

辽宁时代万恒股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	刘彦龙	因公出差	隋国军

- 4 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2016 年度实现归属于母公司所有者的净利润-78,631,162.79 元；母公司实现的净利润-134,992,706.18 元，加上母公司年初未分配利润 156,298,481.05 元，扣除本年分配 2015 年度股利 5,654,802.88 元后，2016 年末公司可供股东分配的利润为 15,650,971.99 元。

公司本年度不进行现金股利分配，也不进行资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 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
办公地址	大连市中山区港湾街7号	大连市中山区港湾街7号
电话	0411-82357777-756	0411-82357777-756
电子信箱	600241@shidaiwanheng.com	600241@shidaiwanheng.com

2 报告期公司主要业务简介

公司以战略发展规划为指引，全面深化改革，创新体制机制，面对不断变化的经济形势和行业预期，积极调整产业结构，报告期内已形成以二次电池制造为核心和重点，服装进出口贸易为基础和保障，林业资源开发为辅助和补充的业务格局。公司的主营业务为服装进出口贸易、林业资源开发、二次电池制造。

(1) 服装进出口贸易

服装进出口贸易是公司的传统主业，是公司保持经营规模的重要组成部分，长期以来为公司的平稳发展做出了重要贡献。该业务主要由各贸易子公司经营，主营各种服装、服饰的研发、设计和批发及进出口业务，服装主要销往美国、日本、欧洲等国家和地区。近年来，我国纺织品服装出口面临着复杂的国内外形势，出口增速变化较大，公司应对市场需求逐步转变经营模式，由接单、加工、出口的传统加工出口贸易模式向现代服务贸易模式转变，实现与客户共同研发产品，形成了紧密的利益共同体和长期稳定的合作伙伴关系，从而提供具有竞争力的产品和客户可信赖的服务。

(2) 林业资源开发

林业资源开发业务以融诚林业作为经营主体，主要采取“开采+加工+销售”型经营模式经营非洲原木及初加工产品的生产销售及国际贸易，经营业务覆盖林业资源管理、开发利用的全过程，主要产品为原木、锯材、单板，销往中国、非洲、欧洲等国家和地区。受世界经济形势影响，中国及欧洲木材近两年需求下降，市场形势严峻，木材加工企业均面临很大生存压力，行业竞争激烈。

(3) 二次电池制造

二次电池制造业务有九夷能源和九夷锂能两个经营主体，九夷能源主要采取订单化生产经营模式经营镍氢电池的开发、生产和销售，主要产品技术和质量水平处于国内领先并达到国际水平，产品主要出口至国外高端客户，产品在行业内具有竞争优势，市场预期较好。九夷锂能主要经营锂离子电池的开发、生产和制造，重点方向为锂离子动力电池，锂离子电池制造业务处于起步阶段，项目正在建设，尚未形成收入。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	2,221,884,141.87	2,152,677,050.18	3.21	2,064,701,782.81
营业收入	1,559,906,077.25	1,463,789,833.71	6.57	1,362,263,956.90
归属于上市公司股东的净利润	-78,631,162.79	16,647,158.84	不适用	-86,972,462.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-77,232,222.01	-72,215,360.45	不适用	-91,871,783.33
归属于上市公司股东的净资产	625,406,685.00	712,552,982.27	-12.23	359,144,143.82

经营活动产生的现金流量净额	-3,003,980.48	16,910,398.92	不适用	-28,649,311.99
基本每股收益(元/股)	-0.35	0.09	不适用	-0.48
稀释每股收益(元/股)	-0.35	0.09	不适用	-0.48
加权平均净资产收益率(%)	-11.68	3.49	不适用	-21.74

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	241,275,696.80	173,357,953.39	516,567,374.23	628,705,052.83
归属于上市公司股东的净利润	-13,258,248.16	-4,743,827.86	8,303,151.46	-68,932,238.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-13,460,719.02	-4,229,407.59	8,284,438.94	-67,826,534.34
经营活动产生的现金流量净额	20,738,753.54	-69,977,431.76	-35,342,375.74	81,577,073.48

注：2016 年第四季度受贸易业季节性影响集中交货以及林业收入增加影响，营业收入和经营活动产生的现金流量净额较前三季度有所增长。同时林业计提减值、沈阳易赛确认投资收益、第四季度美元与欧元汇率大幅度变动及林业子公司记账本位币为欧元的双重影响导致林业对外美元借款汇兑损失加大、香港民族外汇远期合约补提公允价值变动损益造成了第四季度归属于上市公司股东的净利润与归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润大幅亏损。

