

辽宁时代万恒股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 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。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 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。
- 1.5 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

1.6 经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2015 年度实现归属于母公司所有者的净利润 16,647,158.84 元；母公司实现的净利润 47,625,343.09 元，加上母公司年初未分配利润 108,673,137.96 元，2015 年末公司可供股东分配的利润为 156,298,481.05 元。公司本年度拟每 10 股分配现金股利 0.25 元，合计分配现金股利 5,654,802.88 元。本年度不进行资本公积金转增股本。

二 报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司根据宏观经济形势和产业环境变化，以保持公司可持续发展、提升公司盈利能力为目标，全面深化改革，创新体制机制，通过并购重组、资源配置调整、产业调整等一系列重要举措，将公司主营业务由国际贸易、房地产开发、林业资源开发三大产业调整为二次电池制造、国际贸易、林业资源开发和房地产开发的产业布局，其中二次电池制造业务为核心和重点，林业资源开发业务为辅助和补充，进出口贸易业务为基础和保障。公司主营业务在其所属各子公司开展。

1、国际贸易

国际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。主营各种服装生产和销售及进出口业务，服装主要销往美国、欧洲、日本地区。公司控股子公司时代万恒（辽宁）民族贸易有限公司、时代万恒（香港）民族有限公司、辽宁时代万恒国际贸易有限公司、辽宁时代万恒信添时装有限公司、辽宁时代万恒锦冠贸易有限公司、辽宁时代万恒美嘉贸易有限公司、辽宁时代万恒大和贸易有限公司从事国际贸易业务经营。目前公司国际贸易的经营模式正努力由接单、生产、出口的传统加工模式向参与订单设计的服务型外贸模式转变，以提高出口产品的附加值和市场占有率。

国家积极推进的自由贸易区战略和“一带一路”建设，为传统的国际贸易带来新机遇，公司将继续巩固和发展贸易规模，提升贸易发展质量。

2、房地产开发

报告期内，公司房地产开发业务主要包括大连莱茵海岸度假村有限公司的“万恒天籁湾”项目及处于收尾阶段的沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司的“万恒领域”和沈阳煜盛时代房地产开发有限公司的“万恒院景”项目。“万恒天籁湾”项目定位于度假养老地产，在目前房地产行业努力“去库存”的大背景下，销售形势严峻；沈阳两个项目正在努力消化尾盘。2015年12月，公司将所持有的莱茵海岸全部股权转让给关联企业辽宁万恒集团有限公司。截至报告期末，公司房地产项目仅余沈阳两个尾盘项目，没有新地产项目接续计划。

公司房地产开发子公司均采用自主开发、自主销售的经营模式。

3、林业资源开发

林业资源开发是公司近年来积极培育的新产业，通过对优质林业资源的控制，采取“开采+加工+销售”型的经营模式，以期实现稳定的经营效益和投资回报。公司全资子公司时代万恒投资有限公司负责林业资源开发工作。

中国林业资源短缺，供需矛盾突出，加上2015年国家天然林商业性禁伐政策的推出，进一步推动了海外木材产品进口的增长速度和增长幅度。同时，欧洲等地木材市场复苏态势明显，需求旺盛，带来行业增长新动力。

4、二次电池制造

二次电池制造是公司2015年的新进业务，也是公司未来集中资源重点发展的核心主业之一，主要采取订单化生产经营模式从事镍氢电池、锂电池、电池组及上述产品上下游相关产品的研发、生产、系统集成、销售和服务等。

2015年8月，公司通过发行股份购买资产取得辽宁九夷能源科技有限公司100%股权。辽宁九夷能源科技有限公司主营镍氢电池的生产与销售，且以出口销售为主，客户主要为高端电子产品生产和销售厂商，包括美国品谱，德国博朗等。公司专门从事锂电池制造的控股子公司辽宁九夷锂能股份有限公司已于2015年12月完成设立工作。

