

辽宁时代万恒股份有限公司

600241

2011 年年度报告



二零一二年三月

## 目录

第一节 重要提示 .....	2
第二节 公司基本情况 .....	2
第三节 会计数据和业务数据摘要 .....	4
第四节 股本变动及股东情况 .....	6
第五节 董事、监事和高级管理人员 .....	10
第六节 公司治理结构 .....	14
第七节 股东大会情况简介 .....	18
第八节 董事会报告 .....	19
第九节 监事会报告 .....	30
第十节 重要事项 .....	31
第十一节 财务会计报告 .....	38
第十二节 备查文件目录 .....	105

### 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

二、如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
王春甫	独立董事	因出差	李秉祥
魏钢	董事	因出差	马阳新

三、利安达会计师事务所有限责任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	600241@shidaiwanheng.com	600241@shidaiwanheng.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	600241@shidaiwanheng.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 楼公司董事会办公室

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
首次变更	公司变更注册登记日期	2000 年 11 月 16 日
	公司变更注册登记地点	大连市中山区港湾街 7 号
	企业法人营业执照注册号	2100001049949
	税务登记号码	210202701797112
	组织机构代码	70179711-2

第二次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 7 月 24 日
	公司变更注册登记地点	大连市中山区港湾街 7 号
	企业法人营业执照注册号	210000004939620
	税务登记号码	210202701797112
	组织机构代码	70179711-2
最近变更	公司变更注册登记日期	2009 年 6 月 24 日
	公司变更注册登记地点	大连市中山区港湾街 7 号
	企业法人营业执照注册号	210000004939620
	税务登记号码	210202701797112
	组织机构代码	70179711-2
公司聘请的会计师事务所名称		利安达会计师事务所有限责任公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		北京市朝阳区八里庄西里 100 号住邦 2000 一号楼 2008 室
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	39,324,204.50
利润总额	41,637,065.50
归属于上市公司股东的净利润	14,415,559.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	11,080,556.14
经营活动产生的现金流量净额	185,805,110.30

#### 二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	60,344.80	固定资产处置利得	181,720.16	13,525,713.02
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外				75,500.00

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,250,517.32	莱茵海岸房地产开发配套资金使用利息		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			500,000.00	
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	2,252,516.20		-218,501.78	1,131.43
少数股东权益影响额	-40,632.56		52,357.45	3,639.87
所得税影响额	-1,187,742.48		-177,208.48	-2,495,695.50
合计	3,335,003.28		338,367.35	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	2011 年	2010 年	本年比上年增减(%)	2009 年
营业总收入	1,650,002,222.00	2,097,814,487.37	-21.35	1,469,763,381.31
营业利润	39,324,204.50	32,867,692.88	19.64	4,887,802.92
利润总额	41,637,065.50	33,330,911.26	24.92	4,964,434.35
归属于上市公司股东的净利润	14,415,559.42	11,064,781.46	30.28	6,606,317.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,080,556.14	10,726,414.11	3.30	-3,793,864.63
经营活动产生的现金流量净额	185,805,110.30	149,194,782.22	24.54	91,029,843.29

	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	1,515,289,859.15	1,330,072,693.46	13.93	1,574,217,052.34
负债总额	924,844,544.80	783,152,765.08	18.09	1,043,448,655.16
归属于上市公司股东的所有者权益	504,401,508.74	490,699,843.67	2.79	485,147,125.75
总股本	106,000,000.00	106,000,000.00	不适用	106,000,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.14	0.10	40.00	0.06
稀释每股收益 (元 / 股)	0.14	0.10	40.00	0.06
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.10	0.10	不适用	-0.04
加权平均净资产收益率 (%)	2.90	2.27	增加 0.63 个百分点	1.27
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.23	2.20	增加 0.03 个百分点	-0.73
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	1.75	1.41	24.11	0.86
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	4.76	4.63	2.81	4.58
资产负债率 (%)	61.03	58.88	增加 2.15 个百分点	66.28

#### 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									

1、国家持股									
2、国有法人持股									
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、无限售条件流通股份	106,000,000	100						106,000,000	100
1、人民币普通股	106,000,000	100						106,000,000	100
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						106,000,000	100

(二) 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

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

2011 年末股东总数	11,278 户	本年度报告公布日前 一个月末股东总数	11,061 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			质押 30,000,000
辽宁万恒集团有限公司	国有法人	0.94	996,279			未知
辽宁利盟国有资产经营有限公司	国有法人	0.81	858,595	700		未知
辽宁粮油进出口股份有限公司	境内非国有法人	0.81	857,895			未知
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.66	694,946			未知
关秀华	未知	0.28	300,000			未知
孙稳石	未知	0.25	268,522			未知
赵雪灵	未知	0.21	227,762			未知
崔剑军	未知	0.19	198,445			未知
徐征宏	未知	0.16	169,906			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	60,052,631		人民币普通股 60,052,631			
辽宁万恒集团有限公司	996,279		人民币普通股 996,279			
辽宁利盟国有资产经营有限公司	858,595		人民币普通股 858,595			
辽宁粮油进出口股份有限公司	857,895		人民币普通股 857,895			
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	694,946		人民币普通股 694,946			
关秀华	300,000		人民币普通股 300,000			
孙稳石	268,522		人民币普通股 268,522			
赵雪灵	227,762		人民币普通股 227,762			
崔剑军	198,445					

		人民币普通股 198,445
徐征宏	169,906	人民币普通股 169,906
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司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。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。

(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

○ 法人

单位: 万元 币种: 人民币

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
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

○ 法人

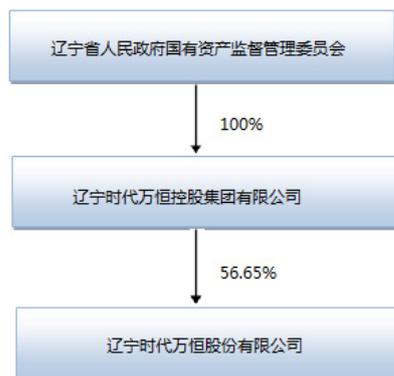
单位: 元 币种: 人民币

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	53	2011年6月29日	2014年6月28日					是
范晓远	副董事长	男	56	2011年6月29日	2014年6月28日				48.39	否
魏钢	副董事长	男	50	2011年6月29日	2014年6月28日					是
马阳新	副董事长/总经理	男	57	2011年6月29日	2014年6月28日				49.65	否
王玲	董事/副总经理	女	52	2011年6月29日	2014年6月28日				47.93	否
刘锡铭	董事/副总经理	女	50	2011年6月29日	2014年6月28日				66.85	否
杨德利	董事/副总经理	男	57	2008年6月27日	2011年6月27日				20.85	否
王春甫	独立董事	男	65	2011年6月29日	2014年6月28日				5	否

苏严	独立董事	男	39	2011年6月29日	2014年6月28日				5	否
李秉祥	独立董事	男	53	2011年6月29日	2014年6月28日				5	否
周晓斌	监事会主席	男	56	2011年6月29日	2014年6月28日				46.85	否
陆正海	监事	男	40	2011年6月29日	2014年6月28日					是
王力	职工监事	男	56	2011年6月29日	2014年6月28日				13.57	否
黄玉炎	副总经理	男	48	2011年6月29日	2014年6月28日				59.81	否
邓庆祝	副总经理/ 财务总监	男	44	2011年6月29日	2014年6月28日				42.81	否
蒋明	董事会秘书	男	46	2011年6月29日	2014年6月28日				34.13	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	445.84	/

王忠岩：2006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：2006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：2006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副董事长兼总经理；辽宁时代万恒股份有限公司副董事长。

马阳新：2006年至2008年6月任辽宁时代服装进出口股份有限公司副董事长兼总经理；2008年6月至今任辽宁时代万恒控股集团有限公司董事，辽宁时代万恒股份有限公司副董事长兼总经理。

王玲：2006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2011年6月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。2011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。

刘锡铭：2006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：2006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2011年6月任辽宁时代万恒控股集团有限公司董事、辽宁时代万恒股份有限公司董事兼副总经理。2011年6月任期届满。

王春甫：2006年至今退休。

苏严：2006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2010年任北京拂尘龙科技发展有限公司董事。2010年至今任北京东方广视科技股份有限公司副总经理兼董事会秘书。

李秉祥：2006 年至今任东北财经大学金融学院教授、副院长。

周晓斌：2006 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：2006 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：2006 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。

黄玉炎：2006 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：2006 年至 2011 年 6 月任辽宁时代万恒股份有限公司财务总监。2011 年 6 月至今任辽宁时代万恒股份有限公司副总经理兼财务总监。

蒋明：2006 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	2011 年 5 月 22 日	2014 年 5 月 21 日	是
范晓远	辽宁时代万恒控股集团有限公司	副董事长/ 党委书记	2011 年 5 月 22 日	2014 年 5 月 21 日	否
魏钢	辽宁时代万恒控股集团有限公司	副董事长/ 总经理	2011 年 5 月 22 日	2014 年 5 月 21 日	是
马阳新	辽宁时代万恒控股集团有限公司	董事	2011 年 5 月 22 日	2014 年 5 月 21 日	否

## 在其他单位任职情况

截止本报告期末公司无董事、监事、高管在其他单位任职。

## 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。董监高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《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

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王玲	董事兼副总经理	聘任	新聘
邓庆祝	副总经理兼财务总监	聘任	新聘
杨德利	董事兼副总经理	离任	任期届满

2011 年 6 月 29 日，公司召开了 2011 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》，公司第五届董事会由 9 名董事组成，分别为王忠岩先生、范晓远先生、魏钢先生、马阳新先生、王玲女士、刘锡铭女士、王春甫先生、苏严先生、李秉祥先生，其中王春甫先生、苏严先生、李秉祥先生为独立董事，任期三年；公司第五届监事会由 3 名监事组成，分别为周晓斌先生、陆正海先生、王力先生，其中王力先生为职工监事，任期三年。2011 年 6 月 29 日，公司召开了第五届董事会第一次会议，董事会选举王忠岩先生为公司董事长、范晓远先生、魏钢先生、马阳新先生为副董事长，任期三年。经公司董事长提名，董事会聘任马阳新先生为公司总经理，任期三年。经公司总经理的提名，董事会聘任王玲女士、刘锡铭女士、黄玉炎先生、邓庆祝先生担任公司副总经理，邓庆祝先生担任公司财务总监，任期三年。经公司董事长提名，董事会聘任蒋明先生担任公司董事会秘书，任期三年。聘任马雨先生担任公司证券事务代表。2011 年 6 月 29 日，公司召开了第五届监事会第一次会议，监事会选举周晓斌先生为公司第五届监事会主席，任期三年。上述相关会议及决议公告已于 2011 年 6 月 30 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》。

五、公司员工情况

在职员工总数	107
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	52
辅助业务人员	15
财务人员	21
行政管理人员	19
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学及大学以上	62
大学专科	40
中等专科	1
高中	4

## 第六节 公司治理结构

### 一、公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《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，建立健全现代企业制度，加强信息披露工作，确保公司信息披露真实、准确、完整，切实维护公司全体股东的利益。本报告期内，公司进行了董事会和监事会的换届工作。

2011 年初，公司被中国证监会大连监管局确定为内控自愿试点上市公司，根据大连监管局的要求，按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》，结合公司经营发展的实际情况，公司制定了《内部控制规范实施工作方案》，聘请了中介机构协助公司对公司的管理工作和经营活动进行了全面的梳理，形成了新的《内部控制手册》，设定组织架构、组织战略、人力资源、社会责任、企业文化、资金活动、采购业务、资产管理、销售业务、对外担保、财务报告、全面预算、合同管理、内部信息传递和信息系统共 16 项内容的内部控制制度。同时为便于操作，围绕内控制度，制定了《内控制度实施方案》。完善了公司的内控文件体系。目前，公司治理实际情况如下：

1、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。

2、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。

3、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。

4、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。

5、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。

6、内部控制制度情况：报告期内，公司根据相关规则要求，不断健全和完善公司的内部控制制度，公司内部控制制度健全，执行有效。

### 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	8	8	5	0	0	否
范晓远	否	8	8	5	0	0	否
魏钢	否	8	6	5	2	0	否
马阳新	否	8	7	5	1	0	否
王玲	否	5	5	3	0	0	否
刘锡铭	否	8	8	5	0	0	否
王春甫	是	8	8	5	0	0	否
苏严	是	8	8	5	0	0	否
李秉祥	是	8	8	5	0	0	否
杨德利	否	3	3	2	0	0	否

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

### （二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

### （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加了报告期内公司召开的全部董事会会议及董事会各专门委员会的工作会议，列席了报告期内公司召开的 2010 年年度股东大会、公司 2011 年第一次、第二次临时股东大会，对报告期内董事会换届选举、续聘会计师事务所、对外担保及关联交易等重大事项均进行了认真的审核并发表独立意见。根据年报工作制度的要求，独立董事认真了解公司年度生产经营和重大事项的进展情况，积极参加与年审注册会计师的沟通见面会，督促和监督公司的年度审计工作的进程，切实履行了独立董事的相

关联责。

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	公司内部控制的总体框架：以原内部控制制度为基础，内控指引为指导，制定了新《内部控制手册》，设定组织架构、组织战略、人力资源、社会责任、企业文化、资金活动、采购业务、资产管理、销售业务、对外担保、财务报告、全面预算、合同管理、内部信息传递和信息系统共 16 项内容。同时为便于操作，围绕内控制度，制定了《内控制度实施方案》，主要包括企业文化建设纲要、董事会、监事会、总经理等议事规则、总经理办公会管理办法、公司高管工作责任、部门职能及岗位职责、子公司管理制度、财务管理制度、安全生产管理办法、产品质量管理办法等 18 项内容。已经覆盖了公司运营的各层面和各环节，体系完整、层次分明。
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，由公司高管组织落实内控工作。推进实施内控制度工作计划分为制度建立、修改完善、内控评价、外部审计四个阶段。2011 年 4 月《内部控制规范实施工作方案》通过后，不断优化内控制度结构，修订完善内部制度内容，严格按照工作方案规定的时间完成内控工作。根据内部评价证明，公司内控制度设计合理、运行可靠、符合公司实际情况达到了预期效果。

<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>公司在实施《内部控制手册》中，分管高管主抓，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。</p>
<p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p>	<p>公司的《内部控制手册》从修改完善、试运行、到正式实施已有近 1 年的时间。从整体过程来看，内部监督和自我评价分为 3 个阶段，一是修改完善阶段：根据内控指引的要求，修改完善了《内部控制制度》形成新的《内部控制手册》，然后由公司管理部门对其制度的可靠性进行评估，修改后发到所属部门进行评价；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，将内部控制调查表发到各个所属部门，各部门根据调查表要求，进一步检查内控手册的合理性和检查实际过程中是否按照内控要求来进行操作，通过全员自我评价，内部集中评价、外部（中介机构）评估三个层次不断完善与改进，使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。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《辽宁时代万恒股份有限公司内部控制规范实施工作方案》，明确了在公司内部全面实施于规范内部控制制度的工作时间与工作计划，将保证公司的内部控制制度在 2012 年达到设计目的。减少与降低公司的运行风险，保证公司平稳健康的发展。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况</p>	<p>在制度建设方面，内控制度中专门设立了《全面预算》，分为总则、全面预算组织机构及职责、预算编制、预算执行、预算考核、附则等 6 章 22 条。采用信息化系统管理手段，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《内部控制手册》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做了职责权限划分，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。</p>
<p>内部控制存在的缺陷及整改情况</p>	<p>截至本报告期末，公司为发现存在的内部控制设计或执行方面存在重大的缺陷。</p>

五、高级管理人员的考评及激励情况

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《辽宁时代万恒股份有限公司员工工资标准调整方案》。公司尚未建立股权等激励机制。

六、公司披露内部控制的相关报告：

（一）公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

（二）公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：是

（三）公司是否披露社会责任报告：否

上述报告的披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

### 七、公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据中国证监会的相关要求，公司于 2010 年 3 月 2 日召开的第四届董事会第十九次会议审议通过了《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。报告期内，公司未出现年报信息披露的重大差错。

#### （一）报告期内发生重大会计差错更正情况

报告期内无重大会计差错更正情况。

#### （二）报告期内发生重大遗漏信息补充情况

报告期内无重大遗漏信息补充情况。

#### （三）报告期内业绩预告修正情况

报告期内无业绩预告修正情况。

## 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
2010 年年度股东大会	2011 年 4 月 12 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 4 月 13 日

2010 年年度股东大会审议通过了如下议案：

- 1、公司 2010 年董事会工作报告；
- 2、公司 2010 年监事会工作报告；
- 3、公司 2010 年度财务决算报告；
- 4、公司 2010 年度利润分配预案；
- 5、公司 2010 年年度报告及报告摘要；
- 6、关于聘请会计师事务所及支付 2010 年度审计费用的议案；
- 7、关于独立董事年度津贴的议案；