4 股本及股东情况

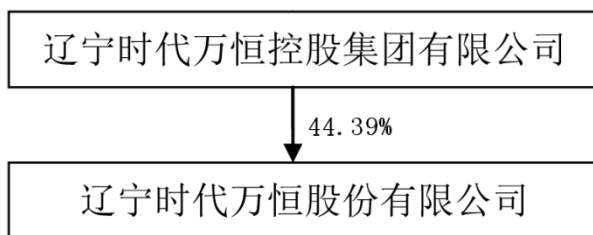
4.1 普通股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

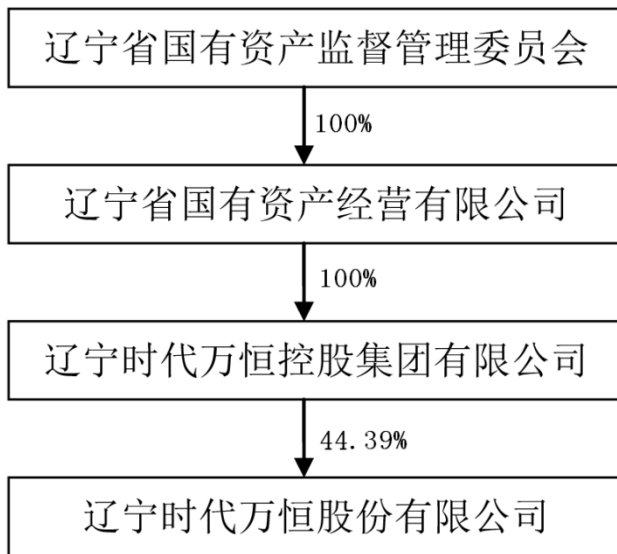
截止报告期末普通股股东总数(户)					18,483		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					17,011		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
辽宁时代万恒 控股集团有限 公司	0	100,398,430	44.39	0	质押	43,000,000	国有 法人
黄年山	0	11,690,899	5.17	11,690,899	无		境内 自然 人

刘国忠	0	10,355,644	4.58	10,355,644	无		境内自然人
达仁投资	0	10,296,299	4.55	10,296,299	无		境内非国有法人
张桂华	0	5,341,020	2.36	0	无		境内自然人
上海浦东发展银行股份有限公司—长信金利趋势混合型证券投资基金	1,498,866	1,498,866	0.66	0	未知		未知
李斌	1,438,873	1,438,873	0.64	0	未知		未知
苏州钟鼎	-4,896,473	1,300,000	0.57	0	未知		其他
王飞腾	1,231,781	1,231,781	0.54	0	未知		未知
龚建松	890,900	890,900	0.39	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	根据《上市公司收购管理办法》的相关规定，股东黄年山、达仁投资构成一致行动关系。辽宁时代万恒控股集团有限公司为本公司的控股股东，与上表所列其他股东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。						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 经营情况讨论与分析

2016 年度，受国内外依旧低迷的经济环境影响，公司生产经营经历了严峻考验。公司继续坚持核心管理理念，以战略发展规划为指引，通过子公司股权架构调整、进一步收缩房地产业务等措施全面深化改革，创新体制机制；并拟通过资本市场为公司高能锂离子动力电池项目募集资金，加速培育新核心主业，调整和完善产业布局。

报告期内，公司实现营业收入 155,990.61 万元，较上年同期增长 6.57%。主要原因是：电池制造销售业（本年合并期间较上年同期增加 8 个月）及森林采伐与加工业收入较同比增长导致；实现营业利润-5,925.60 万元，上年同期-332.82 万元，同比增亏 5592.78 万元，主要原因是：林业子公司本年亏损增加导致。实现归属于母公司所有者的净利润-7,863.12 万元，上年同期为 1,664.72 万元，同比增亏 9527.84 万元。

1 报告期内主要经营情况

报告期内，贸易业实现营业收入 118,549.91 万元，毛利率为 14.82%；房地产开发实现营业收入 4,507.45 万元，毛利率为 35.28%；森林采伐与加工实现营业收入 9,325.03 万元，毛利率为 15.57%；电池制造销售实现营业收入 24,128.08 万元，毛利率为 38.68%。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量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	155,990.61	146,378.98	6.57
营业成本	126,542.80	122,184.65	3.57