随着我国新能源汽车相关基础设施建设的加快，以及政府各种支持、补贴政策的持续推动，我国新能源汽车已呈高速增长态势，必将带动动力锂电池市场需求出现大幅增长。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	2,152,677,050.18	2,064,701,782.81	4.26	1,741,179,538.80
营业收入	1,463,789,833.71	1,362,263,956.90	7.45	1,591,387,748.40
归属于上市公司股东的净利润	16,647,158.84	-86,972,462.78	不适用	13,836,487.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-72,215,360.45	-91,871,783.33	不适用	14,542,044.79
归属于上市公司股东的净资产	712,552,982.27	359,144,143.82	98.40	451,598,770.20
经营活动产生的现金流量净额	16,910,398.92	-28,649,311.99	不适用	51,249,269.06
期末总股本	226,192,115	180,200,000	25.52	180,200,000
基本每股收益 (元/股)	0.09	-0.48	不适用	0.08
稀释每股收益 (元/股)	0.09	-0.48	不适用	0.08
加权平均净资产收益率(%)	3.49	-21.74	不适用	2.80

四 2015年分季度的主要财务指标

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	168,547,256.07	251,176,433.80	491,619,074.88	552,447,068.96
归属于上市公司股东的净利润	-29,185,552.34	-15,193,523.42	-9,375,983.75	70,402,218.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-29,190,528.64	-15,795,963.94	-9,202,447.28	-18,026,420.57
经营活动产生的现金流量净额	61,338,750.33	-189,815,358.08	-26,650,947.10	172,037,953.77

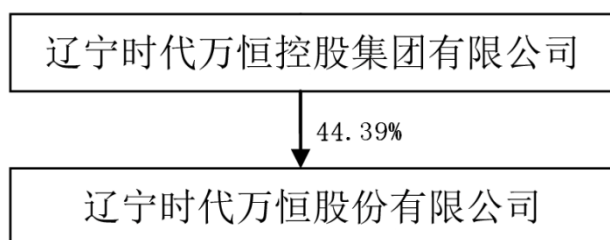
五 股本及股东情况

5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

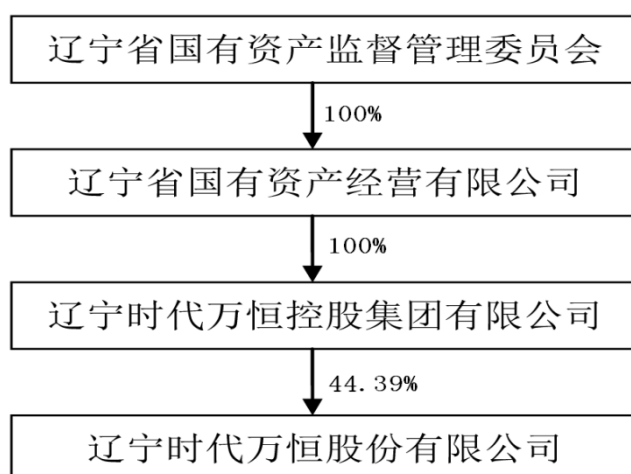
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					11,928		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					11,119		
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	20,857	100,398,430	44.39	0	质押	50,000,000	国有 法人
黄年山	11,690,899	11,690,899	5.17	11,690,899	无		境内 自然 人
刘国忠	10,355,644	10,355,644	4.58	10,355,644	无		境内 自然 人
达仁投资	10,296,299	10,296,299	4.55	10,296,299	无		境内 非国 有法 人
苏州钟鼎	6,196,473	6,196,473	2.74	6,196,473	无		其他
张桂华	5,341,020	5,341,020	2.36	5,341,020	无		境内 自然 人
中国证券金融 股份有限公司	2,402,200	2,402,200	1.06	0	未知		未知
陈加明	1,613,895	1,613,895	0.71	0	未知		未知
王汕	1,474,700	1,474,700	0.65	0	未知		未知
交通银行股份 有限公司一长 信量化先锋混 合型证券投资 基金	1,201,706	1,201,706	0.53	0	未知		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，黄年山与张允三、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。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

