

公司代码：600241

公司简称：时代万恒

辽宁时代万恒股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒋明	曹健
电话	0411-82357777-756	0411-82357777-756
传真	0411-82798000	0411-82798000
电子信箱	600241@shidaiwanheng.com	600241@shidaiwanheng.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减(%)
总资产	2,320,797,082.10	2,152,677,050.18	7.81
归属于上市公司股东的净资产	701,437,887.44	712,552,982.27	-1.56
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-49,238,678.22	-128,476,607.75	不适用
营业收入	414,633,650.19	419,723,689.87	-1.21
归属于上市公司股东的净利润	-18,002,076.02	-44,379,075.76	不适用
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	-17,690,126.61	-44,986,492.58	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-2.56	-13.27	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.08	-0.25	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.08	-0.25	不适用

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				17,449		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	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	44.39	100,398,430	0	质押	62,000,000
黄年山	境内自然人	5.17	11,690,899	11,690,899	无	
刘国忠	境内自然人	4.58	10,355,644	10,355,644	无	
鞍山达仁投资有限公司	境内非国有法人	4.55	10,296,299	10,296,299	无	
苏州钟鼎创业二号投资中心（有限合伙）	其他	2.74	6,196,473	6,196,473	无	
张桂华	境内自然人	2.36	5,341,020	5,341,020	无	
黄春桦	未知	0.75	1,692,550	0	未知	
陈文	未知	0.66	1,500,000	0	未知	
杨德丽	未知	0.60	1,362,819	0	未知	
夏聪	未知	0.53	1,208,400	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，根据《上市公司收购管理办法》的相关规定，黄年山与达仁投资构成一致行动关系。公司前十名无限售条件股东中，辽宁时代万恒控股集团有限公司为本公司的控股股东，与其他公司前十名无限售条件流通股之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。除以上所述，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016 年上半年，世界经济仍维持低速增长态势，复苏动力依然不足，中国经济运行平稳，经济增长在新旧动能转换和产业结构转型的影响下延续下行趋势。

报告期内，镍氢电池业务生产经营状况良好，拥有长期稳定客户，产能有所提高，同时，公

司拟通过非公开发行股票方式募集资金，投资发展高能锂离子动力电池项目。国际贸易业务受到季节、客户调整和行业竞争激烈等影响导致订单量同比有所下降，公司将努力转变经营模式以提高出口产品的附加值和市场占有率。林业资源开发业务以原木开采、加工为核心，加快推进项目建设，改扩建已基本完成，生产和销售稳步提升。房地产业务根据公司整体战略需要进一步缩减，留存尾盘项目去库存压力仍然较大。

报告期内，公司实现营业收入 41,463.37 万元，较上年同期基本持平。实现营业利润-1,812.37 万元，较上年同期减亏 3,117.31 万元。实现归属于母公司所有者的净利润-1,800.21 万元，较上年同期减亏 2,637.70 万元。营业利润、归属于母公司所有者净利润与上年同期相比减亏较大主要原因是九夷能源纳入合并范围导致。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	41,463.37	41,972.37	-1.21
营业成本	31,856.10	35,560.67	-10.42
销售费用	2,655.67	2,662.50	-0.26
管理费用	6,915.43	5,303.92	30.38
财务费用	1,607.15	2,829.90	-43.21
经营活动产生的现金流量净额	-4,923.87	-12,847.66	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-2,000.95	-8,079.46	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	16,585.08	26,533.38	-37.49
研发支出	408.65		不适用

营业成本变动原因说明:九夷能源纳入合并范围导致综合毛利率水平提升,在收入基本持平的情况下营业成本下降。

管理费用变动原因说明:与上年同期相比九夷能源、九夷锂能、信添时装完整纳入合并范围导致。

财务费用变动原因说明:与上年同期相比总体融资成本下降,由于林业子公司取得低成本借款拉低融资成本同时处置子公司莱茵海岸后,对其借款转化为对外借款增加利息收入,导致财务费用下降。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:与上年同期相比周转较快的九夷能源纳入合并范围以及税收返还等的增加导致经营活动现金流入增加额大于经营活动流出增加额。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:林业项目子公司项目改扩建进入尾声,而九夷锂能建设刚刚开始导致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:与去年同期相比,由于处置子公司莱茵海岸后来自集团内部资金流减少导致。

研发支出变动原因说明:九夷能源纳入合并范围导致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期,公司实现归属于母公司所有者的净利润-1,800.21 万元,比上年同期-4,437.91 万元减亏 2,637.70 万元,主要原因是九夷能源纳入合并范围导致。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内,公司因实施高能锂离子动力电池项目之需,筹划非公开发行股票事项。经向上海

证券交易所申请，公司股票自 2016 年 6 月 6 日起停牌。2016 年 6 月 16 日，公司第六届董事会第二十二次会议（临时会议）审议通过公司 2016 年度非公开发行股票各项议案。2016 年 6 月 17 日，公司公布《2016 年度非公开发行股票预案》，公司股票于同日复牌。本次发行拟向包括公司控股股东辽宁时代万恒控股集团有限公司在内的不超过 10 名特定对象以不低于 11.72 元/股的价格发行股票，募集资金总额不超过 8 亿元（含此数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于公司高能锂离子动力电池项目。本次发行事项尚需辽宁省国资委批复、公司股东大会审议批准及中国证监会核准。详见公司于 2016 年 6 月 17 日在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的相关公告。