- 8、关于 2011 年日常关联交易的议案；
- 9、关于 2011 年度向银行申请总综合授信额度的议案；
- 10、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；
- 11、关于为辽宁时代万恒控股集团有限公司提供担保的议案。

## 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
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 6 月 29 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 6 月 30 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 12 月 5 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 12 月 6 日

2011 年第一次临时股东大会审议通过如下议案：

- 1、关于公司董事会换届选举的议案；
- 2、关于公司监事会换届选举的议案。

2011 年第二次临时股东大会审议通过如下议案：

关于收购沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 股权的议案。

## 第八节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

#### （一）报告期内经营情况回顾

##### 1、公司总体经营情况

2011 年，房地产宏观调控使国内楼市成交低迷；欧美主权债务危机使国际市场需求萎缩；材料、能源和劳动力价格上涨使企业经营成本上升；人民币升值压缩了企业出口空间，这些都给公司房地产开发和进出口贸易两大主业的经营带来了前所未有的挑战。

报告期内，面对严峻的市场环境，公司经理班子沉着应对，精心运作，较好的完成了年初董事会下达的经营任务。使贸易和地产两大主业的经营平稳向好，取得了较稳定的经营成果。

报告期内，公司实现营业收入 165,000 万元，较上年同期下降了 21.35%，主要原因是受房地产项目开发进度和国家房地产调控政策的共同影响，导致确认的收入出现下降。实现营业利润 3,932 万元，较上年同期增长了 19.64%。实现归属于母公司所有者的净利润 1,442 万元，较上年同期增长了 30.28%。营业利润和净利润增长的主要是受房地产业商品房销售价格上涨的影响，利润增长较大所致。

##### 2、公司主营业务及其经营状况

（1）公司主营业务范围：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。

(2) 主营业务分行业、产品情况

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(%)
贸易业	142,308.13	132,605.96	6.82	6.25	6.86	减少 0.53 个百分点
房地产业	20,820.13	11,834.87	43.16	-71.94	-80.17	增加 23.59 个百分点

房地产业销售收入和成本减少，主要是由于受房地产项目开发进度和国家房地产调控政策的共同影响，满足收入确认条件的商品房销售量较上年同期下降所致。

房地产业营业利润率上升，主要是商品房售价上涨所致。

(3) 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
出口销售	101,854.37	12.98
国内销售	61,496.68	-48.59

国内销售收入减少，主要是房地产业销售收入下降所致。

(4) 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	27,433.38	占采购总额的比重	18.23%
前五名客户销售金额合计	26,265.19	占销售总额的比重	15.92%

(5) 主营业务经营情况分析

1) 对外贸易方面：报告期内，受外贸出口形势的影响，公司本年度服装出口事业部中，美洲事业部、欧洲事业部利润均有所下降，但日韩事业部受年度中间日本订单需求回暖，新客户开发成功影响，收入及利润大幅提高，因此服装出口收入略有增长，净利润与上年相比持平。进口事业部由于本年化工产品行情波动较大，销售数量下降，导致收入大幅下降，期末库存商品因市价下降计提存货跌值准备 928 万元，造成进口事业部利润下降较多。服装及进口贸易业务利润下降是造成公司母公司亏损的主要原因。

2) 房地产开发方面：报告期内，公司地产项目地处沈阳，并非一线城市，另外本年确认的收入大部分在 2011 年上半年售出，房地产调控政策的影响尚未显现，销售单价仍有较大幅度上升，因此，公司地产业务本年销售收入下降，但因毛利率上升，总体利润水平比上年有较高增长。

3、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	期末余额	年初余额	增减幅度%
预付款项	1,712.23	2,967.48	-42.30
其他应收款	3,489.70	7,129.17	-51.05
长期股权投资	47,370.87	35,558.53	33.22
商誉	639.81		100.00
长期待摊费用	131.05	164.98	-20.57
递延所得税资产	3,988.17	2,084.19	91.35
预收款项	21,317.34	3,843.95	454.57
应付职工薪酬	574.66	42.89	1,239.85
应交税费	380.46	1,905.51	-80.03
其他应付款	9,979.60	4,788.32	108.42
一年内到期的非流动负债		7,000.00	-100.00
外币报表折算差额	-69.23	-44.32	56.20
少数股东权益	8,604.38	5,622.01	53.05

预付款项减少主要是因为本公司从事房地产开发业务的子公司办理工程结算,将预付工程款结转至开发成本所致。

其他应收款减少主要因为是本年收回联营企业大连莱茵海岸度假村有限公司开发配套资金所致。

长期股权投资增加主要因为是本年购买沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35%股权所致。

商誉增加主要是本公司子公司时代万恒(香港)民族有限公司本年收购 Manchu Inc. 公司和 Manchu Project Limited 公司股权形成。

待摊费用减少主要是由于本年确认摊销额所致。

递延所得税资产增加,主要是由于本公司从事房地产开发业务的子公司开发项目成本可抵扣的差异、预收房款可抵扣差异本年增加,母公司可弥补亏损形成可抵扣的差异增加所致。

预收款项增加主要是因为本公司从事房地产开发业务的子公司本年新增预售楼盘所致。

应付职工薪酬增加主要是本公司的子公司时代万恒(香港)民族有限公司年末应付职工薪酬较高所致。

应交税费减少主要是本公司从事房地产开发业务的子公司本年收入减少,计提相关税费也减少所致。

其他应付款增加主要是本年经营性往来款项增加所致。

一年内到期的流动负债减少主要是由于本年偿还到期的长期借款所致。

外币报表折算差额减少主要是受美元兑人民币汇率变动的影响所致。

少数股东权益增加主要是由于本公司的子公司时代万恒(香港)民族有限公司本年增资,本公司持股比例由 100%下降为 54%,少数股东权益增加,另外子公司自身经营盈利也增加了少数股东权益。

(2) 报告期公司利润情况变动

单位：万元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	增减幅度%
营业收入	165,000.22	209,781.45	-21.35
营业成本	144,593.65	183,931.48	-21.39
营业税金及附加	1,839.95	8,398.10	-78.09
销售费用	4,858.20	6,078.30	-20.07
资产减值损失	1,065.79	269.99	294.75
投资收益	408.12	338.23	20.66
营业外收入	250.05	74.46	235.82
营业外支出	18.76	28.13	-33.31
利润总额	4,163.71	3,333.09	24.92
所得税费用	1,188.21	1,556.30	-23.65
净利润	2,975.50	1,776.79	67.46
归属于母公司所有者的净利润	1,441.56	1,106.48	30.28
少数股东损益	1,533.94	670.31	128.84

营业收入和营业成本减少,其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司本年满足收入确认条件的面积减少,结转的收入和成本相应减少。

营业税金及附加减少,其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司本年满足收入确认条件的面积减少,结转的收入下降,另外因税务部门对普通住宅的认定标准修改,本年计提的土地增值税减少。

销售费用额减少主要是本公司本年销售服务费、仓储费、检验费等费用下降。

资产减值损失增加主要是部分进口化工产品因期末市价下跌,计提存货跌价准备所致。

投资收益增加主要是确认联营企业大连莱茵海岸度假村有限公司的投资收益所致。

营业外收入和营业外支出属于非经常性收支,不具有可比性。

所得税费用额减少主要是年末确认的递延所得税资产增加,导致当前递延所得税费用减少所致。

利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润、少数股东损益增长,主要是因为公司主营业务经营利润增加所致。

4、报告期现金流量情况分析

单位：万元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	增减幅度%
经营活动产生的现金流量净额	18,580.51	14,919.48	24.54
投资活动产生的现金流量净额	-7,346.35	-14,847.82	-50.52
筹资活动产生的现金流量净额	-10,146.14	-3,325.99	205.06
现金及现金等价物净增加额	979.28	-3,309.47	-129.59

经营活动产生的现金流量净额增加主要是因为本公司从事房地产开发业务的子公司本

年收取预售房款增加。

投资活动产生的现金流量净额增加主要是因为上年支付大连莱茵海岸房地产开发有限公司的开发配套资金于本年收回。

筹资活动产生的现金流量净额减少主要由于是本年偿还借款所致。

现金及现金等价物净增加额的增加主要是受上述各项活动的综合影响所致。

5、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
辽宁时代嘉航国际运输代理有限公司	服务业	货运代理	500.00	784.44	772.21	101.75	39.07	25.15
辽宁时代物业发展有限公司	服务业	房屋租赁	10,600.00	10,979.63	10,954.62	533.40	77.29	57.96
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	16,274.01	6,398.02	10,307.61	3,223.29	2,313.70
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	36,750.63	11,541.44	10,527.42	2,504.07	1,812.84
时代万恒(辽宁)民族贸易有限公司	贸易业	服装服饰研发、设计和进出口	1,000.00	2,919.29	1,060.85	2,697.95	93.66	73.76
时代万恒(香港)民族贸易有限公司	贸易业	成品服装制造销售	HK\$3,105.50	8,362.92	2,644.60	9,924.67	117.76	123.29
辽宁时代万恒大和贸易有限公司	贸易业	货物进出口、技术进出口	500.00	263.64	159.17	581.46	-15.83	-15.83
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	贸易业	货物进出口、技术进出口	500.00	1,297.64	186.46	890.33	15.61	11.46
辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	贸易业	货物进出口、技术进出口	500.00	584.26	225.70	1,796.12	68.11	50.70
辽宁时代大厦有限公司	服务业	房屋租赁	18,650.00	35,614.72	29,417.28	2,412.97	815.22	512.45
大连莱茵海岸度假村有限公司	房地产开发	商品房销售	20,000.00	40,304.53	15,889.55	9,133.04	1,287.54	1,162.74
沈阳万恒易赛房地产开发有限公司	房地产开发	商品房销售	32,000.00	30,973.74	30,854.28		-1,146.69	-1,146.74

## （二）对公司未来发展的展望

### 1、行业发展趋势

#### 进出口贸易主业形势展望：

公司的进出口贸易主业，由于 2011 年欧债危机和美国国债危机所形成的市场下行压力延续至今，致使整个行业在 2012 年的出口都将受到直接受到影响。一是欧洲市场将持续低迷，短期内难见经济复苏迹象。目前已可明显看到订单较 2011 年有所减少，合同价格也有不同程度的下跌，并且出现了客户拖延交期和以质量问题为由拒绝收货的情况。欧洲经济何时走出低谷，是对欧洲市场出口能否出现转机的关键因素。二是美国经济有触底迹象，复苏之路仍然充满变数。受失业率居高不下、消费意愿下降、房地产市场低迷以及巨额外债等因素的影响，美国的经济复苏基础并不牢固，由于对美国市场的出口占公司出口总额的近一半，因此，美国经济能否在 2012 年保持平稳向上，对公司的贸易业务具有决定性影响。同时，2012 年除了市场的不稳定和不确定因素外，对服装出口贸易影响最大的内部因素主要是汇率与成本。汇率方面，现在纺织服装出口企业的利润空间已普遍较小，难以经受人民币汇率的不断上涨，汇率不仅给出口企业造成巨大压力，而且带来了较大的经营风险。成本方面，劳动力价格、生产成本等诸多生产要素成本持续上涨，也势必压缩公司贸易主业的利润空间。

#### 房地产开发主业形势展望：

2012 年随着调控政策的持续，对房地产市场的影响已逐渐显著，2011 年，房企的拿地节奏开始普遍放慢，其战略开始向消化土地储备或者观望市场形势转移。同时，在当前调控压力下，一些小型房企的谨慎观望，跨行业进入住宅市场的房企的逐步退出等因素，也令土地拍卖环节中的追价效应被降低。在土地市场和商品房市场大幅降温的背景下，商品房施工面积则缓步下滑，这一方面源于 2010 年房地产开发企业土地购置面积较大，另一方面则源于宏观经济和政策影响、商品房市场的冷淡，使得房地产开发企业将策略重心从扩张转移到现有土地的开发和销售，以期快速回笼资金、消化库存、降低市场风险。由此一来，在宏观经济和政策形势不利、商品房供给压力短期得不到缓解、商品房销售低迷、库存增大的多重作用下，商品房成交价格已经由 2009 年至 2010 年的一路高歌进入 2011 年的平稳期，在 2012 年将面临越来越大的下行压力。

### 2、公司发展机遇与挑战：

2012 年，公司进出口贸易和房地产两大主业所面临的经营形势仍然非常严峻：一方面，国际市场需求乏力，活力不足、不稳定和不确定因素明显增多，经营风险加大；另一方面，国内市场竞争加剧，企业经营成本继续走高；国家对房地产业调控政策没有松动，房地产经营依然面临很大压力。

与此同时，应当看到有利因素：国家保持经济稳中求进的发展方针已经明确，在实行积极的财政政策和稳健的货币政策的同时，增加了政策的针对性、灵活性和前瞻性，会给实体经济带来相对宽松的经营环境；公司良好的商业信誉和经过多年打造的进出口贸易和房地产经营团队，是保证贸易和地产两大主业平稳发展的有利条件。

### 3、新年度经营计划

2012 年，公司的经营目标是：实现营业收入 18 亿元，预计三项费用 1.77 亿元，利润水

平保持稳定增长。

#### 4、公司发展所需资金来源及使用计划

公司将通过银行贷款来解决正常生产经营所需资金。同时加快商品周转速度，减少应收帐款占用时间，提高资金使用效率。

#### 5、2012 年经营措施

围绕公司经营目标，2012 年我们要认真做好以下几个方面的工作：

进出口贸易方面：保持进出口贸易稳定增长

进出口贸易是公司传统主业，也是公司经营规模稳定增长的基础。要进一步解放思想，转变观念，在经营体制改革、贸易方式多元化和市场多元化、基地建设和贸易团队建设上下功夫，保证公司进出口贸易的稳定持续发展。

(1) 继续推动进出口贸易体制改革，加强贸易子公司管理。

2012 年，公司要积极推动贸易经营体制改革，积极培育和引导条件成熟的业务部门进行改制，提高业务骨干开拓市场的积极性和创造性，扩大进出口贸易经营规模。要进一步加强对外贸易子公司的管理，理顺内部运行机制，规范运作，在经营理念、管理方式、市场运作上适应新变化，尽快走向业务稳定发展的轨道。

(2) 进一步推进市场多元化和贸易方式多元化。

要开阔视野、循续渐进，转变思维方式，在做好传统市场的同时，积极开发新客户、新市场，加快市场多元化进程；要继续创新贸易方式，在防范风险、保证效益的基础上，充分利用公司整体优势，做好贸易合作业务和进出口代理业务，拓展进出口贸易发展空间。

(3) 加强贸易团队建设。要采取多种方式引进贸易人才，不断充实贸易队伍；要采取在职培训、以老带新等多种方式有计划地开展员工培训，提高贸易团队专业能力；要关注后备力量的职业发展，给予他们更多锻炼提高和施展才华的机会，使他们尽快成为骨干力量；公司要进一步打造好平台，为业务人员创造宽松和谐的经营环境，努力把贸易经营团队建设成职业化素质高、市场开发能力强、充满生机活力的专业化经营团队。

房地产主业方面：促进房地产主业持续发展

房地产业作为公司重要的主营业务，是公司经营效益的主要来源，经过几年来的不断整合，特别是随着对沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 股权的收购，房地产业务在公司主业中的比重进一步加大，实力得到了进一步加强，对公司经营利润的支撑作用将进一步提升。公司要一如既往的大力支持房地产业务，保证房地产主业的持续发展。一是做好开发用地的储备工作。要高度重视、积极运筹开发用地的储备，按照公司房地产主业的总体实施规划，密切关注土地信息，多方筹措资金，统筹协调、积极推进，力争尽快解决开发用地储备问题。二是继续扩大销售。要将沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司“万恒领域”项目的清盘作为营销工作的重要任务，创新营销方式，完善奖励措施，努力完成清盘工作。三是加强品牌宣传。要以“万恒地产 10 周年”为契机，加大品牌宣传力度，充分展示时代万恒地产的产品品质和服务品质，树立“万恒地产”良好的社会形象，进一步扩大“万恒地产”的品牌影响力，保证公司房地产业务稳步发展。

6、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	11,640.93
投资额增减变动数	11,640.93
上年同期投资额	15,005.59
投资额增减幅度(%)	-22.42

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
沈阳万恒易赛房地产开发有限公司	房地产开发	35	
辽宁时代万恒大和贸易有限公司	贸易业	45	
辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	贸易业	45	
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	贸易业	45	

(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
沈阳万恒易赛房地产开发有限公司	11,404.68	已完成	
辽宁时代万恒大和贸易有限公司	225.00	第一期出资已完成	
辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	225.00	第一期出资已完成	
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	225.00	第一期出资已完成	
合计	12,079.68	/	/