2015年是“十二五”的收官之年，国内经济在巨大的下行压力下，总体向好，包括新能源在内的诸多行业实现放量增长。面对国内外复杂多变的经济形势，公司管理层紧紧围绕年初制定的工作计划，一方面以“破困局、促改革、稳经营”为主线，实施了出售百年人寿保险股份有限公司股权、转让部分房屋所有权等低效资产的资源配置调整措施和转让莱茵海岸股权的产业调整方案；另一方面，以“谋发展、立远景”为目标，克服困难，在稳固传统进出口贸易规模的同时，继续推进加蓬林业项目改扩建工程并通过发行股份购买资产方式并购辽宁九夷能源科技有限公司100%股权进入二次电池制造行业，锂电池制造企业辽宁九夷锂能股份有限公司已于2015年12月完成设立，推进了公司产业结构调整及转型升级步伐，夯实了公司可持续发展的基础。以上多措并举，保证了公司全年扭亏为盈经营目标的实现。

一、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入146,378.98万元，较上年同期增长7.45%，主要原因是本年度收购九夷能源导致合并收入增加。实现营业利润-332.82万元，上年同期为-6,607.58万元，主要原因是转让百年人寿股权、部分房屋所有权及莱茵海岸股权实现收益。实现归属于母公司所有者的净

利润为 1,664.72 万元，上年同期为-8,697.25 万元。

(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	146,378.98	136,226.40	7.45
营业成本	122,184.65	117,609.63	3.89
销售费用	8,929.18	8,079.24	10.52
管理费用	14,340.11	10,707.02	33.93
财务费用	5,491.72	5,070.25	8.31
经营活动产生的现金流量净额	1,691.04	-2,864.93	不适用
投资活动产生的现金流量净额	6,714.71	-14,009.53	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	10,873.18	18,197.07	-40.25
研发支出	592.96		不适用

1. 收入和成本分析

(1). 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	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	120,267.79	102,459.05	14.81	-1.82	-5.16	增加 3.00 个百分点
房地产开发	13,654.82	10,103.08	26.01	37.13	53.83	增加 -8.03 个百分点
森林采伐与加工	5,307.91	4,215.19	20.59	185.32	178.28	增加 2.01 个百分点
电池制造销售	7,537.04	5,407.33	28.26			

(1) 主营业务情况说明

贸易业：2015 年与上年同期相比，由民族贸易公司收入受市场及客户影响收入规模有所降低、2015 年国贸公司全年合并及信添公司亦纳入合并范围共同导致。

房地产开发：市场无根本性好转，本年与上年同期相比收入的增加主要为前期预售房源交房导致了收入的集中确认。截止 2015 年末随着公司产业调整的进行莱茵海岸已经出售，沈阳地产仅剩少量尾盘在售。

林业资源开发：2015 年林业项目主要处在项目改造状态，本年收入仍然处于非正常生产状态下。

贸易	采购成本	102,459.05	83.86	108,028.51	91.85	-5.16	
房地产开发	商品房开发成本	10,103.08	8.27	6,567.76	5.58	53.83	
森林采伐与加工	砍伐与加工成本	4,215.19	3.45	1,514.71	1.29	178.28	
电池制造销售	电池制造成本	5,407.33	4.43				

房地产开发成本同比增幅较大为前期预售房源交房导致收入集中确认、结转成本所致。

森林采伐与加工成本同比增加较大，主要是因为林业 2014 年后半年纳入合并范围而 2015 年是全年纳入合并范围。

电池制造成本一项，因九夷能源 2015 年 9 月合并入公司报表，无法进行上年同期比较。

2. 费用

单位：万元 币种：人民币

费用名称	本期数	上年同期	变动比例 (%)	情况说明
销售费用	8,929.18	8,079.24	10.52	主要为合并范围增加导致
管理费用	14,340.11	10,707.02	33.93	主要为合并范围增加导致
财务费用	5,491.72	5,070.25	8.31	主要为合并范围增加导致

2015 年从总体情况看，除新纳入合并范围的九夷能源、信添公司，以及上一年度不是完整年度数据合并的林业及国贸公司外，其余公司费用均有所降低。本年度的费用增长主要体现在上述所列公司费用的增加。