销售费用	8,878.56	8,929.18	-0.57
管理费用	16,618.09	14,340.11	15.89
财务费用	4,825.23	5,491.72	-12.14
经营活动产生的现金流量净额	-300.40	1,691.04	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-8,607.33	6,714.71	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	14,301.48	10,873.18	31.53
研发支出	1,258.76	592.96	112.28

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业情况

单位:万元 币种:人民币

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	118,549.91	100,975.91	14.82	-1.43	-1.45	增加 0.02 个百分点
房地产开发	4,507.45	2,917.19	35.28	-66.99	-71.13	增加 9.27 个百分点
森林采伐与加工	9,325.03	7,873.13	15.57	75.68	86.78	减少 5.02 个百分点
电池制造销售	24,128.08	14,795.21	38.68	220.13	173.61	增加 10.42 个百分点

主营业务分行业情况的说明:

贸易业:与上年同期相比营业收入与成本略有降低,毛利率与上年同期相比基本持平。

房地产开发:本年度主要收入结构发生变化,物业收入占比较大,本年商品房为尾盘销售,营业收入与上年同期相比有较大降幅。

森林采伐与加工:本年度林业板块随着产能逐步释放,营业收入和营业成本较上年同期相比有较大增幅,随着资产转固营业成本中固定成本增加,在产能未完全释放的阶段毛利率水平较上年同期相比有所下降。

电池制造销售:本年度营业收入与成本同比增加较大,由于合并时间原因上年同期数据仅为 9-12 月数据,不具可比性。

(2). 成本分析表

单位:万元

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
-----	--------	------	--------------	--------	----------------	-------------------

贸易	采购成本	100,975.91	79.78	102,459.05	83.86	-1.45
房地产开发	商品房开发成本及物业服务成本	2,917.19	2.30	10,103.08	8.27	-71.13
森林采伐与加工	砍伐与加工成本	7,873.13	6.22	4,215.19	3.45	86.78
电池制造销售	电池制造成本	14,795.21	11.69	5,407.33	4.43	173.61

成本分析其他情况说明：

房地产开发成本同比降幅较大是受尾盘销售的销售额下降影响对应结转成本同比下降。

森林采伐与加工成本同比增幅较大是受资产转固后折旧增加及产量增加导致的人工等成本的增加影响。

电池制造销售成本同比增幅较大是受 2015 年数据是 9-12 月数据影响。

2. 费用

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期	变动比例 (%)	情况说明
销售费用	8,878.56	8,929.18	-0.57	
管理费用	16,618.09	14,340.11	15.89	主要为 2015 年九夷能源合并 9-12 月导致
财务费用	4,825.23	5,491.72	-12.14	主要为利息支出减少、利息收入增加导致

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：万元

本期费用化研发投入	1,258.76
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	1,258.76
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.81
公司研发人员的数量	70
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	3.45
研发投入资本化的比重 (%)	0

4. 现金流

科目	本期数	上年同期	变动比例 (%)	情况说明
经营活动产生的	-300.40	1,691.04	不适用	

现金流量净额				
投资活动产生的现金流量净额	-8,607.33	6,714.71	不适用	主要原因为九夷能源今年发生大额定存导致
筹资活动产生的现金流量净额	14,301.48	10,873.18	31.53	主要为筹资活动现金流出减少导致

(二) 资产、负债情况分析

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	71,729.05	32.28	56,175.62	26.10	27.69
应收账款	18,347.76	8.26	21,242.56	9.87	-13.63
预付款项	3,935.70	1.77	3,243.27	1.51	21.35
其他应收款	19,342.97	8.71	29,234.91	13.58	-33.84
其他流动资产	2,243.97	1.01	1,910.03	0.89	17.48
固定资产	31,568.24	14.21	21,759.36	10.11	45.08
在建工程	7,335.63	3.30	11,618.95	5.40	-36.86
无形资产	14,185.59	6.38	16,574.43	7.70	-14.41
递延所得税资产	26.58	0.01	178.1	0.08	-85.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,889.61	1.30	4,894.09	2.27	-40.96
预收款项	1,560.72	0.70	1,055.08	0.49	47.92
应付职工薪酬	4,508.68	2.03	3,668.40	1.70	22.91
应付利息	20.53	0.01	392.05	0.18	-94.76
应付股利			3,235.63	1.50	
一年内到期的非流动负债	1,309.36	0.59	735.4	0.34	78.05
长期借款	25,840.09	11.63	8,522.01	3.96	203.22