1、本公司经股东大会批准, 于 2011 年 11 月 18 日签署股权转让协议, 以现金收购大连万恒房地产开发有限公司持有的沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 的股权, 股权价值 11,404.68 万元。至 2011 年 12 月 31 日, 本公司共支付现金人民币 11,404.68 万元。本次股权转让对价以上海万隆资产评估有限公司出具的《资产评估报告》确认的标的评估值为定价依据。本次股权转让后, 本公司持有沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 的股权。

2、经董事会决议批准, 本公司 2011 年度投资设立辽宁时代万恒大和贸易有限公司、辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司、辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司, 本公司本年均以现金 78.75 万元作为第一期出资, 持股比例均为 45%。由于上述三家子公司章程均约定董事会成员为 3 人, 由本公司提名 2 人, 董事会决议经三分之二以上董事表决通过后有效, 本公司对其均能够实施控制三、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。

### 三、陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告修正的情况。

### 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
第四届董事会第二十六次会议	2011 年 3 月 11 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 3 月 15 日
第四届董事会第二十七次临时会议	2011 年 4 月 25 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 4 月 27 日
第四届董事会第二十八次临时会议	2011 年 6 月 10 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 6 月 11 日
第五届董事会第一次会议	2011 年 6 月 29 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 6 月 30 日
第五届董事会第二次会议	2011 年 8 月 23 日	审议通过了《公司 2011 年半年度报告》	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 8 月 26 日
第五届董事会第三次临时会议	2011 年 9 月 29 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 9 月 30 日
第五届董事会第四次临时会议	2011 年 10 月 21 日	审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 10 月 25 日
第五届董事会第五次临时会议	2011 年 11 月 18 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 11 月 19 日

#### (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

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

根据公司 2010 年年度股东大会决议，公司已为辽宁时代集团熊岳印染有限责任公司银行授信总量 4,000 万元人民币提供了担保；已为辽宁时代万恒控股集团有限公司向中信银行中山支行申请的流动资金贷款 10,000 万元人民币提供了担保。

根据公司 2011 年第一次临时股东大会决议，公司组成了新一届董事会及监事会。

根据公司 2011 年第二次临时股东大会决议，公司已完成了对沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 股权的收购。

(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《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》以及《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》精神，公司审计委员会于 2011 年 12 月 26 日与公司审计机构利安达会计师事务所有限公司就 2011 年年报审计工作进行了沟通和时间安排，并制定《审计工作时间安排》计划报董事会确认。审计机构进场前，审计委员会认真审阅了公司编制的 2011 年财务报表并形成《对 2011 年度公司财务报表的初审意见》，意见认为财务报表数据基本反映了公司截止 2011 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2011 年度经营成果及财务状况，同意以此为基础开展 2011 年度审计工作并提出几点审计意见。审计机构注册会计师进场开展审计工作后，审计委员会与会计师进行充分沟通，并督促其按计划完成年度审计工作。会计师出具初步审计意见后，审计委员会对审计初稿进行了认真审阅并形成《对财务报告初审书面意见》，意见认为审计报告客观、真实地反映了公司 2011 年度经营成果和财务状况，并要求会计师按约定时间完成年度审计工作、出具年度审计报告，以确保公司年度报告披露工作顺利进行，同时，审计委员会对审计机构 2011 年度审计工作进行了总结，对聘任会计师事务所形成《第五届董事会审计委员会 2012 年第一次会议决议》报请董事会审议。审计委员会认为：利安达会计师事务所有限公司认真履行审计职责，对公司 2011 年度经营成果和财务状况进行客观评价，圆满完成公司年度审计工作，提议继续聘任利安达会计师事务所有限公司为公司 2012 年度审计工作机构，聘任期为一年。

#### （四）董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号〈年度报告的内容与格式〉》以及《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》精神，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 2011 年年度报告中披露的公司董事、监事及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、监事及高级管理人员支付的薪酬符合公司《辽宁时代万恒股份有限公司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）公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司第四届董事会第十九次会议于 2010 年 3 月 2 日审议通过《辽宁时代万恒股份有限公司外部信息报送和使用管理制度》。报告期内，公司严格按照上述制度的要求，对外部信息使用进行严格规范的登记管理。

#### （六）董事会对于内部控制责任的声明

董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是保证经营合法合规、资产安全、防范经营风险，提高经营效率和效益，促进实现企业发展战略。

(七) 内幕信息知情人管理制度的执行情况

根据中国证监会的要求，公司第四届董事会第十九次会议于 2010 年 3 月 2 日审议通过《辽宁时代万恒股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》。报告期内，公司严格按照上述制度的要求，对内幕信息知情人进行了登记管理。

(八) 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

五、现金分红政策的制定及执行情况：

公司利润分配政策为：公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。公司最近三年以现金方式累计分配的利润超过了最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

六、利润分配或资本公积金转增股本预案

经利安达会计师事务所有限责任公司审计确认，公司 2011 年度实现归属于母公司所有者的净利润 14,415,559.42 元，母公司净利润-12,791,076.38 元，根据《公司法》和《企业财务通则》的规定，本年不计提盈余公积。本年度净利润 14,415,559.42 元，加上年初未分配利润 116,330,902.29 元，2011 年公司可供股东分配的利润为 130,746,461.71 元。

鉴于公司目前的贸易业和地产业实际经营情况，本年度公司不进行现金股利分配，也不进行送股。公司年度可分配利润形成的资金将用于生产经营。

经利安达会计师事务所有限责任公司审计确认，截止 2011 年 12 月 31 日，公司资本公积金金额为 233,756,880.01 元。公司拟以总股本 106,000,000 股为基数，以股本溢价形成的资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股，总计转增 74,200,000 股，转增后的总股本为 180,200,000 股，资本公积金余额为 159,556,880.01 元。

七、公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
鉴于公司目前的贸易业及地产业的实际经营情况，本年度公司不进行现金股利分配。	公司年度可分配利润形成的资金将用于生产经营。

八、公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股派息数(元) (含税)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008	0	0	-3,057,170.79	0
2009	0.50	5,300,000.00	6,606,317.13	80.23
2010	0	0	11,064,781.46	0

## 第九节 监事会报告

### 一、监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第十一次会议	1、审议通过了《2010 年度监事会工作报告》；2、审核了公司《2010 年年度报告及摘要》；3、审核了《2011 年度日常关联交易议案》；4、审核了《公司重大会计差错更正议案》。
第四届监事会第十二次会议	会议审核了《辽宁时代万恒股份有限公司 2011 年第一季度报告》。
第四届监事会第十三次会议	审议通过了公司监事会换届选举的议案；
第五届监事会第一次会议	选举周晓斌先生为第五届监事会主席。
第五届监事会第二次会议	会议审核了《辽宁时代万恒股份有限公司 2011 年半年度报告及摘要》。
第五届监事会第三次会议	会议审核了《辽宁时代万恒股份有限公司 2011 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及有关规定，公司 2010 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况。利安达会计师事务所有限责任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，对公司收购沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 股权的事项未提出异议。

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

利安达会计师事务所有限责任公司为公司出具 2011 年度审计报告为标准无保留意见审计报告。

八、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司第五届监事会第四次会议审议通过了《辽宁时代万恒股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》，全体监事一致认为：公司内部控制评价报告全面、真实、准确的反映了公司内部控制的实际情况。

第十节 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、破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

三、公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

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	100,000,000	9.01	100,000,000.00	-322,544,359.07	-395,959,616.10	长期股权投资	发起人

四、资产交易事项

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)
大连万恒房地产开发有限公司	沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 股权	2011 年 12 月 31 日	11,404.68			是

续上表

资产收购定价原则	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	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
上海万隆资产评估有限公司出具的沪万隆评报字(2011)第 186 号《资产评估报告》确认的标的股权评估值为定价依据。	是	是		关联人(与公司同一董事长)

公司经股东大会批准,于 2011 年 11 月 18 日签署股权转让协议,以现金收购大连万恒房地产开发有限公司持有的沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 的股权,股权价值 11,404.68 万元。至 2011 年 12 月 31 日,公司共支付现金人民币 11,404.68 万元。本次股权转让对价以上海万隆资产评估有限公司出具的《资产评估报告》确认的标的评估值为定价依据。本次股权转让后,公司持有沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 的股权。

## 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	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	采购成衣	市场价	1,243.64	0.94	现销及赊销	无较大差别
辽宁时代熊岳制衣有限公司	母公司的全资子公司	购买商品	采购成衣	市场价	1,624.14	1.22	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	购买商品	采购成衣	市场价	11,297.43	8.52	现销及赊销	无较大差别
沈阳万恒物业有限公司	其他关联人	接受劳务	物业管理费	市场价	37.40	0.63	现销及赊销	无较大差别

辽宁时代大厦有限公司	联营公司	接受劳务	物业管理费	市场价	257.09	4.30	现销及赊销	无较大差别
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	市场价	市场价	325.97	0.23	现销及赊销	无较大差别
辽宁时代熊岳制衣有限公司	母公司的全资子公司	销售商品	市场价	市场价	836.84	0.59	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	市场价	市场价	6,753.72	4.75	现销及赊销	无较大差别

公司的日常关联交易为公司正常经营所必需。

交易价格根据市场价格确定，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
大连万恒房地产开发有限公司	关联人(与公司同一董事长)	收购股权	沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 股权	上海万隆资产评估有限公司出具的沪万隆评报字(2011)第 186 号《资产评估报告》确认的标的股权评估值为定价依据	10,916.80	11,404.68	11,404.68		现金	

公司经股东大会批准，于 2011 年 11 月 18 日签署股权转让协议，以现金收购大连万恒房地产开发有限公司持有的沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 的股权，股权价值 11,404.68 万元。至 2011 年 12 月 31 日，公司共支付现金人民币 11,404.68 万元。本次股权转让对价以上海万隆资产评估有限公司出具的《资产评估报告》确认的标的评估值为定价依据。本次股权转让后，公司持有沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 的股权。

### (三) 关联债权债务往来

单位：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
大连莱茵海岸度假村有限公司	联营公司	-2,814.95	225.05		
辽宁时代万恒控股集团有限公司	母公司			-103.16	3,279.74
沈阳万恒物业有限公司	其他关联人	20.92	57.50		
合计		-2,794.03	282.55	-103.16	3,279.74
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）		-28,149,482.68			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）		2,825,542.23			
关联债权债务形成原因		向关联方提供的资金为提供给联营公司大连莱茵海岸度假村有限公司的项目开发配套资金的利息和为沈阳万恒物业有限公司代垫的业主费用。关联方向上市公司提供的资金，其中 3100 万元为辽宁时代万恒控股集团有限公司为我公司对外提供担保提供的保证资金，其他为我公司应付的往来款项。			
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	4,000	2011年4月14日	2012年4月14日	2012年4月13日	连带责任担保	否	否		否	否	
辽宁时代万恒股份有限公司	公司本部	辽宁时代万恒控股集团有限公司	10,000	2011年5月24日	2012年5月24日	2012年5月23日	连带责任担保	否	否		否	是	母公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								14,000					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								12,000					
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）								12,000					
担保总额占公司净资产的比例（%）								23.79					
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）								10,000					
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）								2,000					
上述三项担保金额合计（C+D+E）								12,000					

### （三）其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

### 七、承诺事项履行情况

本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	利安达会计师事务所有限责任公司
境内会计师事务所报酬	50
境内会计师事务所审计年限	2

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
辽宁时代万恒股份有限公司第四届董事会第二十六次会议决议公告暨召开公司二〇一〇年年度股东大会的通知	《中国证券报》B044版、《上海证券报》B33版	2011年3月15日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司第四届董事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》B044版、《上海证券报》B33版	2011年3月15日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司日常关联交易公告	《中国证券报》B044版、《上海证券报》B33版	2011年3月15日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司重大会计差错更正公告	《中国证券报》B044版、《上海证券报》B33版	2011年3月15日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司对外担保的公告	《中国证券报》B044版、《上海证券报》B33版	2011年3月15日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司2010年年度报告摘要	《中国证券报》B043、B044版；《上海证券报》B33、B34版	2011年3月15日	www.sse.com.cn

辽宁时代万恒股份有限公司 2010 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》B002 版、《上海证券报》B47 版	2011 年 4 月 13 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司第 四届董事会第二十七次会议（临 时会议）决议公告	《中国证券报》B011 版、《上海证券报》B31 版	2011 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司 2011 年第一季度报告	《中国证券报》B011 版、《上海证券报》B31 版	2011 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司第 四届董事会第二十八次会议（临 时会议）决议公告暨召开公司二 〇一一年第一次临时股东大会 的通知	《中国证券报》A23 版、《上海证券报》12 版	2011 年 6 月 11 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司第 四届监事会第十三次会议决议 公告	《中国证券报》A23 版、《上海证券报》12 版	2011 年 6 月 11 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司关 于延期召开公司二〇一一年第 一次临时股东大会的公告	《中国证券报》B007 版、《上海证券报》B29 版	2011 年 6 月 14 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司二 〇一一年第一次临时股东大会 决议公告	《中国证券报》B002 版、《上海证券报》B7 版	2011 年 6 月 30 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司第 五届董事会第一次会议决议公 告	《中国证券报》B002 版、《上海证券报》B7 版	2011 年 6 月 30 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司第 五届监事会第一次会议决议公 告	《中国证券报》B002 版、《上海证券报》B7 版	2011 年 6 月 30 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司关 于变更公司电子邮箱地址的公 告	《中国证券报》B015 版、《上海证券报》B36 版	2011 年 7 月 6 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司 2011 年半年度报告摘要	《中国证券报》B234 版、《上海证券报》B179 版	2011 年 8 月 26 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司关 于控股子公司更名的公告	《中国证券报》A23 版、《上海证券报》B19 版	2011 年 9 月 27 日	www.sse.com.cn

辽宁时代万恒股份有限公司第五届董事会第三次临时会议决议公告	《中国证券报》B003 版、《上海证券报》B15 版	2011 年 9 月 30 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》B003 版、《上海证券报》B15 版	2011 年 9 月 30 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司 2011 年第三季度报告	《中国证券报》B014 版、《上海证券报》A11 版	2011 年 10 月 25 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司第五届董事会第五次会议（临时会议）决议公告暨召开二〇一一年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》A17 版、《上海证券报》16 版	2011 年 11 月 19 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》A17 版、《上海证券报》16 版	2011 年 11 月 19 日	www.sse.com.cn
辽宁时代万恒股份有限公司二〇一一年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B013 版、《上海证券报》B8 版	2011 年 12 月 6 日	www.sse.com.cn

## 第十一节 财务会计报告

公司年度财务会计报告已经利安达会计师事务所有限责任公司注册会计师于雷、冯颖审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

# 审 计 报 告

利安达审字[2012]第 1187 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财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2011 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

### （一）管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是辽宁时代万恒股份有限公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### （二）注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，

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作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### （三）审计意见

我们认为，辽宁时代万恒股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了辽宁时代万恒股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

利安达会计师事务所  
有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师 于雷

中国注册会计师 冯颖

二〇一二年三月二十七日

合并资产负债表

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司 2011年12月31日 会合 01 表  
金额单位：元

资产	附注五	年末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	附注五	年末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	159,781,154.32	135,623,150.76	短期借款	14	446,279,814.11	438,436,232.84
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
交易性金融资产		-		拆入资金			
应收票据		-		交易性金融负债			
应收账款	2	140,373,933.73	157,622,939.45	应付票据		225,900.00	
预付款项	4	17,122,303.79	29,674,792.63	应付账款	15	104,946,885.19	107,981,815.19
应收保费				预收款项	16	213,173,428.75	38,439,473.55
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息		-		应付职工薪酬	17	5,746,566.04	428,881.39
应收股利		-		应交税费	18	3,804,551.88	19,055,118.64
其他应收款	3	34,896,994.43	71,291,685.08	应付利息		-	
买入返售金融资产				应付股利		-	
存货	5	527,073,878.69	448,220,145.63	其他应付款	19	99,796,021.71	47,883,159.92
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产				保险合同准备金			
<b>流动资产合计</b>		<b>879,248,264.96</b>	<b>842,432,713.55</b>	代理买卖证券款			
				代理承销证券款			
非流动资产：				一年内到期的非流动负债	20	-	70,000,000.00
发放委托贷款及垫款				其他流动负债			-
可供出售金融资产		-		<b>流动负债合计</b>		<b>873,973,167.68</b>	<b>722,224,681.53</b>
持有至到期投资		-		非流动负债：			
长期应收款		-		长期借款	21	50,000,000.00	60,000,000.00
长期股权投资	7	473,708,718.58	355,585,309.22	应付债券			
投资性房地产		-		长期应付款			
固定资产	8	114,738,898.11	109,558,329.35	专项应付款			
在建工程		-		预计负债			
工程物资				递延所得税负债	12	871,377.12	928,083.55
固定资产清理				其他非流动负债			
生产性生物资产				<b>非流动负债合计</b>		<b>50,871,377.12</b>	<b>60,928,083.55</b>
油气资产				<b>负债合计</b>		<b>924,844,544.80</b>	<b>783,152,765.08</b>
无形资产	9	3,626.51	4,646.55	所有者权益（或股东权益）：			
开发支出				实收资本（或股本）	22	106,000,000.00	106,000,000.00
商誉	10	6,398,103.98		资本公积	23	233,756,880.01	234,221,737.39
长期待摊费用	11	1,310,520.81	1,649,797.95	减：库存股			
递延所得税资产	12	39,881,726.20	20,841,896.84	专项储备			
其他非流动资产				盈余公积	24	34,590,419.63	34,590,419.63
<b>非流动资产合计</b>		<b>636,041,594.19</b>	<b>487,639,979.91</b>	一般风险准备			
				未分配利润	25	130,746,461.71	116,330,902.29
				外币报表折算差额		-692,252.61	-443,215.64
				<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>504,401,508.74</b>	<b>490,699,843.67</b>
				<b>少数股东权益</b>		<b>86,043,805.61</b>	<b>56,220,084.71</b>
				<b>所有者权益合计</b>		<b>590,445,314.35</b>	<b>546,919,928.38</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,515,289,859.15</b>	<b>1,330,072,693.46</b>	<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>1,515,289,859.15</b>	<b>1,330,072,693.46</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