截至本报告发布之日，公司 2016 年度非公开发行股票事项已报送辽宁省国资委，正在批复中。

(3) 经营计划进展说明

2016 年公司的经营目标是：实现营业收入 15 亿元，公司实现盈利。截止 2016 年 6 月末，公司实现收入 41,463.37 万元，完成计划的 27.28%，主要是由于贸易业受季节性因素影响，全年订单大都集中于下半年。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减
贸易	24,780.30	20,298.13	18.09	-23.89	-28.98	增加 5.85 个百分点
房地产开发业	1,129.09	969.01	14.18	-84.58	-82.58	减少 9.81 个百分点
森林采伐与加工	3,550.58	2,949.62	16.93	73.22	120.66	减少 17.85 个百分点
电池制造销售	11,814.51	7,461.07	36.85			

(1) 主营业务分行业情况的说明

贸易业：与 2015 年同期相比，受市场大环境及客户的影响，同时贸易业公司内部业务调整共同导致收入规模的降低。

房地产开发业：目前地产业正在全力处理尾盘存货，营业收入有限。

森林采伐与加工业：林业项目改造进入尾声，营业收入和成本将逐步有所增加。

电池制造销售业：九夷能源经营情况良好，报告期内营业收入、成本及毛利率处于正常水平。

(2) 公司房地产业情况

单位：平

项目名称	项目位置	状态	持有土地及房产总面积		拟发展作销售的土地及房产面积		拟发展作出租土地及房产面积	
			土地面积	房产总建筑面积	土地面积	房产总建筑面积	土地面积	房产总建筑面积
万恒领域	沈阳市大东区车站街西侧	完工	83,510.10	206,360.93	83,510.10	204,914.02		1,446.91
万恒愿景	沈阳市大东区车站街西侧	在建	83,545.40	204,309.57	83,545.40	204,309.57		

公司房地产销售情况

项目名称	项目种类	房产总建筑面积（平）	房产总可供出售面积（平）	报告期内已售或已预售楼面面积（平）	报告期每平方米平均售价（元）
万恒领域	商铺及购物中心	12,751.40	11,304.49		
	酒店及休闲				
	住宅	193,609.53	178,310.04	308.85	4,996.21
万恒愿景	商铺及购物中心	11,863.22	11,863.22		
	酒店及休闲				
	住宅	192,446.35	177,321.04	461.68	7,523.71

2、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	32,522.37	31.79
国内销售	8,941.00	-48.30

主营业务分地区情况的说明

国内销售的减少主要是由于贸易业国内销售受市场及客户影响，同时地产业仅剩尾盘销售收入减少共同导致。

出口销售的增加主要是由于能源板块纳入合并范围及林业项目销售增加导致。

(三) 核心竞争力分析

报告期内，公司在国际贸易、林业资源开发方面的核心竞争力未发生重大变化。在新增电池制造销售方面，公司的核心竞争力在于自创自建的技术、设备、工艺“三位一体”的创新体系、团队的二次研发优势以及现有高端客户的品牌优势和市场效应。

(四) 主要子公司、参股公司分析

单位：万元

子公司名称	业务性质	主要产品及服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
辽宁时代物业发展有限公司	服务业	房屋租赁	10,600	11,196.83	11,170.28	302.84	34.56
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	4,270.21	2,937.73	781.74	-213.76
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	14,975.26	8,413.89	347.35	0.08
时代万恒（辽宁）民族贸易有限公司	贸易业	成品服装制造销售	1,000	11,421.92	1,661.93	14,796.29	-147.15
时代万恒（香港）民族有限公司	贸易业	成品服装制造销售	HKD3105.50	22,357.08	304.68	19,086.92	-364.89
辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司	贸易业	成品服装制造销售	500	520.10	411.19	720.08	-37.16
辽宁时代万恒大和贸易有限公司	贸易业	成品服装制造销售	500	1,434.92	365.53	618.72	-73.29
辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司	贸易业	成品服装制造销售	500	439.54	394.08	838.14	-45.52
辽宁时代万恒国际贸易有限公司	贸易业	成品服装制造销售	1,000	3,075.61	993.56	5,351.37	-8.45
时代万恒投资有限公司	投资管理	股权投资	USD2	46,377.90	1,789.56	3,550.58	-1,749.94
辽宁九夷能源科技有限公司	电池制造销售	镍氢电池销售	13,754	35,569.27	17,132.36	11,814.51	2,310.54
辽宁时代万恒信添时装有限公司	贸易业	成品服装制造销售	1,000	2,673.22	887.87	2,953.31	31.63
辽宁时代大厦有限公司	服务业	房屋租赁	18,650	35,981.76	29,568.37	1,687.03	537.57

3.2 报告期实施的利润分配方案的执行情况

报告期实施的利润分配方案执行情况：公司于 2016 年 5 月 19 日召开的公司 2015 年年度股东大会审议通过了《公司 2015 年度利润分配预案》，以公司总股本 226,192,115 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.25 元（含税）。上述方案已于 2016 年 7 月 8 日实施完毕。

3.3 其他披露事项**3.3.1 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明**

由于公司林业子公司尚未达到达产状态以及新建的锂能公司正处于建设期，导致公司年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

不适用。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。