其他说明：

货币资金：主要由于对外借款增加及收回部分转让莱茵海岸股权款导致。

应收账款：主要由于贸易业应收账款减少导致。

预付账款：主要由于九夷能源锁定原材料价格导致。

其他应收款：主要由于收回部分莱茵海岸股权转让款导致。

其他流动资产：主要由于待抵扣税金增加导致。

固定资产：主要由于林业子公司在建工程转固导致。

在建工程：主要由于融城林业在建工程转固以及新建九夷锂电项目导致。

无形资产：主要由于外币汇率变动及正常按照会计政策摊销导致。

递延所得税：主要由于九夷能源递延税资产转回导致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：主要由于香港民族外汇合约部分交割转回已计提金融负债导致。

预收账款：主要由于贸易业预收账款增加导致。

应付职工薪酬：主要为子公司年末尚未发放的薪酬。

应付利息：主要由于预提银行借款利息减少导致。

应付股利：主要由于本年度子公司九夷能源支付股利导致。

一年内到期的非流动负债：主要由于林业子公司一年内到期的非流动负债增加导致。

长期借款：主要由于林业子公司长期借款增加导致。

(三) 主要控股参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

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	11,223.95	11,189.79	586.12	54.05
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	11,456.42	3,615.18	3,921.33	21.32
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	9,360.60	1,442.59	53,887.32	329.89
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	15,265.38	3,231.01	62,540.77	2,462.23
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	472.67	210.91	1,328.49	-237.44
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	852.08	458.66	3,619.82	19.84
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	6,162.32	1,310.60	28,096.02	218.98
时代万恒投资有限公司	投资管理	股权投资	USD2	35,254.14	-5,454.99	9,325.03	-7,928.90
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	35,232.97	23,693.87	24,128.08	3,810.00
辽宁九夷锂能股份有限公司	电池制造销售	锂电池销售	2,350	11,786.50	1,701.57		-648.05
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	700	5,039.46	1,047.77	13,287.42	186.80
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	3,200	34,138.29	25,810.46	14,924.18	-2,078.51
辽宁时代大厦有限公司	服务业	房屋租赁	18,650	36,282.88	29,661.03	3,299.07	630.22

(四) 行业格局和趋势

公司的三大主业面临不同程度的行业竞争，服装进出口贸易业务受到市场需求缩小，经营成

本上升的双面夹击，尤其是来自东南亚等劳动力成本优势地区的竞争，企业竞争已更加激烈；林业资源开发业务随着中国对林业资源采伐限制的加深，需求将呈现扩大趋势，公司林业产品在试生产过程中，已具备一定的竞争力，并已打开多个国家和地区的市场，从而具备获得稳定收益的可能；二次电池制造业务，由于公司镍氢电池产品具有较好的性价比，主要客户的需求依然稳定增长。国内，锂离子电池正受到政策和市场热捧，新入企业多，未来锂电池行业发展将不断两极分化，拥有大量技术积累和资金雄厚的电池企业将会快速成长，占据行业制高点，行业集中度也将随之提高。

（五）可能面对的风险及拟采取的措施

公司可能面对的风险

服装进出口贸易业务：来自低成本地区的竞争加剧、价格战加剧、市场规模萎缩等；林业资源开发业务：对当地政策的适应及当地文化的融合风险、市场需求变化的风险；二次电池制造业务：竞争加剧的风险、革命性替代技术出现的风险、生产技术创新失败的风险等。

公司拟采取的措施

服装进出口贸易业务：加大经营模式向现代服务模式的转变，增强与主要客户和市场的融合，提高竞争力；

林业资源开发业务：注重与当地政府的沟通，打造兼容性强的企业文化，加强经营管理，提高生产率与合格率，提升产量；主动加强对市场变化的预判，提高产品在市场中的适应性和竞争力；

二次电池制造业务：公司将以高端产品紧盯高端目标市场，缩小竞争范围，加大研发投入，优化生产工艺，早日形成市场竞争力。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

董事长：魏钢
辽宁时代万恒股份有限公司
2017年4月24日