(所附附注系财务报表组成部分)

## 合并利润表

会合 02 表

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

2011年度

金额单位：元

项 目	附注五	本年金额	上年金额
<b>一、营业总收入</b>		1,650,002,222.00	2,097,814,487.37
其中：营业收入	26	1,650,002,222.00	2,097,814,487.37
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		1,614,759,242.86	2,068,329,063.32
其中：营业成本	26	1,445,936,463.28	1,839,314,814.13
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	27	18,399,470.60	83,980,965.92
销售费用	28	48,581,974.44	60,783,021.25
管理费用	29	62,719,106.97	55,686,860.10
财务费用	30	28,464,371.97	25,863,515.61
资产减值损失	31	10,657,855.60	2,699,886.31
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	32	4,081,225.36	3,382,268.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,081,225.36	3,382,215.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		39,324,204.50	32,867,692.88
加：营业外收入	33	2,500,493.88	744,555.23
减：营业外支出	34	187,632.88	281,336.85
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		41,637,065.50	33,330,911.26
减：所得税费用	35	11,882,082.05	15,563,040.10
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		29,754,983.45	17,767,871.16
归属于母公司所有者的净利润		14,415,559.42	11,064,781.46
少数股东损益		15,339,424.03	6,703,089.70
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	36	0.14	0.10
（二）稀释每股收益	36	0.14	0.10
<b>七、其他综合收益</b>	37	-838,733.63	-416,339.95
<b>八、综合收益总额</b>		28,916,249.82	17,351,531.21
归属于母公司所有者的综合收益总额		14,166,522.45	10,636,078.69
归属于少数股东的综合收益总额		14,749,727.37	6,715,452.52

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

(所附附注系财务报表组成部分)

## 合并现金流量表

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司 2011年度 会合 03 表  
金额单位：元

项 目	附注五	本年金额	上年金额
<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		1,630,834,927.25	1,599,491,736.71
收到的税费返还		120,407,323.71	89,300,815.99
收到其他与经营活动有关的现金	38 (1)	53,493,980.25	23,882,077.32
经营活动现金流入小计		1,804,736,231.21	1,712,674,630.02
购买商品、接受劳务支付的现金		1,420,103,298.63	1,406,794,979.13
支付给职工以及为职工支付的现金		41,137,389.70	41,479,024.83
支付的各项税费		73,920,560.34	65,270,829.12
支付其他与经营活动有关的现金	38 (2)	83,769,872.24	49,935,014.72
经营活动现金流出小计		1,618,931,120.91	1,563,479,847.80
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>185,805,110.30</b>	<b>149,194,782.22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			53.03
取得投资收益收到的现金			500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			500,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	38 (3)	42,493,433.60	19,399,022.56
投资活动现金流入小计		42,493,433.60	19,899,075.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,910,169.24	2,694,799.79
投资支付的现金		114,046,800.00	135,282,451.45
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	38 (4)		30,400,000.00
投资活动现金流出小计		115,956,969.24	168,377,251.24
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-73,463,535.64</b>	<b>-148,478,175.65</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		2,887,500.00	4,618,575.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,887,500.00	4,618,575.68
取得借款收到的现金		846,043,141.45	1,010,174,654.65
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	38 (5)	1,890,270.00	
筹资活动现金流入小计		850,820,911.45	1,014,793,230.33
偿还债务支付的现金		917,625,765.81	1,010,553,783.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		34,656,586.54	37,499,390.03
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			
筹资活动现金流出小计		952,282,352.35	1,048,053,173.91
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-101,461,440.90</b>	<b>-33,259,943.58</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-1,087,333.97</b>	<b>-551,357.87</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>9,792,799.79</b>	<b>-33,094,694.88</b>
加：期初现金及现金等价物余额		133,636,340.76	166,731,035.64
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	39	<b>143,429,140.55</b>	<b>133,636,340.76</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

(所附附注系财务报表组成部分)

### 合并所有者权益变动表

会合 04 表

单位: 元

编制单位: 辽宁时代万恒股份有限公司

2011年度

项目	本年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	106,000,000.00	234,221,737.39			34,590,419.63		116,330,902.29	-443,215.64	56,220,084.71	546,919,928.38
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	234,221,737.39			34,590,419.63		116,330,902.29	-443,215.64	56,220,084.71	546,919,928.38
三、本年增减变动金额		-464,857.38					14,415,559.42	-249,036.97	29,823,720.90	43,525,385.97
(一) 净利润							14,415,559.42		15,339,424.03	29,754,983.45
(二) 其他综合收益								-249,036.97	-589,696.66	-838,733.63
上述(一)和(二)小计							14,415,559.42	-249,036.97	14,749,727.37	28,916,249.82
(三) 所有者投入和减少资本									14,609,136.15	14,609,136.15
1. 所有者投入资本									14,609,136.15	14,609,136.15
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)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(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他		-464,857.38							464,857.38	
四、本年年末余额	106,000,000.00	233,756,880.01			34,590,419.63		130,746,461.71	-692,252.61	86,043,805.61	590,445,314.35

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

(所附注系财务报表组成部分)

### 合并所有者权益变动表

会合 04 表

单位: 元

编制单位: 辽宁时代万恒股份有限公司

2011年度

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	106,000,000.00	233,990,585.29			34,289,640.78		110,866,899.68		45,621,271.43	530,768,397.18
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	233,990,585.29			34,289,640.78		110,866,899.68		45,621,271.43	530,768,397.18
三、本年增减变动金额		231,152.10			300,778.85		5,464,002.61	-443,215.64	10,598,813.28	16,151,531.20
(一) 净利润							11,064,781.46		6,703,089.70	17,767,871.16
(二) 其他综合收益		26,875.69						-443,215.64		-416,339.95
上述(一)和(二)小计		26,875.69					11,064,781.46	-443,215.64	6,703,089.70	17,351,531.21
(三) 所有者投入和减少资本									3,895,723.58	3,895,723.58
1. 所有者投入资本									4,600,000.00	4,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他									-704,276.42	-704,276.42
(四) 利润分配					300,778.85		-5,600,778.85			-5,300,000.00
1. 提取盈余公积					300,778.85		-300,778.85			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-5,300,000.00			-5,300,000.00
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他		204,276.41								204,276.41
四、本年年末余额	106,000,000.00	234,221,737.39			34,590,419.63		116,330,902.29	-443,215.64	56,220,084.71	546,919,928.38

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

(所附注系财务报表组成部分)

## 资产负债表

会企 01 表

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

2011年12月31日

金额单位：元

资 产	附注十一	年末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	附注十一	年末余额	年初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		95,510,874.52	81,631,854.42	短期借款		446,279,814.11	438,436,232.84
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款	1	119,788,173.78	159,903,388.44	应付账款		55,107,584.92	68,796,095.93
预付款项		4,734,070.58	20,124,866.17	预收款项		1,964,290.08	2,123,476.08
应收利息				应付职工薪酬		241,571.30	1,571.30
应收股利				应交税费		-8,901,969.82	-12,116,962.40
其他应收款	2	26,649,022.60	130,052,030.04	应付利息			
存货		79,142,649.43	73,274,711.58	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		53,620,059.25	52,933,759.13
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			
<b>流动资产合计</b>		<b>325,824,790.91</b>	<b>464,986,850.65</b>	其他流动负债			
非流动资产：				<b>流动负债合计</b>		<b>548,311,349.84</b>	<b>550,174,172.88</b>
可供出售金融资产				非流动负债：			
持有至到期投资				长期借款			
长期应收款				应付债券			
长期股权投资	3	679,050,227.23	558,559,701.87	长期应付款			
投资性房地产				专项应付款			
固定资产		8,953,057.10	9,570,328.67	预计负债			
在建工程				递延所得税负债		871,377.12	928,083.55
工程物资				其他非流动负债			
固定资产清理				<b>非流动负债合计</b>		871,377.12	928,083.55
生产性生物资产				<b>负债合计</b>		<b>549,182,726.96</b>	<b>551,102,256.43</b>
油气资产				所有者权益（或股东权益）：			
无形资产				实收资本（或股本）		106,000,000.00	106,000,000.00
开发支出				资本公积		217,383,674.36	217,383,674.36
商誉				减：库存股			
长期待摊费用		1,237,348.46	1,649,797.95	专项储备			
递延所得税资产		5,365,069.65	374,420.06	盈余公积		34,590,419.63	34,590,419.63
其他非流动资产				一般风险准备			
<b>非流动资产合计</b>		<b>694,605,702.44</b>	<b>570,154,248.55</b>	未分配利润		113,273,672.40	126,064,748.78
<b>资产总计</b>		<b>1,020,430,493.35</b>	<b>1,035,141,099.20</b>	<b>所有者权益合计</b>		<b>471,247,766.39</b>	<b>484,038,842.77</b>
				<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>1,020,430,493.35</b>	<b>1,035,141,099.20</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

(所附附注系财务报表组成部分)

## 利润表

会企 02 表

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

2011年度

金额单位：元

项 目	附注十一	本年金额	上年金额
<b>一、营业收入</b>	<b>4</b>	1,350,031,551.76	1,303,485,812.89
减：营业成本	4	1,272,144,452.49	1,219,035,843.19
营业税金及附加		465,803.35	1,070,316.62
销售费用		40,782,647.81	52,333,951.47
管理费用		27,266,182.10	23,477,387.29
财务费用		24,048,878.38	7,952,411.28
资产减值损失		10,161,271.36	574,969.27
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	5	4,915,148.15	3,382,215.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,081,225.36	3,382,215.80
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-19,922,535.58</b>	<b>2,423,149.57</b>
加：营业外收入		2,323,660.91	2,620,843.76
减：营业外支出		<b>158,680.25</b>	<b>55,995.77</b>
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-17,757,554.92</b>	<b>4,987,997.56</b>
减：所得税费用		-4,966,478.54	1,980,209.10
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-12,791,076.38</b>	<b>3,007,788.46</b>
<b>五、每股收益</b>			
基本每股收益			
稀释每股收益			
<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>-12,791,076.38</b>	<b>3,007,788.46</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

(所附附注系财务报表组成部分)

## 现金流量表

会企 03表

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

2011年度

单位：元

项 目	附注	本年金额	上年金额
<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		1,163,372,154.04	1,079,799,161.90
收到的税费返还		119,877,543.36	89,300,815.99
收到其他与经营活动有关的现金		37,078,016.46	18,135,305.60
经营活动现金流入小计		1,320,327,713.86	1,187,235,283.49
购买商品、接受劳务支付的现金		1,196,421,553.38	1,190,192,276.66
支付给职工以及为职工支付的现金		21,350,267.97	24,518,080.13
支付的各项税费		5,576,593.03	9,353,459.68
支付其他与经营活动有关的现金		59,602,852.36	41,864,320.43
经营活动现金流出小计		1,282,951,266.74	1,265,928,136.90
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>37,376,447.12</b>	<b>-78,692,853.41</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		833,922.79	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			500,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		188,352,646.11	213,867,806.56
投资活动现金流入小计		189,186,568.90	214,367,806.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		285,979.79	2,178,855.00
投资支付的现金		116,409,300.00	137,547,451.45
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		73,750,000.00	78,400,000.00
投资活动现金流出小计		190,445,279.79	218,126,306.45
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,258,710.89</b>	<b>-3,758,499.89</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		796,043,141.45	674,684,654.65
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		796,043,141.45	674,684,654.65
偿还债务支付的现金		787,625,765.81	588,173,783.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,590,938.62	26,736,320.13
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		817,216,704.43	614,910,104.01
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-21,173,562.98</b>	<b>59,774,550.64</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-1,065,153.15</b>	<b>-511,287.06</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>13,879,020.10</b>	<b>-23,188,089.72</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>		<b>81,631,854.42</b>	<b>104,819,944.14</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>95,510,874.52</b>	<b>81,631,854.42</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

(所附附注系财务报表组成部分)

### 所有者权益变动表

企财 04 表

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

项目	本金额							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	106,000,000.00	217,383,674.36	-	-	34,590,419.63	-	126,064,748.78	484,038,842.77
加：1. 会计政策变更								-
2. 前期差错更正								-
3. 其他								-
二、本年初余额	106,000,000.00	217,383,674.36	-	-	34,590,419.63	-	126,064,748.78	484,038,842.77
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-12,791,076.38	-12,791,076.38
(一) 净利润							-12,791,076.38	-12,791,076.38
(二) 其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	-12,791,076.38	-12,791,076.38
(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	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积								-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者(或股东)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(或股本)								-
2. 盈余公积转增资本(或股本)								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
(七) 其他								-
四、本年年末余额	106,000,000.00	217,383,674.36	-	-	34,590,419.63	-	113,273,672.40	471,247,766.39

法定代表人：王忠岩

主管会计工作负责人：马阳新  
(所附附注系财务报表组成部分)

会计机构负责人：邓庆祝

### 所有者权益变动表

企财 04 表

编制单位：辽宁时代万恒股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

	上年金额							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	106,000,000.00	217,383,674.36	-	-	34,289,640.78	-	128,657,739.17	486,331,054.31
加：1. 会计政策变更								-
2. 前期差错更正								-
3. 其他								-
二、本年初余额	106,000,000.00	217,383,674.36	-	-	34,289,640.78	-	128,657,739.17	486,331,054.31
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	300,778.85	-	-2,592,990.39	-2,292,211.54
(一) 净利润							3,007,788.46	3,007,788.46
(二) 其他综合收益								-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	3,007,788.46	3,007,788.46
(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	-	-	-	-	300,778.85	-	-5,600,778.85	-5,300,000.00
1. 提取盈余公积					300,778.85		-300,778.85	-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对所有者(或股东)的分配							-5,300,000.00	-5,300,000.00
4. 其他								-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)								-
2. 盈余公积转增资本(或股本)								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取								-
2. 本期使用								-
(七) 其他								-
四、本年年末余额	106,000,000.00	217,383,674.36	-	-	34,590,419.63	-	126,064,748.78	484,038,842.77

法定代表人：王忠岩

主管会计工作负责人：马阳新  
(所附附注系财务报表组成部分)

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

截止 2011 年 12 月 31 日

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

### 一、 公司基本情况

#### 1、 历史沿革

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。

2008 年 5 月 26 日,辽宁省国资委下发辽国资改革[2008]74 号文件,将原辽宁时代集团有限责任公司更名为“辽宁时代万恒控股集团有限公司”,原辽宁万恒集团有限公司加入更名后的控股集团。

本公司的母公司为辽宁时代万恒控股集团有限公司。

#### 2、 所处行业

本公司所处行业包括进出口贸易行业、房地产开发行业。

#### 3、 经营范围

本公司经批准的经营范围:自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外)及上述商品的研究、设计、开发和内销业务;项目投资及投资项目管理;服装加工生产;仓储服务;写字间出租及物业管理。房地产开发、商品房销售等。

### 二、 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

#### 1、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则,并基于本附注第二部分所述的主要会计政策、会计估计而编制。

#### 2、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的本年财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 3、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

### 5、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的会计处理方法

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的会计处理方法

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。

### 6、合并财务报表的编制方法

#### (1) 合并范围的确定

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》执行。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。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

#### (2) 购买或出售子公司股权的处理

本公司将与购买或出售子公司股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日和出售日。对于非同一控制下企业合并取得或出售的子公司，在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；对于同一控制下企业合并取得的子公司，自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量也已包括在合并利润表和合并现金流量表中，合并财务报表的比较数也已作出了相应的调整。

购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，公司在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开

始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 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。

#### (4) 合并方法

在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账户及交易将予以抵销。被合并子公司净资产属于少数股东权益的部分在合并财务报表的股东权益中单独列报。

