

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

2019 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 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无。

二 公司基本情况

2.1 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	庄绍英	曹健
电话	0411-82357777-666	0411-82357777-756
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
电子信箱	600241@shidaiwanheng.com	600241@shidaiwanheng.com

2.2 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	1,815,321,355.77	1,866,448,716.59	-2.74
归属于上市公司股东的净资产	1,249,096,661.37	1,258,290,854.68	-0.73
	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	-23,841,880.22	-142,315,261.03	不适用
营业收入	199,704,307.13	577,886,036.96	-65.44
归属于上市公司股东的净利润	-12,201,121.36	-35,789,337.06	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	-12,897,618.48	-35,117,442.55	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-0.97	-2.52	不适用
基本每股收益(元/股)	-0.04	-0.12	不适用
稀释每股收益(元/股)	-0.04	-0.12	不适用

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				13,924			
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	48.63	143,133,473	42,735,043	质押	137,735,043	
辽宁交通投资有限责任公司	国有法人	5.75	16,923,076	0	无		
刘国忠	境内自然人	3.52	10,355,644	0	无		
辽宁润中供水有限责任公司	国有法人	2.87	8,451,881	0	无		
鞍山达仁投资有限公司	境内非国有法人	2.59	7,627,099	0	无		
张桂华	境内自然人	1.81	5,341,020	0	无		
黄年山	境内自然人	1.70	4,990,899	0	无		
黄弘毅	境内自然人	0.99	2,900,000	0	无		
肖跃庭	未知	0.78	2,300,100	0	无		
庄新建	未知	0.78	2,258,885	0	无		

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、黄弘毅构成一致行动关系。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。
----------------------	---

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

随着公司实施完成传统主业-服装进出口贸易业务的剥离、募集资金投资项目-高能锂离子动力电池两条生产线的投产，公司在主营业务转型升级的道路上，已经迈出坚实的一步，拥有了以新能源电池制造为主，林业资源开发为辅的两大主营业务。

报告期内，公司继续秉承“效率与价值”的核心经营管理理念，以发展战略规划为指引，巩固核心竞争优势，扎实经营，继续做强公司新能源电池核心主业。

锂电池业务方面，报告期内，九夷锂能继续开展生产线调试以及客户开发工作，先后接待了飞利浦、博世、BMZ 等世界知名客户的参访、调研、产品检测和验厂等工作。2019 年 1 月，九夷锂能与德国 BMZ 集团签订了为期五年的长期产品订购框架协议。公司采取以销定产的经营模式，按照客户订单安排生产。由于目标客户正在进行公司产品测试，订单尚不饱满，待产品测试陆续通过后，公司产量将有望逐步得以释放。

镍氢电池业务方面，报告期内，受锂电池技术进步且成本下降导致的替代效应，以及镍氢电池原材料价格上涨等因素影响，镍氢电池市场总体需求萎靡。此外，中美贸易摩擦的不确定性，也对九夷能源的出口业务产生较为不利的影响。九夷能源积极应对，努力拓展国内客户资源，一定程度降低了中美贸易摩擦对九夷能源业绩的影响，公司经营业绩较为平稳。

林业资源业务方面，报告期内，融诚林业受加蓬营商环境综合影响，公司陆运、海运方面受到一定的影响，销售规模未及预期。通过管理团队艰苦工作，加强成本费用控制、优化生产流程、局部技术改造，有效地提升了设备运行效率和产量的逐步提高。2019 年上半年实现营业收入 6,918.99 万元，但因项目前期投资规模较大、固定费用偏高，仍未扭转亏损局面。

报告期内，公司实现营业收入 19,970.43 万元，较上年同期下降 65.44%，主要是公司 2018 年度重大资产重组剥离贸易业务，上年同期数中包含贸易业务，重组完成后本年合并范围中不再包含贸易业务，导致营业收入较上年同期大幅度减少。实现营业利润-1,577.23 万元，与上年同期相比减亏 3,052.19 万元，主要原因是公司重大资产重组剥离的贸易业务盈利水平较低且上年同期营业利润为亏损所致。实现归属于母公司所有者的净利润为-1,220.11 万元，较上年同期-3,578.93 万相比减亏 2,358.82 万元。

（一）主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	199,704,307.13	577,886,036.96	-65.44
营业成本	157,788,736.41	489,587,041.91	-67.77