### 7、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。

### 8、外币业务和外币报表折算

#### (1) 外币交易

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) 外币财务报表的折算

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。

### 9、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确认标准:

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。

(2) 应收款项坏账准备的确认标准:

在资产负债表日,本公司对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,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。

(3) 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	0.50%	5%	10%	20%	50%	100%

(4) 对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等),根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(5) 对于纳入合并报表范围的母公司与子公司之间、子公司之间的应收款项,一般不计提坏账准备,如果子公司经营状况严重恶化,将单独进行减值测试,计提坏账准备。

## 10、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) 发出存货的计价方法

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

①存货可变现净值的确定: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。

②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。计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法。

## 11、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二之 5 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。

## 12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用年限超过一年的单位价值较高的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：  
与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(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

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产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。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 13、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。

#### 14、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。

#### 15、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

#### 16、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。

#### 17、收入

收入确认原则和计量方法：

##### (1) 商品销售收入

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) 建造合同收入

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。

#### (4) 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。

### 18、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。

### 19、递延所得税资产和递延所得税负债

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。

#### （1）递延所得税资产的确认

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。

#### （2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

① 商誉的初始确认；

② 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

③ 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）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。

### 20、经营租赁和融资租赁

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。

## 21、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。

## 22、前期会计差错更正

本报告期无前期会计差错更正。

## 三、 税项

### 1、公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	计税依据	税率
增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳	17%
	务	
营业税	销售出口货物	0%
	劳务收入	5%
	销售商品房收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%

地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
土地增值税	土地增值额	30%~60%

## 2、其他说明

本公司根据国家税务总局国税发[2006]187 号文《国家税务总局关于房地产开发企业土地增值税清算管理有关问题的通知》及其他有关规定计提土地增值税。

## 四、企业合并及合并财务报表

### 1. 子公司情况

#### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
辽宁时代嘉航国际运输代理有限责任公司	全资子公司	大连市中山区港湾街7号	服务业	500万元	货运代理
时代万恒(辽宁)民族贸易有限公司	控股子公司	大连市中山区港湾街7号	贸易业	1000万元	服装服饰研发、设计和进出口
辽宁时代万恒大和贸易有限公司	控股子公司	大连市中山区港湾街7号	贸易业	500万元	货物进出口、技术进出口
辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	控股子公司	大连市中山区港湾街7号	贸易业	500万元	货物进出口、技术进出口
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	控股子公司	大连市中山区港湾街7号	贸易业	500万元	货物进出口、技术进出口

#### 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	期末实际投资金额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%
辽宁时代嘉航国际运输代理有限责任公司	500万元		100.00	100.00
时代万恒(辽宁)民族贸易有限公司	540万元		54.00	54.00
辽宁时代万恒大和贸易有限公司	78.75万元		45.00	45.00
辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	78.75万元		45.00	45.00
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	78.75万元		45.00	45.00

通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
辽宁时代嘉航国际运输代理有限公司	是	--		
时代万恒(辽宁)民族贸易有限公司	是	4,875,036.04		
辽宁时代万恒大和贸易有限公司	是	868,914.31		
辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	是	1,237,749.34		
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	是	1,022,237.40		

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
辽宁时代物业发展有限公司	控股子公司	大连市中山区港湾街7号	服务业	10,600万元	租赁

同一控制下企业合并取得的子公司（续）

子公司名称	期末实际投资金额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%
辽宁时代物业发展有限公司	10,746.90万元		99.53	99.53

同一控制下企业合并取得的子公司（续）

子公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
辽宁时代物业发展有限公司	是	514,866.94		

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	控股子公司	沈阳市大东区北大营东路16号	房地产开发	7,175 万元	房地产开发

沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	控股子公司	沈阳市大东区东北大马路 146 号	房地产开发	2,000 万元	房地产开发
时代万恒（香港）民族有限公司	控股子公司	香港九龙大角咀深旺道3号	贸易业	HK\$3,105.50万元	成品服装制造销售

非同一控制下企业合并取得的子公司（续）

子公司名称	期末实际投资金额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例%	表决权比例%
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	4,688万元		60	60
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	2,428万元		70	70
时代万恒（香港）民族有限公司	1,477万元		54	54

非同一控制下企业合并取得的子公司（续）

子公司名称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	是	46,165,744.14		
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	是	19,194,074.96		
时代万恒（香港）民族有限公司	是	12,165,182.48		

注 1：本公司子公司香港民族贸易有限公司本年更名时代万恒（香港）民族有限公司。

2：本公司对时代万恒（香港）民族有限公司持股比例由 100%减少为 54%，详见下述说明 5 “本期发生的非同一控制下企业合并”。

2. 孙公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的孙公司

无

(2) 同一控制下企业合并取得的孙公司

无

(3) 非同一控制下企业合并取得的孙公司

孙公司全称	孙公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
Manchu Inc	控股子公司的子公司	香港九龙大角咀深旺道3号	贸易业	179.1666万美元	服装贸易及制造

Manchu Project Limited	控股子公司的子公司	香港九龙大角咀 深旺道3号	贸易业	83,330港元	为服装贸易提供原辅材料及 相关质量检验服务
------------------------	-----------	------------------	-----	----------	--------------------------

非同一控制下企业合并取得的孙公司（续）

<u>孙公司名称</u>	<u>是否合并报表</u>	<u>少数股东权益</u>	<u>少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额</u>	<u>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</u>
Manchu Inc	是			
Manchu Project Limited	是			

### 3. 合并范围发生变更的说明

对本公司拥有其半数及半数以下表决权比例的公司，纳入合并范围的原因

<u>序号</u>	<u>被投资单位名称</u>	<u>股权比例</u>	<u>纳入合并范围原因</u>
1	辽宁时代万恒大和贸易有限公司	45%	本公司实施控制
2	辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	45%	本公司实施控制
3	辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	45%	本公司实施控制

注：经董事会决议批准，本公司2011年度投资设立辽宁时代万恒大和贸易有限公司、辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司、辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司，本公司本年均以现金78.75万元作为第一期出资，持股比例均为45%。由于上述三家子公司章程均约定董事会成员为3人，由本公司提名2人，董事会决议经三分之二以上董事表决通过后有效，本公司对其均能够实施控制，因此本公司将上述三家子公司纳入合并范围。

### 4. 本期新纳入合并范围的主体

本公司编制 2011 年度合并财务报表时新纳入合并范围的子公司、孙公司

<u>名称</u>	<u>期末净资产</u>	<u>本期净利润</u>
辽宁时代万恒大和贸易有限公司	1,591,701.17	-158,298.83
辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	2,257,043.46	507,043.46
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	1,864,591.60	114,591.60
Manchu Inc	224,494.77	224,488.47
Manchu Project Limited	6.49	0.00

注：Manchu Inc 和Manchu Project Limited为本公司本年非同一控制下企业合并取得的孙公司，详见下述说明5。

### 5. 本期发生的非同一控制下企业合并

<u>被合并方</u>	<u>商誉金额</u>	<u>商誉计算方法</u>
-------------	-------------	---------------

Manchu Inc	6,398,103.98	合并成本超出被收购方可辨认净资产
Manchu Project Limited		产的部分

注：经第五届董事会第三次会议决议批准，2011 年 10 月 10 日，加拿大籍人士 Michael David Durbin 向时代万恒（香港）民族有限公司增资 184.32 万美元，由时代万恒（香港）民族有限公司收购 Michael David Durbin 持有的 Manchu Inc.公司和 Manchu Project Limited 公司（原名 Manchu Trade Limited 公司）100% 股权，增资收购后，本公司持有时代万恒（香港）民族有限公司 54% 股权，Michael David Durbin 持有时代万恒（香港）民族有限公司 46% 股权。香港卫亚会计师事务所为本次收购股权出具了估值报告。

股权交易日，Manchu Inc.公司和 Manchu Project Limited 公司可辨认净资产为 82.7773 万美元，时代万恒（香港）民族有限公司支付的合并成本 184.32 万美元，时代万恒（香港）民族有限公司合并报表确认商誉 101.5427 万美元，折合人民币 6,398,103.98 元。根据双方签署的股权转让协议，股权交易日后 Manchu Inc.公司和 Manchu Project Limited 公司的业务将由时代万恒（香港）民族有限公司控制。

#### 6. 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

时代万恒（香港）民族有限公司采用的记账本位币是美元，主要报表项目折算汇率如下：

报表项目	折算汇率
资产和负债项目	6.3009
实收资本	6.8275、6.3593
收入和费用项目	交易发生日汇率
现金流量项目	交易发生日汇率

### 五、合并财务报表项目注释

#### 1、货币资金

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币			109,157.06			208,226.91
美元	13,438.00	6.3009	84,671.48			
小 计			<u>193,828.54</u>			<u>208,226.91</u>
银行存款						
人民币			98,297,463.36			127,847,481.90

美元	9,723,425.73	6.3009	61,266,333.18	824,114.22	6.6227	5,457,860.16
欧元	1,454.79	8.1625	11,874.72	171,493.82	8.8065	1,510,260.33
日元	143,700.00	0.08110	11,654.52	6,970,237.00	0.08126	566,401.46
港元				38,688.45	0.8509	32,920.00
小 计			<u>159,587,325.78</u>			<u>135,414,923.85</u>
合 计			<u>159,781,154.32</u>			<u>135,623,150.76</u>

本公司年末银行存款中包括子公司时代万恒（香港）民族有限公司用于抵押担保的被冻结银行存款 2,595,187.00 美元，折合人民币 16,352,013.77 元。

## 2、应收账款

### (1) 应收账款按种类披露

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	142,111,045.05	99.46	1,737,111.32	1.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	<u>766,492.36</u>	<u>0.54</u>	<u>766,492.36</u>	<u>100.00</u>
合 计	<u>142,877,537.41</u>	<u>100.00</u>	<u>2,503,603.68</u>	<u>1.75</u>

续表：

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	<u>158,865,321.74</u>	<u>100.00</u>	<u>1,242,382.29</u>	<u>0.78</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	<u>158,865,321.74</u>	<u>100.00</u>	<u>1,242,382.29</u>	<u>0.78</u>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末数		坏账准备
	账面余额		
	金额	比例 (%)	
1 年以内	132,344,990.65	93.13	661,724.40

账龄	年末数		坏账准备
	账面余额 金额	比例(%)	
1 至 2 年	3,852,959.26	2.71	192,647.96
2 至 3 年	2,998,800.75	2.11	299,880.08
3 至 4 年	<u>2,914,294.39</u>	<u>2.05</u>	<u>582,858.88</u>
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	<u>142,111,045.05</u>	<u>100.00</u>	<u>1,737,111.32</u>

续表:

账龄	年初数		坏账准备
	账面余额 金额	比例(%)	
1 年以内	152,292,066.30	95.86	761,460.33
1 至 2 年	3,528,071.64	2.22	176,403.58
2 至 3 年	<u>3,045,183.80</u>	<u>1.92</u>	<u>304,518.38</u>
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	<u>158,865,321.74</u>	<u>100.00</u>	<u>1,242,382.29</u>

(2) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款:

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
东港龙雨制衣有限公司	<u>766,492.36</u>	<u>766,492.36</u>	<u>100.00</u>	预计收回可能性较小
合计	<u>766,492.36</u>	<u>766,492.36</u>	<u>100.00</u>	

(3) 无以前年度已全额计提坏账准备, 在本期又全额收回的应收账款。

(4) 本报告期无实际核销的应收账款。

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

(6) 应收账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例%
White House		19,849,637.06	1 年以内	13.89
Black Market	第三方客户			

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例%
营口金海港制衣有限公司	第三方客户	10,481,527.99	1 年以内	7.34
Blue Star Imports L.P.	第三方客户	8,316,526.41	1 年以内	5.82
丹东亿丰服装厂	第三方客户	7,868,321.40	1 年以内	5.51
高递诗	第三方客户	<u>6,200,951.66</u>	<u>1 年以内</u>	<u>4.34</u>
合计		<u>52,716,964.52</u>		<u>36.90</u>

(7) 应收关联方账款情况:

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额比例%
辽宁时代熊岳制衣有限公司	同一母公司	5,910,800.75	4.14
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	同一母公司	2,632,294.39	1.84
辽宁时代制衣有限公司	同一母公司	<u>5,647,392.96</u>	<u>3.95</u>
合计		<u>14,190,488.10</u>	<u>9.93</u>

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	<u>35,560,198.52</u>	<u>100.00</u>	<u>663,204.09</u>	<u>1.87</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	<u>35,560,198.52</u>	<u>100.00</u>	<u>663,204.09</u>	<u>1.87</u>

续表:

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	<u>71,848,052.46</u>	<u>100.00</u>	<u>556,367.38</u>	<u>0.77</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	<u>71,848,052.46</u>	<u>100.00</u>	<u>556,367.38</u>	<u>0.77</u>

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	年末数		坏账准备
	账面余额 金额	比例 (%)	
1 年以内	32,553,116.31	91.55	165,523.41
1 至 2 年	1,738,890.96	4.89	86,944.54
2 至 3 年	21,871.07	0.06	2,187.10
3 至 4 年	715,370.18	2.01	143,074.04
4 至 5 年	<u>530,950.00</u>	<u>1.49</u>	<u>265,475.00</u>
5 年以上			
合计	<u>35,560,198.52</u>	<u>100.00</u>	<u>663,204.09</u>

续表：

账龄	年初数		坏账准备
	账面余额 金额	比例 (%)	
1 年以内	70,180,203.56	97.68	347,597.60
1 至 2 年	288,122.19	0.40	14,406.11
2 至 3 年	844,936.71	1.18	84,493.67
3 至 4 年	531,150.00	0.73	106,230.00
4 至 5 年			
5 年以上	<u>3,640.00</u>	<u>0.01</u>	<u>3,640.00</u>
合计	<u>71,848,052.46</u>	<u>100.00</u>	<u>556,367.38</u>

(2) 无以前年度已全额计提坏账准备，在本期又全额收回的其他应收款。

(3) 本报告期无实际核销的其他应收款。

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

(5) 其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例%
大连市国家税务局直属分局	非关联方	24,677,783.10	1 年以内	69.40
大连莱茵海岸度假村有限公司	同一母公司、本 公司联营企业	2,250,517.32	1 年以内	6.33
沈阳市劳动和社会保障监察支队	非关联方	2,330,134.14	1-2 年	6.55
沈阳万恒物业有限公司	同一母公司	575,024.91	1 年以内	1.62
沈阳大东区城市拆迁办公室	非关联方	<u>523,660.00</u>	<u>4-5 年</u>	<u>1.47</u>
合 计		<u>30,357,119.47</u>		<u>85.37</u>

(6) 其他应收关联方账款情况：

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额比例%
沈阳万恒物业有限公司	同一母公司	575,024.91	1.62
大连莱茵海岸度假村有限公司	同一母公司、本公司联营企业	<u>2,250,517.32</u>	<u>6.33</u>
合 计		<u>2,825,542.23</u>	<u>7.95</u>

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	14,008,130.21	81.81	25,928,165.98	87.38
1-2年	1,043,550.28	6.09	2,291,863.65	7.72
2-3年	615,860.30	3.60	<u>1,454,763.00</u>	<u>4.90</u>
3年以上	<u>1,454,763.00</u>	<u>8.50</u>		
合 计	<u>17,122,303.79</u>	<u>100.00</u>	<u>29,674,792.63</u>	<u>100.00</u>

##### (2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	年末金额	时间	未结算原因
大连金广建设集团有限公司	施工方	2,873,619.75	1 年以内	工程未完工
迪拜.阿联酋.特力更公司	第三方客户	2,613,109.25	1 年以内	商品未交付
江苏省苏中建设集团有限公司	施工方	2,295,734.39	1 年以内	工程未完工
沈阳电业局供用电工程发包公司	施工方	1,427,250.00	2-3 年	工程未完工
沈阳风景园林市政工程有限公司	施工方	<u>898,099.75</u>	<u>1 年以内</u>	<u>工程未完工</u>
合 计		<u>10,107,813.14</u>		

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东及关联方款项。

(4) 预付账款年末比年初余额减少 42.30%，其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司办理工程结算，将预付工程款结转至开发成本。

#### 5、存货

##### (1) 存货分类

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	100,714,514.28	9,289,797.50	91,424,716.78	73,223,073.46		73,223,073.46
低值易耗品	105,330.62		105,330.62	104,578.12		104,578.12

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
房地产开发成本	376,645,196.91		376,645,196.91	312,596,998.08		312,596,998.08
房地产开发产品	<u>58,898,634.38</u>		<u>58,898,634.38</u>	<u>62,295,495.97</u>		<u>62,295,495.97</u>
合 计	<u>536,363,676.19</u>	<u>9,289,797.50</u>	<u>527,073,878.69</u>	<u>448,220,145.63</u>		<u>448,220,145.63</u>