销售费用	14,694,113.68	40,839,817.54	-64.02
管理费用	28,259,814.20	64,477,495.80	-56.17
财务费用	9,003,778.64	22,740,402.27	-60.41
研发费用	6,778,957.56	9,607,736.68	-29.44
经营活动产生的现金流量净额	-23,841,880.22	-142,315,261.03	不适用
投资活动产生的现金流量净额	168,361,848.48	-247,809,008.06	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-101,897,720.54	-146,276,215.44	不适用

营业收入变动原因说明：公司 2018 年度重大资产重组剥离贸易业务，上年同期数中包含贸易业务，重组完成后本年合并范围中不再包含贸易业务，导致营业收入较上年同期减少。

营业成本变动原因说明：公司 2018 年度重大资产重组剥离贸易业务，上年同期数中包含贸易业务，重组完成后本年合并范围中不再包含贸易业务，导致营业成本较上年同期减少。

销售费用变动原因说明：公司 2018 年度重大资产重组剥离贸易业务，上年同期数中包含贸易业务，重组完成后本年合并范围中不再包含贸易业务，导致销售费用较上年同期减少。

管理费用变动原因说明：公司 2018 年度重大资产重组剥离贸易业务，上年同期数中包含贸易业务，重组完成后本年合并范围中不再包含贸易业务，导致管理费用较上年同期减少。

财务费用变动原因说明：公司银行借款规模减少，利息支出减少导致财务费用较上年同期减少。

研发费用变动原因说明：研发耗材和研发人员薪酬减少导致研发费用较上年同期减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司 2018 年度重大资产重组剥离贸易业务，上年同期数中包含贸易业务，重组完成后本年合并范围中不再包含贸易业务，导致经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司报告期收到因 2018 年度重大资产重组六家标的企业到期偿还的拆借资金及往来款项导致投资活动产生的现金流入较大，上年同期公司将募集资金投入高能锂离子动力电池项目及闲置募集资金购买理财产品导致投资活动产生的现金流出较大。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司本年偿还的银行借款本金和利息减少导致筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加。

主营业务分行业、分产品、分地区情况：

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
林业资源开发	6,911.51	6,161.81	10.85	-15.67	-8.87	-6.65
电池制造与销售	12,665.66	9,296.97	26.60	28.21	35.64	-4.02
主营业务分产品情况						
分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

木材产品	6,911.51	6,161.81	10.85	-15.67	-8.87	-6.65
镍氢电池产品	12,043.95	8,850.31	26.52	21.92	29.12	-4.10
锂电池产品	621.71	446.66	28.16	不适用	不适用	不适用
主营业务分地区情况						
分地区	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比 上年增减 (%)	主营业务成本比 上年增减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
国外	10,325.20	7,667.35	25.74	-72.14	-75.06	8.69
国内	9,487.57	7,957.69	16.13	-53.60	-55.84	4.26

关于主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明：

分地区主营业务收入和主营业务成本较上年同期有较大幅度的下降，主要是因为公司上年同期尚未完成剥离贸易业务之重大资产重组，包含贸易业务所致。

2 其他-公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司 2018 年度重大资产重组剥离贸易业务实施完成，不再从事服装进出口贸易业务，本报告期主营业务集中在新能源电池、林业资源开发两个领域。

(二) 资产、负债情况分析

1 资产及负债状况

单位：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	360,041,045.93	19.83	354,287,446.37	18.98	1.62
应收账款	68,077,883.48	3.75	70,392,910.56	3.77	-3.29
预付款项	19,661,953.77	1.08	11,111,529.77	0.60	76.95
其他应收款	11,747,170.00	0.65	140,891,376.46	7.55	-91.66
存货	184,619,208.60	10.17	137,572,872.20	7.37	34.20
长期股权投资	129,529,829.83	7.14	127,932,579.92	6.85	1.25
投资性房地产	55,939,867.72	3.08	57,266,786.50	3.07	-2.32
固定资产	701,037,924.73	38.62	323,412,290.80	17.33	116.76
在建工程	13,482,527.32	0.74	352,821,359.16	18.90	-96.18
短期借款	100,000,000.00	5.51	185,000,000.00	9.91	-45.95
应付账款	179,875,806.75	9.91	122,343,376.72	6.55	47.03
预收款项	23,008,505.35	1.27	14,203,098.91	0.76	62.00

应付职工薪酬	30,912,866.45	1.70	48,813,512.97	2.62	-36.67
应交税费	4,858,250.42	0.27	2,231,399.43	0.12	117.72
长期借款	27,705,041.00	1.53	38,022,128.00	2.04	-27.13