(2) 房地产开发成本与开发产品明细

① 房地产开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	年末数	年初数
万恒领域-在建楼盘	2007 年 6 月	2012 年 6 月	76,000 万元	99,872,746.41	68,875,484.19
万恒愿景-在建楼盘	2008 年 5 月	2012 年 6 月	67,000 万元	276,772,450.50	243,721,513.89
合 计				<u>376,645,196.91</u>	<u>312,596,998.08</u>

② 房地产开发产品

项目名称	竣工时间	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
万恒领域-已完工楼盘	2011 年 9 月	34,266,187.42	58,230,507.86	71,424,225.79	21,072,469.49
万恒愿景-已完工楼盘	2011 年 11 月	28,029,308.55	73,613,257.62	63,816,401.28	37,826,164.89
合 计			<u>131,843,765.48</u>	<u>135,240,627.07</u>	<u>58,898,634.38</u>

(3) 存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本年计提	本年减少		年末账面余额
			本年转回	本年转销	
库存商品		<u>9,289,797.50</u>			<u>9,289,797.50</u>
合 计		<u>9,289,797.50</u>			<u>9,289,797.50</u>

(4) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项 存货期末余额的比例
----	-------------	---------------	------------------------

库存商品-进口化工品 账面成本高于其可变现净值

注：本公司库存商品-进口化工品因期末市价下跌，按账面成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备 9,289,797.50 元。

(5) 存货年末余额中包含借款费用资本化金额 17,880,351.98 元。

(6) 本公司存货抵押情况见附注八、2 抵押资产情况说明。

6、对合营和联营企业投资

被投资单位名称	本企业 业持 股比 例 (%)	本企业 在被投 资单位 表决权 比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总 额	本年营业收 入总额	本年净利润
联营企业							
1. 辽宁时 代大厦有 限公司	45.76	45.76	356,147,204.12	61,974,442.00	294,172,762.12	24,129,654.43	5,124,513.94
2. 大连莱 茵海岸度 假村有限 公司	35.00	35.00	403,045,292.84	244,149,759.28	158,895,533.56	91,330,435.00	11,627,358.94
3. 沈阳万 恒易赛房 地产开发 有限公司	35.00	35.00	309,737,408.51	1,194,646.45	308,542,762.06	0.00	-11,467,388.84

## 7、长期股权投资

### (1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	年初余额	本年增减变动	年末余额	减值准备	本年计提减值准备
一、成本法核算的长期股权投资					
天歌传媒股份有限公司	1,554,360.00		1,554,360.00		
百年人寿保险股份有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00		
小 计	<u>101,554,360.00</u>		<u>101,554,360.00</u>		
二、权益法核算的长期股权投资					
辽宁时代大厦有限公司	118,743,881.77	2,344,977.58	121,088,859.35		
大连莱茵海岸度假村有限公司	135,282,451.45	1,736,247.78	137,018,699.23		
沈阳万恒易赛房地产开发有限公司		114,046,800.00	114,046,800.00		
Manchu Times Fashion	4,616.00	-4616.00			
小 计	<u>254,030,949.22</u>	<u>118,123,409.36</u>	<u>372,154,358.58</u>		
合 计	<u>355,585,309.22</u>	<u>118,123,409.36</u>	<u>473,708,718.58</u>		

续表：

被投资单位名称	投资成本	在被投资单	在被投资单位表	在被投资单位持股	本年现金红利
---------	------	-------	---------	----------	--------

		位持股比例	表决权比例	比例与表决权比例 不一致的说明
一、成本法核算的长期股权投资				
天歌传媒股份有限公司	1,554,360.00	2.00%	2.00%	
百年人寿保险股份有限公司	100,000,000.00	9.01%	9.01%	
二、权益法核算的长期股权投资				
辽宁时代大厦有限公司	112,948,263.23	45.76%	45.76%	
大连莱茵海岸度假村有限公司	135,282,451.45	35.00%	35.00%	
沈阳万恒易赛房地产开发有限 公司	114,046,800.00	35.00%	35.00%	

注：① 本公司经股东大会批准，于 2011 年 11 月 18 日签署股权转让协议，以现金收购大连万恒房地产开发有限公司持有的沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 的股权，股权价值 11,404.68 万元。至 2011 年 12 月 31 日，本公司共支付现金人民币 11,404.68 万元。本次股权转让对价以上海万隆资产评估有限公司出具的《资产评估报告》确认的标的评估值为定价依据。本次股权转让后，本公司持有沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 的股权。

② Manchu Times Fashion 公司本年已经注销。

(2) 本期向投资企业转移资金的能力未受到限制。

## 8、固定资产

### (1) 固定资产情况

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原值合计	<u>128,054,887.58</u>	<u>10,772,810.97</u>	<u>161,873.20</u>	<u>138,665,825.35</u>
房屋及建筑物	119,498,597.50	5,675,854.44		125,174,451.94
机器设备	795,807.31	9,074.69		804,882.00
运输工具	5,615,221.41	1,633,232.91	148,563.20	7,099,891.12
电子及其他设备	2,145,261.36	3,454,648.93	13,310.00	5,586,600.29
二、累计折旧合计	<u>18,496,558.23</u>	<u>5,555,921.51</u>	<u>125,552.50</u>	<u>23,926,927.24</u>
房屋及建筑物	14,000,198.01	3,804,580.53		17,804,778.54
机器设备	60,265.84	99,469.06		159,734.90
运输工具	3,273,107.79	595,270.12	112,908.00	3,755,469.91
电子及其他设备	1,162,986.59	1,056,601.80	12,644.50	2,206,943.89
三、固定资产账面净值合计	<u>109,558,329.35</u>			<u>114,738,898.11</u>
房屋及建筑物	105,498,399.49			107,369,673.40
机器设备	735,541.47			645,147.10

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
运输工具	2,342,113.62			3,344,421.21
电子及其他设备	982,274.77			3,379,656.40
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	<u>109,558,329.35</u>			<u>114,738,898.11</u>
房屋及建筑物	105,498,399.49			107,369,673.40
机器设备	735,541.47			645,147.10
运输设备	2,342,113.62			3,344,421.21
电子及其他设备	982,274.77			3,379,656.40

(2) 本年计提固定资产折旧额 5,468,394.56 元。

(3) 本年无暂时闲置固定资产；无融资租赁租入的固定资产；无经营租赁租出的固定资产；无未办妥产权证书的情况。

(4) 固定资产抵押情况见附注八、2 抵押资产情况说明。

## 9、无形资产

无形资产情况

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、账面原价合计	<u>7,586.67</u>			<u>7,586.67</u>
软件	7,586.67			7,586.67
二、累计摊销合计	<u>2,940.12</u>	<u>1,020.04</u>		<u>3,960.16</u>
软件	2,940.12	1,020.04		3,960.16
三、无形资产账面净值合计	<u>4,646.55</u>			<u>4,646.55</u>
软件	4,646.55			4,646.55
四、减值准备合计				
软件				
五、无形资产账面价值合计	<u>4,646.55</u>			<u>3,626.51</u>
软件	4,646.55			3,626.51

注：本年无形资产的摊销额为 1,020.04 元

## 10、商誉

被投资单位名称	形成来源	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年末减值准备
---------	------	------	------	------	------	--------

Manchu Inc.公司和	非同一控制		
Manchu Project	下企业合并	6,398,103.98	6,398,103.98
Limited 公司			
合 计		<u>6,398,103.98</u>	<u>6,398,103.98</u>

上述商誉为本公司子公司时代万恒（香港）民族有限公司本年收购 Manchu Inc.公司和 Manchu Project Limited 公司股权形成，详见上述说明四、4 “本期发生的非同一控制下企业合并”。

股权交易日后，Manchu Inc.公司和 Manchu Project Limited 公司的业务已根据股权收购协议由时代万恒（香港）民族有限公司控制，时代万恒（香港）民族有限公司取得 Manchu Inc.公司和 Manchu Project Limited 公司的全部营销网络。年末，本公司根据商誉对应的业务网络进行未来净现金流量值折现与账面商誉价值进行比较，未发现商誉存在减值迹象。

### 11、长期待摊费用

项 目	年初额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末额	其他减少的原因
经营租赁资产改良支出	1,649,797.95		412,449.49		1,237,348.46	
高尔夫俱乐部会员费		<u>73,172.35</u>			<u>73,172.35</u>	
合 计	<u>1,649,797.95</u>	<u>73,172.35</u>	<u>412,449.49</u>		<u>1,310,520.81</u>	

注：经营租赁资产改良支出为本公司对经营租赁的厂房及相关设备设施进行改造形成。

### 12、递延所得税资产/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

项 目	年末数	年初数
<b>递延所得税资产：</b>		
预收房款	16,951,918.19	3,367,573.04
资产减值准备	3,114,151.32	449,687.42
计提土地增值税	8,389,098.37	8,473,394.44
计提开发项目成本	8,976,226.58	8,551,241.94
可抵扣亏损	2,450,331.74	
小 计	<u>39,881,726.20</u>	<u>20,841,896.84</u>
<b>递延所得税负债：</b>		
固定资产评估增值	871,377.12	928,083.55
小 计	<u>871,377.12</u>	<u>928,083.55</u>

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
应纳税差异项目	
1. 固定资产评估增值	3,485,508.48
小 计	<u>3,485,508.48</u>

可抵扣差异项目

1.预收房款	67,807,672.75
2.资产减值准备	12,456,605.26
3.计提土地增值税	33,556,393.44
4.计提开发项目成本	35,904,906.36
5.可抵扣亏损	9,801,326.98
小 计	<u>159,526,904.79</u>

### 13、资产减值准备

项 目	年初账面余 额	本年增加	本年减少		年末账面余额
			转回	转销	
坏账准备	1,798,749.67	1,368,058.10			3,166,807.77
存货跌价准备		<u>9,289,797.50</u>			<u>9,289,797.50</u>
合 计	<u>1,798,749.67</u>	<u>10,657,855.60</u>			<u>12,456,605.27</u>

存货跌价准备的计提详见前述附注五、5 存货。

### 14、短期借款

(1) 短期借款分类

类 别	年末数	年初数
保证借款	446,279,814.11	433,436,232.84
信用借款		<u>5,000,000.00</u>
合 计	<u>446,279,814.11</u>	<u>438,436,232.84</u>

(2) 本年无已到期未偿还的短期借款。

### 15、应付账款

(1) 截止 2011 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项，应付其他关联方的款项情况如下：

单位名称	款项内容	与本公司关系	年末数	年初数
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	往来款	同一母公司	493,343.31	245,322.54
辽宁时代制衣有限公司	往来款	同一母公司	11,838,904.61	184,997.95
合 计			<u>12,332,247.92</u>	<u>430,320.49</u>

(2) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因	资产负债表日后 偿还金额
沈阳大东安居房产开发有限公司	21,252,433.73	3-4 年	未结算工程款	未偿还
辽宁万恒信息技术有限公司	1,028,330.75	1-2 年	未结算工程款	未偿还

沈阳电业局电气安装有限公司	<u>1,623,678.00</u>	1-3 年	未结算工程款	未偿还
合 计	<u>23,904,442.48</u>			

### 16、预收款项

(1) 截至 2011 年 12 月 31 日，预收账款项中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项；

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的大额预收款项；

(3) 预收款项年末余额比年初增加 454.57%，其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司本年新增预售楼盘。

### 17、应付职工薪酬

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	年末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	43,406.69	38,430,769.61	33,083,439.56	5,390,736.74
二、职工福利费		636,632.20	636,632.20	
三、社会保险费	145,192.99	5,222,367.83	5,223,249.95	144,310.87
其中：① 医疗保险费	13,614.37	1,024,820.55	1,017,279.36	21,155.56
② 基本养老保险费	114,433.20	3,592,860.31	3,601,455.26	105,838.25
③ 采暖费补贴		103,737.05	103,737.05	
④ 失业保险费	12,304.28	292,348.72	294,014.15	10,638.85
⑤ 工伤保险费	4,462.84	109,817.06	109,162.59	5,117.31
⑥ 生育保险费	378.30	98,784.14	97,601.54	1,560.90
四、住房公积金	42,731.00	1,663,541.40	1,650,172.40	56,100.00
五、辞退福利		37,000.00	37,000.00	
六、工会经费和职工教育经费	197,550.71	464,751.83	506,884.11	155,418.43
七、非货币性福利				
八、因解除劳动关系给予的补偿				
九、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	<u>428,881.39</u>	<u>46,455,062.87</u>	<u>41,137,378.22</u>	<u>5,746,566.04</u>

### 18、应交税费

税 种	年末数	年初数
增值税	-12,036,328.28	-13,731,995.30
营业税	-10,210,460.05	-1,002,794.83
企业所得税	-6,336,118.72	-535,249.92

个人所得税	64,207.64	182,962.22
城市维护建设税	-714,732.24	-106,332.60
房产税	86,269.06	69,944.52
土地增值税	32,833,009.46	33,497,057.90
土地使用税	59,104.85	58,579.12
其他税种	59,600.16	622,947.53
合 计	<u>3,804,551.88</u>	<u>19,055,118.64</u>

### 19、其他应付款

(1) 截止 2011 年 12 月 31 日，其他应付款中应付持有公司 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	款项内容	与本公司关系	年末数	年初数
辽宁时代万恒控股集团有限公司	往来款	母公司	32,797,350.00	33,829,000.00
辽宁时代大厦有限公司	往来款	同一母公司、 本公司联营企业	4,377,038.73	6,960,372.91
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	应付租金	同一母公司	393,084.95	193,084.95
沈阳万恒鸿基房地产开发有限公司	往来款	同一实际控制人	27,492,834.23	
合 计			<u>65,060,307.91</u>	<u>40,982,457.86</u>

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的大额其他应付款

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
辽宁时代万恒控股集团有限公司	32,797,350.00	1-2 年	对外担保保证金
中国银行股份有限公司	<u>1,969,856.00</u>	<u>1-2 年</u>	<u>购房定金</u>
合 计	<u>34,767,206.00</u>		

(3) 金额较大的账龄 1 年以内其他应付款情况

单位名称	所欠金额	内 容
沈阳万恒鸿基房地产开发有限公司	27,492,834.23	往来款

### 20、一年内到期的非流动负债

项 目	年末数	年初数
1年内到期的长期借款		<u>70,000,000.00</u>
合 计		<u>70,000,000.00</u>

### 21、长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	年末数	年初数
-----	-----	-----

抵押借款	50,000,000.00	60,000,000.00
合 计	<u>50,000,000.00</u>	<u>60,000,000.00</u>

(2) 长期借款年末余额明细如下:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 %	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行沈阳大东支行	2011-12-30	2014-12-30	人民币	6.41		50,000,000.00		60,000,000.00
合计						<u>50,000,000.00</u>		<u>60,000,000.00</u>

(3) 上述抵押借款系本公司子公司沈阳煜盛时代房地产开发有限公司以开发产品抵押取得的借款，抵押物情况详见附注八、2 说明。

## 22、股本

数量单位: 股

项 目	年初数	本年变动增减 (+、-)					年末数
		发行新股	送股	公积金转	其 他	小 计	
股							
一、有限售条件股份							
1. 国家持股							
2. 国有法人持股							
3. 其他内资持股							
其中: 境内法人持股							
境内自然人持股							
4. 外资持股							
其中: 境外法人持股							
境外自然人持股							
<b>有限售条件股份合计</b>							
二、无限售条件流通股股份							
1. 人民币普通股	106,000,000.00						106,000,000.00
2. 境内上市的外资股							
3. 境外上市的外资股							
4. 其他							
<b>无限售条件流通股股份合</b>							
<b>计</b>	<u>106,000,000.00</u>						<u>106,000,000.00</u>

股份总数 106,000,000.00 106,000,000.00

### 23、资本公积

类 别	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	233,954,824.16			233,954,824.16
其他资本公积	<u>266,913.23</u>		464,857.38	-197,944.15
合 计	<u>234,221,737.39</u>		<u>464,857.38</u>	<u>233,756,880.01</u>

注：本年度本公司对子公司时代万恒（香港）民族有限公司持股比例由 100% 下降为 54%（详见前述说明四、4），合并财务报表中本公司长期股权投资账面价值与应按比例享有子公司账面净资产份额之间的差额计入资本公积。

### 24、盈余公积

类 别	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	34,590,419.63			34,590,419.63
任意盈余公积				
合 计	<u>34,590,419.63</u>			<u>34,590,419.63</u>

### 25、未分配利润

项 目	本年数	上年数
调整前上年末未分配利润	116,330,902.29	110,866,899.68
调整年初未分配利润合计数		
调整后年初未分配利润	116,330,902.29	110,866,899.68
加：本年归属于母公司所有者的净利润	14,415,559.42	11,064,781.46
减：提取法定盈余公积		300,778.85
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		5,300,000.00
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	<u>130,746,461.71</u>	<u>116,330,902.29</u>

### 26、营业收入及营业成本

#### (1) 营业收入

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	1,633,510,446.91	2,081,312,726.26
其他业务收入	<u>16,491,775.09</u>	<u>16,501,761.11</u>
营业收入合计	<u>1,650,002,222.00</u>	<u>2,097,814,487.37</u>

主营业务成本	1,445,592,274.61	1,837,709,403.34
其他业务成本	<u>344,188.67</u>	<u>1,605,410.79</u>
营业成本合计	<u>1,445,936,463.28</u>	<u>1,839,314,814.13</u>

(2) 主营业务（分行业）

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	1,423,081,338.79	1,326,059,550.05	1,339,372,727.72	1,240,977,599.03
房地产业	208,201,338.45	118,348,722.45	741,939,998.54	596,731,804.31
其他	<u>2,227,769.67</u>	<u>1,184,002.11</u>		
合 计	<u>1,633,510,446.91</u>	<u>1,445,592,274.61</u>	<u>2,081,312,726.26</u>	<u>1,837,709,403.34</u>

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
TAKIHYO	104,353,371.02	6.32
自重堂	60,185,839.30	3.65
高逸诗	37,426,254.24	2.27
CROSS PLUS INC.	31,800,000.00	1.93
德国蒙地奥	28,886,467.67	<u>1.75</u>
合 计	<u>262,651,932.23</u>	<u>15.92</u>

27、营业税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额	计缴标准
营业税	11,116,269.14	38,472,216.30	应税收入*5%
城市维护建设税	809,067.65	2,621,941.39	应缴纳流转税额*7%
教育费附加	434,880.04	1,123,689.16	应缴纳流转税额*3%
地方教育费附加	83,804.99	374,061.67	应缴纳流转税额*2%
土地增值税	5,955,448.78	41,388,768.57	土地增值额*（30%~60%）
其他		<u>288.83</u>	依税法规定计税
合 计	<u>18,399,470.60</u>	<u>83,980,965.92</u>	

28、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	15,153,292.21	15,718,178.10
办公费	1,651,862.04	2,516,694.18
业务招待费	1,963,303.00	2,130,142.67
差旅费	2,322,745.28	1,979,972.33

项 目	本年发生额	上年发生额
运杂费	13,841,354.77	14,142,153.23
营销策划费	724,016.00	1,210,000.00
媒体推广费	1,578,900.00	1,436,734.80
销售工具费	133,766.50	351,619.36
销售相关税费	591,748.13	613,964.46
促销活动经费	249,369.00	440,225.00
销售服务费		1,773,108.00
样品费	816,361.74	840,046.74
仓储费	734,086.86	3,746,380.67
保险费	7,018.92	504,708.49
通讯费	710,144.31	1,472,745.52
劳务费	1,416,058.84	1,891,468.63
检验费	3,963,167.75	7,291,011.67
其他	<u>2,724,779.09</u>	<u>2,723,867.40</u>
合计	<u>48,581,974.44</u>	<u>60,783,021.25</u>

## 29、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	30,169,645.72	24,649,714.74
办公费	1,874,913.48	3,149,630.14
折旧费	3,261,740.89	2,941,834.48
差旅费	3,131,499.11	2,031,167.35
修理费	1,126,240.83	422,039.98
长期待摊费用摊销	412,449.49	
董事会费	160,000.00	444,600.00
水电费	674,353.76	413,160.07
保险费	1,126,704.04	680,507.29
物业管理费	418,757.06	723,363.00
税金	4,111,929.39	4,150,905.63
房租费	4,892,531.93	3,317,724.36
租赁费	773,195.00	646,667.00
业务招待费	1,908,421.76	2,104,172.86
中介机构费	1,493,093.44	1,565,307.00
通讯费	258,618.24	602,794.29
广告费	86,628.00	307,914.13

项 目	本年发生额	上年发生额
服务费	5,193,497.27	5,828,081.00
其他	<u>1,644,887.56</u>	<u>1,707,276.78</u>
合 计	<u>62,719,106.97</u>	<u>55,686,860.10</u>

### 30、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	29,575,806.60	21,403,467.22
减：利息收入	3,173,619.92	1,558,677.62
汇兑损益	-865,190.14	2,285,779.66
银行手续费	2,594,081.41	3,732,467.81
其他	<u>333,294.02</u>	<u>478.54</u>
合 计	<u>28,464,371.97</u>	<u>25,863,515.61</u>

### 31、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
一、坏账损失	1,368,058.10	2,699,886.31
二、存货跌价损失	<u>9,289,797.50</u>	
合 计	<u>10,657,855.60</u>	<u>2,699,886.31</u>

### 32、投资收益

#### (1) 投资收益明细

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	4,081,225.36	3,382,215.80
处置长期股权投资产生的投资收益		53.03
合 计	<u>4,081,225.36</u>	<u>3,382,268.83</u>

#### (2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的的原因
辽宁时代大厦有限公司	2,344,977.58	3,382,215.80	被投资单位本年比上年净利润减少，按权益法核算的投资收益相应减少
大连莱茵海岸度假村有限公司	1,736,247.78		本公司上年度收购股权，自本年开始按权益法核算确认投资收益
合 计	<u>4,081,225.36</u>	<u>3,382,215.80</u>	

(3) 本公司投资收益汇回不存在重大限制。

### 33、营业外收入

营业外收入明细

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	60,344.80	181,720.16	60,344.80
其中：固定资产处置利得	60,344.80	181,720.16	60,344.80
无法支付的应付账款	2,306,229.27		2,306,229.27
收取违约金	113,488.17	62,835.07	113,488.17
其他利得	<u>20,431.64</u>	<u>500,000.00</u>	<u>20,431.64</u>
合 计	<u>2,500,493.88</u>	<u>744,555.23</u>	<u>2,500,493.88</u>

34、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚款支出	187,591.58	245,615.52	187,591.58
其他支出	<u>41.30</u>	<u>35,721.33</u>	<u>41.30</u>
合 计	<u>187,632.88</u>	<u>281,336.85</u>	<u>187,632.88</u>

35、所得税费用

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	30,978,617.84	24,237,512.49
递延所得税调整	-19,096,535.79	-8,674,472.39
合 计	<u>11,882,082.05</u>	<u>15,563,040.10</u>

36、基本每股收益和稀释每股收益

报告期利润	本金额		上年金额	
	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	0.14	0.14	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.10	0.10	0.10	0.10

37、其他综合收益

项 目	本年发生额	上年发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		

产生的所得税影响

前期计入其他综合收益当期转入损益的净额

小 计

3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额

减：现金流量套期工具产生的所得税影响

前期计入其他综合收益当期转入损益的净额

转为被套期项目初始确认金额的调整额

小 计

4. 外币财务报表折算金额

-838,733.63 -443,215.64

减：处置境外经营当期转入损益的净额

小 计

-838,733.63 -443,215.64

5. 其他

26,875.69

减：与其他计入其他综合收益产生的所得税影响

前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额

小 计

26,875.69

合 计

-838,733.63 -416,339.95

### 38、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	本金额	上年金额
银行存款利息收入	948,706.55	1,558,677.62
营业外收入	130,888.17	62,835.07
收到与其他单位往来款项	52,414,385.53	22,260,564.63
合 计	<u>53,493,980.25</u>	<u>23,882,077.32</u>

#### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本金额	上年金额
销售费用	32,828,306.64	38,515,018.13
管理费用	24,778,207.80	8,205,214.07
银行手续费等其他费用	2,916,281.68	1,461,585.73
营业外支出	187,632.88	281,336.85

支付与其他单位往来款项	23,059,443.24	1,471,859.94
合 计	83,769,872.24	49,935,014.72

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
收到大连莱茵海岸度假村有限公司偿还的开发配套资金	30,400,000.00	
收购日子公司持有的现金及现金等价物	12,093,433.60	19,031,216.00
收回中银收益		367,806.56
合 计	42,493,433.60	19,399,022.56

(4) 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
支付大连莱茵海岸度假村有限公司开发配套资金		30,400,000.00
合 计		30,400,000.00

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年金额	上年金额
上年用于抵押担保的30万美元银行存款解除冻结	1,890,270.00	
合 计	1,890,270.00	

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	29,754,983.45	17,767,871.16
加: 资产减值准备	10,657,855.60	2,699,886.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,468,394.56	5,620,975.69
无形资产摊销	1,020.04	980.04
长期待摊费用摊销	412,449.49	
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)	-60,344.80	-681,720.16
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)		

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	29,575,806.60	21,954,825.09
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,081,225.36	-3,382,268.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-19,039,829.36	-8,617,765.96
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-56,706.43	-56,706.43
存货的减少（增加以“-”号填列）	-95,198,357.05	398,080,462.90
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	19,681,392.61	-26,955,342.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	208,689,670.95	-257,236,415.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	185,805,110.30	149,194,782.22

**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	143,429,140.55	133,636,340.76
减：现金的期初余额	133,636,340.76	166,731,035.64
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>9,792,799.79</u>	<u>-33,094,694.88</u>

**(2) 现金和现金等价物的构成**

项 目	本金额	上年金额
一、现金	143,429,140.55	133,636,340.76
其中：库存现金	193,828.54	208,226.91
可随时用于支付的银行存款	143,235,312.01	133,428,113.85
可随时用于支付的其他货币资金		
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	<u>143,429,140.55</u>	<u>133,636,340.76</u>

注：现金和现金等价物不含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、 关联方及关联交易**

**1、本企业的母公司情况**

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
辽宁时代万恒控股集团有限公司	母公司	国有企业	大连市中山区港湾街7号	王忠岩	国有资产经营管理	10800 万

续表:

母公司名称	母公司对本企业的控股比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
辽宁时代万恒控股集团有限公司	56.65%	56.65%	辽宁省国有资产监督管理委员会	11756216-2

## 2、本企业的子公司情况

子公司情况详见本附注四、企业合并及合并财务报表之子公司情况。

## 3、本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
辽宁时代大厦有限公司	有限责任公司	大连	王忠岩	房产租赁	1.87 亿元	45.76	45.76	同一母公司、联营企业	60488165-4
大连莱茵海岸度假村有限公司	有限责任公司	大连	王忠岩	房屋开发及销售	2 亿元	35.00	35.00	同一母公司、联营企业	77303145-8
沈阳万恒易赛房地产开发有限公司	有限责任公司	沈阳	弗洛斯密特	房屋开发及销售	3.2 亿元	35.00	35.00	联营企业	56944676-0

续表情况详见本附注五之 6 对合营和联营企业投资。

## 4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
沈阳万恒物业有限公司	同一母公司	76435960-3
大连万恒物业有限公司	同一母公司	71694422-6
大连雅都宾馆有限公司	同一母公司	71696877-0
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	同一母公司	72904963-4
辽宁时代熊岳制衣有限公司	同一母公司	76830707-7

辽宁时代制衣有限公司	同一母公司	60485760-3
辽宁万恒集团有限公司	同一实际控制人	24269347-9
辽宁万恒财务代理有限公司	同一实际控制人	24266105-5
辽宁万恒假日酒店有限公司	同一实际控制人	60360006-4
辽宁外贸物业发展公司	同一实际控制人	11759429-5
辽宁万恒投资有限公司	同一实际控制人	71964591-8
沈阳万恒鸿基房地产开发有限公司	同一实际控制人	74274030-7
大连万恒房地产开发有限公司	同一实际控制人	71135285-4

## 5、关联交易情况

### (1) 采购商品、接受劳务情况表

金额单位:人民币万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	购买商品	市场价	1,243.64	0.94	447.10	0.23
辽宁时代熊岳制衣有限公司	购买商品	市场价	1,624.14	1.22	1,326.03	0.70
辽宁时代制衣有限公司	购买商品	市场价	11,297.43	8.52	5,848.94	3.07
沈阳万恒物业有限公司	物业管理费	市场价	37.40	0.63	72.34	0.04
辽宁时代大厦有限公司	物业管理费	市场价	257.09	4.30	233.54	0.12

### (2) 出售商品、提供劳务情况表

金额单位:人民币万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	销售商品	市场价	325.97	0.23	120.46	0.06
辽宁时代熊岳制衣有限公司	销售商品	市场价	836.84	0.59	840.31	0.40
辽宁时代制衣有限公司	销售商品	市场价	6,753.72	4.75	4,130.67	1.98

### (3) 关联租赁情况

#### 公司出租情况表:

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
-------	-------	--------	-------	-------	----------	-----------

本公司	大连雅都宾馆有限公司	房屋租赁	2011 年 1 月 1 日	2011 年 12 月 31 日	协议价	44 万元
-----	------------	------	----------------	------------------	-----	-------

公司承租情况表:

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
辽宁时代万恒控股集团	本公司	土地租赁	2009 年 5 月 1 日	2012 年 4 月 30 日	协议价	48 万元
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	本公司	资产租赁	2010 年 1 月 1 日	2014 年 12 月 31 日	协议价	20 万元

关联租赁情况说明

① 本公司租用控股股东辽宁时代万恒控股集团有限公司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。

② 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）出租给关联方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 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。

③ 本公司租用关联方辽宁时代集团凤凰制衣有限公司的厂房、附属设施和生产设备，租赁期限为 5 年，自 2010 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。协议约定年租赁费为 20 万元。

(4) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	辽宁时代万恒控股集团有限公司	10,000 万元	2011-5-24	2012-5-23	否
辽宁时代万恒控股集团有限公司	本公司	7,000 万元	2011-5-25	2012-5-24	否
辽宁时代万恒控股集团有限公司	本公司	10,000 万元	2011-7-29	2012-3-28	否
辽宁时代万恒控股集团有限公司	本公司	10,000 万元	2011-7-13	2012-7-12	否
辽宁时代万恒控股集团有限公司 本公司	本公司	2,000 万元	2009-11-6	2019-11-6	否
辽宁万恒集团有限公司	本公司	4,000 万元	2011-9-28	2012-9-27	否
辽宁时代万恒控股集团有限公司	本公司	47,000 万元	2011-6-13	2011-12-28	是

<u>担保方</u>	<u>被担保方</u>	<u>担保金额</u>	<u>担保起始日</u>	<u>担保到期日</u>	<u>担保是否已 经履行完毕</u>
------------	-------------	-------------	--------------	--------------	------------------------

限公司、辽宁万恒集团有  
限公司、辽宁时代大厦有  
限公司、辽宁时代物业发  
展有限公司

关联担保说明：

① 本公司为辽宁时代万恒控股集团有限公司向中信银行大连中山支行申请的流动资金贷款提供担保，担保金额为人民币 10,000 万元。

② 辽宁时代万恒控股集团有限公司、辽宁万恒集团有限公司、辽宁时代大厦有限公司、辽宁时代物业发展有限公司共同为本公司向中国银行辽宁省分行申请的授信额度提供保证，担保金额为人民币 47,000 万元。

③ 辽宁时代万恒控股集团有限公司为本公司总额为 29,000 万元的授信额度提供连带责任保证。

④ 辽宁万恒集团有限公司为本公司向盛京银行大连分行申请的 4,000 万元流动资金借款提供连带责任担保。

(5) 股权收购详见附注五之 7 长期股权投资。

**6、关联方应收应付款项**

(1) 应收关联方款项

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>年末余额</u>		<u>年初余额</u>	
		<u>账面余额</u>	<u>坏账准备</u>	<u>账面余额</u>	<u>坏账准备</u>
应收账款					
	辽宁时代熊岳制衣有限公司	5,910,800.75	487,780.08	6,000,573.82	191,738.91
	辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	2,632,294.39	526,458.88	2,632,294.39	263,229.44
	辽宁时代制衣有限公司	5,647,392.96	28,236.96	12,399,954.06	61,999.77
其他应收款					
	沈阳万恒物业有限公司	575,024.91	2,875.12	365,833.66	1,829.17
	大连莱茵海岸度假村有限公司	2,250,517.32	11,252.59	30,400,000.00	152,000.00

(2) 应付关联方款项

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>年末余额</u>	<u>年初余额</u>
-------------	------------	-------------	-------------

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款			
	辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	493,343.31	245,322.54
	辽宁时代制衣有限公司	11,838,904.61	184,997.95
其他应付款			
	辽宁时代大厦有限公司	4,377,038.73	6,960,372.91
	辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	393,084.95	193,084.95
	辽宁时代万恒控股集团有限公司	32,797,350.00	33,829,000.00
	沈阳万恒鸿基房地产开发有限公司	27,492,834.23	

## 七、或有事项

1、本公司为辽宁时代万恒控股集团有限公司向中信银行大连中山支行申请的流动资金贷款提供担保，担保金额为人民币 10,000 万元。

2、本公司为辽宁时代集团熊岳印染有限公司向中国银行营口开发区支行的授信总量提供信用担保，担保金额为人民币 2,000 万元，辽宁时代集团熊岳印染有限公司原为本公司母公司辽宁时代万恒控股集团有限公司的全资子公司，经辽宁省国资委批准，于 2010 年 4 月 26 日被无偿划转给营口市开发区管委会。辽宁时代万恒控股集团有限公司为本公司提供 3100 万元保证金作为对此项担保的额外保证。