其他说明:

预付款项增加主要是预付材料采购款增加所致。

其他应收款减少主要是公司2018年度重大资产重组，公司已收到六家标的企业到期偿还的拆借资金及往来款项所致。

存货增加主要是高能锂离子动力电池项目进行生产，在产品 and 产成品增加所致。

固定资产增加主要是公司高能锂离子动力电池生产线达到预定可使用状态结转固定资产所致。

在建工程减少主要是高能锂离子动力电池生产线达到预定可使用状态结转固定资产所致。

短期借款减少主要是报告期偿还银行借款所致。

应付账款增加主要是高能锂离子动力电池项目暂估应付工程款所致。

预收款项增加主要是预收销货款增加所致。

应付职工薪酬减少主要是公司上年末计提的薪酬于本报告期支付所致。

应交税费增加主要是按照税法规定计提的各项税费增加所致。

长期借款减少主要是报告期偿还银行借款所致。

2 截至报告期末主要资产受限情况

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	163,645,661.76	定期存单 110,000,000.00 元(其中 30,000,000.00 元被质押,用于为辽宁九夷能源科技有限公司和辽宁九夷锂能股份有限公司在银行授信项下开具银行承兑汇票),银行承兑汇票保证金 53,645,661.76 元。
固定资产	14,150,511.14	系子公司辽宁时代物业发展有限公司以位于中山区港湾街 7 号的房屋建筑物为长短期借款提供抵押担保。
投资性房地产	55,939,867.72	系子公司辽宁时代物业发展有限公司以位于中山区港湾街 7 号的房屋建筑物为长短期借款提供抵押担保。
合计	233,736,040.62	/

(三) 投资状况分析

截至报告期末，公司对外股权投资为对联营企业辽宁时代大厦有限公司的投资，持股比例 45.76%，采用权益法核算。

报告期内，公司回购中非基金持有的融诚林业 40%股权事项，已经公司 2019 年第三次临时股东大会审议通过，交易双方同意以低于原约定回购利率（普通股为 15%、优先股为 12%），按 6.6% 利率完成回购事项。

截至本报告披露日，回购股权事项正在实施中。

（四）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	11,258.39	11,212.76	255.62	30.86
时代万恒投资有限公司	投资管理	股权投资	USD2	32,212.17	-18,478.11	6,918.99	-2,404.05
辽宁九夷能源科技有限公司	电池制造销售	镍氢电池销售	3,100	43,375.99	30,372.80	12,199.25	963.93
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	75,186.46	-4,452.64	621.71	-1,711.17
辽宁时代大厦有限公司	服务业	房屋租赁	18,650	37,931.12	31,261.89	1,579.21	349.05

3.2 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

由于林业子公司和九夷锂能预计亏损，预计年初至下一报告期末，公司累计归属于母公司所有者的净利润为亏损。

3.3 可能面对的风险

公司可能面对的风险

新能源电池制造业务：国内锂电池制造业产能集中释放，造成行业竞争愈加激烈。公司锂电池生产线尚需进一步磨合，加之，公司锂电池产品定位于高端市场需求，优质客户对产品认证时间较长，使得锂电池产销量受到影响。因而，锂电池经营业绩存在不确定性的风险。

林业资源开发业务：生产能力仍未得到充分验证，经营业绩仍存在不确定性的风险。生产经营受项目当地营商环境影响的风险、国内外市场需求多变的的风险；

公司拟采取的措施

新能源电池制造业务：锂电池业务依靠优化生产工艺、加快生产线调试进度、增强设备稳定性、提高产品合格率、加强精细化管理，专注为优质客户提供高性价比产品以增强盈利能力。

林业资源开发业务：降低当地营商环境对生产经营的影响，加强对当地从业人员的管理，努力提高产销量，实现经营上的根本性改善。

3.4 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(2017年修订)》(财会〔2017〕7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移(2017年修订)》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号——套期会计(2017年修订)》(财会〔2017〕9号)，于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报(2017年修订)》(财会〔2017〕14号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”)，并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。

经本公司第六届董事会第四十四次会议、第六届监事会第二十六次会议于2019年3月27日

决议通过，本公司将于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，并将依据上述新金融工具准则的规定对相关会计政策进行变更。

本公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则，对金融资产进行了重分类，将前期划分为其他流动资产的金融资产重分类为交易性金融资产。

3.5 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

辽宁时代万恒股份有限公司董事会

2019 年 8 月 29 日