除存在上述对外担保事项外，截止报告日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

## 八、承诺事项

1、对外担保事项见附注七。

2、抵押资产情况

借款金额(单位:万元)	抵押期限	抵押物类别	抵押物
10000	2011-12-30至2014-12-30	存货	子公司沈阳煜盛房地产开发有限公司位于沈阳市大东区沈铁路的49,028.81平方米开发产品以及23,185.07平方米土地使用权。
11,188.68 (授信额度)	2009-3-6至2014-3-5	固定资产	子公司辽宁时代物业发展有限公司位于中山区港湾街7号的房屋建筑物，账面净值95,029,007.16元。
限额 200 万美元 (授信额度)	2011-1-1至2011-12-31	货币资金	子公司时代万恒(香港)民族有限公司以银行存款150万美元为抵押,向香港汇丰银行香港分行申请了限额200万美元的授信额度。

子公司时代万恒(香港)民族有限公司以银行  
 存款109.52万美元为抵押,向中国工商银行香  
 港分行申请了限额2600万港币的授信额度。  
 限额 2600 万港币  
 (授信额度) 2011-1-1至2011-12-31 货币资金

## 九、 资产负债表日后事项

截止报告日, 本公司无应披露未披露的资产负债表日后事项。

## 十、 其他重要事项

截止报告日, 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

### 1、 应收账款

#### (1) 应收账款按种类披露

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	89,743,395.03	73.54	1,475,273.62	1.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	766,492.36	0.63	766,492.36	100.00
合并范围内关联方应收账款	<u>31,520,052.37</u>	<u>25.83</u>		
合计	<u>122,029,939.76</u>	<u>100.00</u>	<u>2,241,765.98</u>	<u>1.84</u>

续表:

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	<u>157,847,723.74</u>	<u>97.96</u>	<u>1,237,294.30</u>	<u>0.77</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合并范围内关联方应收账款	<u>3,292,959.00</u>	<u>2.04</u>		
合计	<u>161,140,682.74</u>	<u>100.00</u>	<u>1,237,294.30</u>	<u>0.77</u>

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	年末数		坏账准备
	账面余额		
	金额	比例 (%)	

账龄	年末数		坏账准备
	账面余额 金额	比例 (%)	
1 年以内	79,977,340.63	89.12	399,886.70
1 至 2 年	3,852,959.26	4.29	192,647.96
2 至 3 年	2,998,800.75	3.34	299,880.08
3 至 4 年	<u>2,914,294.39</u>	<u>3.25</u>	<u>582,858.88</u>
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	<u>89,743,395.03</u>	<u>100.00</u>	<u>1,475,273.62</u>

续表:

账龄	年初数		坏账准备
	账面余额 金额	比例 (%)	
1 年以内	151,274,468.30	95.84	756,372.34
1 至 2 年	3,528,071.64	2.24	176,403.58
2 至 3 年	<u>3,045,183.80</u>	<u>1.92</u>	<u>304,518.38</u>
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	<u>157,847,723.74</u>	<u>100.00</u>	<u>1,237,294.30</u>

(2) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款:

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
东港龙雨制衣有限公司	766,492.36	766,492.36	100.00	预计收回可能性较小
合 计	<u>766,492.36</u>	<u>766,492.36</u>	<u>100.00</u>	

(3) 无以前年度已全额计提坏账准备, 在本期又全额收回的应收账款。

(4) 本报告期无实际核销的应收账款。

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

(6) 应收账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例%
时代万恒(香港)民族有限公司	控股子公司	31,520,052.37	1 年以内	25.83

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例%
营口金海港制衣有限公司	第三方客户	7,616,504.98	1 年以内	6.24
丹东亿丰服装厂	第三方客户	6,737,605.86	1 年以内	5.52
高递诗	第三方客户	6,200,951.66	1 年以内	5.08
辽宁时代熊岳制衣有限公司	同一母公司	<u>5,910,800.75</u>	<u>3-4 年</u>	<u>4.85</u>
合 计		<u>57,985,915.62</u>		<u>47.52</u>

(7) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额比例%
时代万恒（香港）民族有限公司	控股子公司	31,520,052.37	25.83
辽宁时代熊岳制衣有限公司	同一母公司	5,910,800.75	4.84
辽宁时代集团凤凰制衣有限公司	同一母公司	2,632,294.39	2.16
辽宁时代制衣有限公司	同一母公司	<u>5,647,392.96</u>	<u>4.63</u>
合 计		<u>45,710,540.47</u>	<u>37.46</u>

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	25,025,010.70	93.46	127,388.10	0.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合并范围内关联方应收账款	<u>1,751,400.00</u>	<u>6.54</u>		
合计	<u>26,776,410.70</u>	<u>100.00</u>	<u>127,388.10</u>	<u>0.48</u>

续表：

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	51,177,713.15	39.27	260,385.92	0.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合并范围内关联方应收账款	<u>79,134,702.81</u>	<u>60.73</u>		
合计	<u>130,312,415.96</u>	<u>100.00</u>	<u>260,385.92</u>	<u>0.20</u>

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	年末数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
	金额		
1 年以内	25,017,620.70	99.97	125,088.10
1 至 2 年	3,100.00	0.01	155.00
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年	4,290.00	0.02	2,145.00
5 年以上			
合计	<u>25,025,010.70</u>	<u>100.00</u>	<u>127,388.10</u>

续表:

账龄	年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备
	金额		
1 年以内	51,169,583.15	99.98	255,847.92
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年	4,490.00	0.01	898.00
4 至 5 年			
5 年以上	<u>3,640.00</u>	<u>0.01</u>	<u>3,640.00</u>
合计	<u>51,177,713.15</u>	<u>100.00</u>	<u>260,385.92</u>

(2) 无以前年度已全额计提坏账准备, 在本期又全额收回的其他应收款。

(3) 本年无实际核销的其他应收款。

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

(5) 其他应收款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关 系	金额	性质	年限	占其他应收款总额比 例%
------	------------	----	----	----	-----------------

大连市国家税务局直属分局	非关联方	22,359,876.72	出口退税	1 年以内	83.51
	同一母公				
大连莱茵海岸度假村有限公司	司、本公司 联营企业	2,250,517.32	往来款	1 年以内	8.40
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	控股子公司	1,016,400.00	往来款	1 年以内	3.80
辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	控股子公司	700,000.00	往来款	1 年以内	2.61
大连海关	非关联方	<u>300,000.00</u>	保证金	1 年以内	<u>1.12</u>
合计		<u>26,626,794.04</u>			<u>99.44</u>

(6) 其他应收关联方款项情况:

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额比例%
大连莱茵海岸度假村有限公司	同一母公司、本公司 联营企业	2,250,517.32	8.40
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	控股子公司	1,016,400.00	3.80
辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	控股子公司	700,000.00	2.61
辽宁时代万恒大和贸易有限公司	控股子公司	<u>35,000.00</u>	<u>0.13</u>
合计		<u>4,001,917.32</u>	<u>14.94</u>

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资的基本情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	在被投资单位	在被投资单位	在被投资单位持股
			持股比例	表决权比例	比例与表决权比例不一致的说明
大连天歌传媒股份有限公司	成本法	1,554,360.00	2.00%	2.00%	
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	成本法	46,883,000.00	60.00%	60.00%	
辽宁时代嘉航国际运输代理有限公司	成本法	5,000,000.00	100.00%	100.00%	
百年人寿保险股份有限公司	成本法	100,000,000.00	9.01%	9.01%	
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	成本法	24,285,489.77	70.00%	70.00%	
辽宁时代物业发展有限公司	成本法	106,637,105.24	99.53%	99.53%	
时代万恒(香港)民族有限公司	成本法	14,773,413.64	100.00%	100.00%	

被投资单位名称	核算方法	投资成本	在被投资单位	在被投资单位	在被投资单位持股
			持股比例	表决权比例	比例与表决权比例
					不一致的说明
时代万恒(辽宁)民族贸易有限公司	成本法	5,400,000.00	54.00%	54.00%	
辽宁时代万恒大和贸易有限公司	成本法	787,500.00	45.00%	45.00%	
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	成本法	787,500.00	45.00%	45.00%	
辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	成本法	787,500.00	45.00%	45.00%	
辽宁时代大厦有限公司	权益法	112,948,263.23	45.76%	45.76%	
大连莱茵海岸度假村有限公司	权益法	135,282,451.45	35.00%	35.00%	
沈阳万恒易赛房地产开发有限公司	权益法	<u>114,046,800.00</u>	35.00%	35.00%	
合计		<u>669,173,383.33</u>			

续表:

被投资单位名称	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金股利
大连天歌传媒股份有限公司	1,554,360.00		1,554,360.00			
沈阳煜盛时代房地产开发有限公司	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	5,000,000.00		5,000,000.00			
百年人寿保险股份有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00			
沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司	24,285,489.77		24,285,489.77			
辽宁时代物业发展有限公司	106,637,105.24		106,637,105.24			
时代万恒(香港)民族有限公司	14,773,413.64		14,773,413.64			833,922.79
时代万恒(辽宁)民族贸易有限公司	5,400,000.00		5,400,000.00			
辽宁时代万恒大和贸易有限公司		787,500.00	787,500.00			
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司		787,500.00	787,500.00			
辽宁时代万恒美嘉		787,500.00	787,500.00			

被投资单位名称	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金股利
贸易有限公司						
辽宁时代大厦有限公司	118,743,881.77	2,344,977.58	121,088,859.35			
大连莱茵海岸度假村有限公司	135,282,451.45	1,736,247.78	137,018,699.23			
沈阳万恒易赛房地产开发有限公司		114,046,800.00	114,046,800.00			
合计	<u>558,559,701.87</u>	<u>120,490,525.36</u>	<u>679,050,227.23</u>			<u>833,922.79</u>

注：沈阳万恒易赛房地产开发有限公司股权投资增加的原因详见本附注五之 7 长期股权投资。

#### 4、营业收入和成本

##### (1) 营业收入

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	1,349,587,488.96	1,302,850,998.38
其他业务收入	<u>444,062.80</u>	<u>634,814.51</u>
营业收入合计	<u>1,350,031,551.76</u>	<u>1,303,485,812.89</u>
主营业务成本	1,271,800,263.82	1,218,614,434.51
其他业务成本	<u>344,188.67</u>	<u>421,408.68</u>
营业成本合计	<u>1,272,144,452.49</u>	<u>1,219,035,843.19</u>

##### (2) 主营业务（分行业）

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	1,349,033,568.96	1,271,800,263.82	1,302,850,998.38	1,218,614,434.51
其他	<u>553,920.00</u>			
合计	<u>1,349,587,488.96</u>	<u>1,271,800,263.82</u>	<u>1,302,850,998.38</u>	<u>1,218,614,434.51</u>

##### (3) 公司前五名客户的销售收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
TAKIHYO	104,353,371.02	7.73
自重堂	60,185,839.30	4.46
时代万恒（香港）民族有限公司	38,748,356.55	2.87
高逸诗	37,426,254.24	2.77

CROSS PLUS INC.	31,800,000.00	2.36
合 计	<u>272,513,821.11</u>	<u>20.19</u>

## 5、投资收益

### (1) 投资收益明细

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	833,922.79	
权益法核算的长期股权投资收益	<u>4,081,225.36</u>	<u>3,382,215.80</u>
合 计	<u>4,915,148.15</u>	<u>3,382,215.80</u>

### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
时代万恒（香港）民族有限公司	833,922.79		子公司本年利润分配

### (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
辽宁时代大厦有限公司	2,344,977.58	3,382,215.80	被投资单位本年比上年净利润减少,按权益法核算的投资收益相应减少
大连莱茵海岸度假村有限公司	1,736,247.78		本公司上年度收购股权,自本年
合 计	<u>4,081,225.36</u>	<u>3,382,215.80</u>	开始按权益法核算确认投资收益

## 6、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	-12,791,076.38	3,007,788.46
加: 资产减值准备	10,161,271.36	574,969.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	903,251.36	1,093,201.36
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	412,449.49	
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)		-2,618,908.69
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	22,763,836.78	21,912,951.28
投资损失(收益以“—”号填列)	-4,915,148.15	-3,382,215.80

补充资料	本年金额	上年金额
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,990,649.59	-143,742.32
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-56,706.43	-56,706.43
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,157,735.35	-25,746,589.74
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	81,153,358.34	-62,318,953.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-40,106,404.31	-11,014,646.89
其他		
经营活动产生的现金流量净额	37,376,447.12	-78,692,853.41
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	95,510,874.52	81,631,854.42
减：现金的年初余额	81,631,854.42	104,819,944.14
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	13,879,020.10	-23,188,089.72

## 十二、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	60,344.80	固定资产处置利 得
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,250,517.32	莱茵海岸房地产开 发配套资金使用利 息
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		

项 目	金 额	说 明
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,252,516.20	
其他符合非经营性损益定义的损益项目		
小 计	4,563,378.32	
减：所得税影响额	1,187,742.48	
少数股东权益影响额（税后）	40,632.56	
合 计	<u>3,335,003.28</u>	

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均净资产		每股收益（元/股）	
		产收益率	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	2011 年度	2.90%	0.14	0.14	
	2010 年度	2.27%	0.10	0.10	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2011 年度	2.23%	0.10	0.10	
	2010 年度	2.20%	0.10	0.10	

## 3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 预付款项

年末余额为 17,122,303.79 元，比年初余额减少 42.30%，其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司办理工程结算，将预付工程款结转至开发成本。

(2) 其他应收款

年末余额 34,896,994.43 元，比年初余额减少 51.05%，其主要原因是本年收回联营企业大连莱茵海岸度假村有限公司开发配套资金 3,040 万元。

(3) 存货

年末余额 527,073,878.69 元，比年初余额增加 17.59%，其主要原因本公司从事房地产开发业务的子公司本年新增开发楼盘。

(4) 长期股权投资

年末余额 473,708,718.58 元，比年初余额增加 33.22%，其主要原因是本年购买沈阳万恒易赛房地产开发有限公司 35% 股权，详见附注五、7 说明。

(5) 递延所得税资产

年末余额 39,881,726.20 元，比年初余额增加 91.35%，其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司开发项目成本可抵扣的差异、预收房款可抵扣差异本年增加，母公司可弥补亏损形成可抵扣的差异增加。

(6) 预收款项

年末余额 213,173,428.75 元，比年初余额增加 454.57%，其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司本年新增预售楼盘。

(7) 应交税费

年末余额 3,804,551.88 元，比年初余额减少 80.03%，其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司本年收入减少，计提相关税费也减少。

(8) 其他应付款

年末余额 99,796,021.71 元，比年初余额增加 108.42%，其主要原因是本年经营性往来款项增加。

(9) 营业收入

本期金额为 1,650,002,222.00 元，比上期金额减少 21.35%，其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司本年因满足收入确认条件的面积减少，收入下降。

(10) 营业成本

本期金额为 1,445,936,463.28 元，比上期金额减少 21.39%，其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司本年因满足收入确认条件的面积减少，收入下降，导致相应成本下降。

(11) 营业税金及附加

本期金额为 18,399,470.60 元，比上期金额减少 78.09%，其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司本年因满足收入确认条件的面积减少，收入下降；另外因税务部门对普

通住宅的认定标准修改，本年计提的土地增值税减少。

(12) 销售费用

本期金额为 48,581,974.44 元，比上期金额减少 20.07%，其主要原因是本公司本年销售服务费、仓储费、检验费等费用下降。

(13) 管理费用

本期金额为 62,719,106.97 元，比上期金额增加 12.63%，其主要原因是本公司本年职工薪酬、房租等费用提高。

(14) 所得税费用

本期金额为 11,882,082.05 元，比上期金额减少 23.65%，其主要原因是年末确认的递延所得税资产增加，当前递延所得税费用减少。

(15) 经营活动产生的现金流量净额

本期金额为 185,805,110.30 元，比上期金额增加 24.54%，其主要原因是本公司从事房地产开发业务的子公司本年收取预售房款增加。

(16) 投资活动产生的现金流量净额

本期金额为-73,463,535.64 元，比上期金额增加 75,014,640.01 元，其主要原因是上年支付大连莱茵海岸房地产开发有限公司的开发配套资金于本年收回。

(17) 筹资活动产生的现金流量净额

本期金额为-101,461,440.90 元，比上期金额减少 68,201,497.32 元，其主要原因是本年偿还借款。

**4、 财务报表的批准**

本财务报表于 2012 年 3 月 27 日由董事会通过及批准，根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

**第十二节 备查文件目录**

- 一、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。
- 二、载有利安达会计师事务所有限责任公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、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  
2012 年 3 月 27 日