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	592.96
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	592.96
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.41
公司研发人员的数量	70.00
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	5.37
研发投入资本化的比重 (%)	0.00

情况说明

本年研发投入为辽宁九夷能源科技有限公司发生的电池相关的研发费用。

4. 现金流

费用名称	本期数	上年同期	变动比例(%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	1,691.04	-2,864.93	不适用	九夷能源纳入合并范围导致
投资活动产生的现金流量净额	6,714.71	-14,009.53	不适用	本年收回百年人寿股权转让款导致
筹资活动产生的现金流量净额	10,873.18	18,197.07	-40.25	本期集团内部借款减少导致。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

- 1、报告期内，公司将所持有的百年人寿壹亿股股权全部出售，实现投资收益 2,250 万元。
- 2、报告期内，公司转让位于大连市中山区昆明街 11 号和大连市甘井子区泡崖街道西北路 866-1 号及 866-2 号两处房屋所有权，实现收益 1,667 万元。
- 3、报告期内，公司将所持有的莱茵海岸 51%股权全部转让,实现收益 8,329 万元。

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

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	56,175.62	26.10	27,032.63	13.09	107.81
应收账款	21,242.56	9.87	16,431.78	7.96	29.28
预付款项	3,243.27	1.51	6,706.07	3.25	-51.64
其他应收款	29,234.91	13.58	4,881.49	2.36	498.89
存货	12,311.13	5.72	88,205.03	42.72	-86.04
可供出售金融资产	8.00	0.00	10,008.00	4.85	-99.92
固定资产	21,759.36	10.11	12,837.25	6.22	69.50
在建工程	11,618.95	5.40	131.70	0.06	8,722.11
无形资产	16,574.43	7.70	12,066.30	5.84	37.36
商誉	16,151.53	7.50	575.85	0.28	2,704.84
递延所得税资产	178.10	0.08	493.31	0.24	-63.90
短期借款	57,046.29	26.50	68,250.11	33.06	-16.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,894.09	2.27			
应付票据	26,268.83	12.20	6,687.46	3.24	292.81

应付账款	15,320.34	7.12	17,105.94	8.28	-10.44
预收款项	1,055.08	0.49	5,709.51	2.77	-81.52
应付职工薪酬	3,668.40	1.70	952.36	0.46	285.19
应付利息	392.05	0.18	14.50	0.01	2,603.81
应付股利	2,783.56	1.29	333.50	0.16	734.65
其他应付款	7,423.68	3.45	37,270.51	18.05	-80.08
长期借款	8,522.01	3.96	4,510.52	2.18	88.94
递延所得税负债	875.61	0.41	2,685.35	1.30	-67.39

货币资金:主要由于九夷能源纳入合并范围以及出售百年人寿股权收回现金导致。

应收账款: 主要由于九夷能源纳入合并范围导致。

预付账款: 主要由于林业项目设备交付结转预付款导致。

其他应收款: 主要由于出售莱茵海岸股权后, 其与股份公司之间往来不再抵消导致。

存货: 主要由于出售莱茵海岸股权后, 不再合并资产以及九夷能源纳入合并范围导致。

可供出售金融资产: 主要由于出售百年人寿股权导致。

固定资产: 主要由于九夷能源纳入合并范围导致。

在建工程: 主要由于林业项目改造及九夷能源纳入合并范围导致。

无形资产: 主要由于九夷能源纳入合并范围导致。

商誉: 主要由于收购九夷能源导致。

递延所得税: 主要由于地产业前期递延税款转回导致。

短期借款: 主要由于改变融资结构导致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债: 主要由于香港民族签署远期外汇合约期末公允价值变动导致。

应付票据: 主要由于票据融资增加导致。

应付账款: 主要由于不再合并莱茵海岸负债以及九夷能源纳入合并范围导致。

预收账款: 主要由于地产业前期预售房源满足确认收入条件结转预收账款以及不再合并莱茵海岸负债导致。

应付职工薪酬: 主要由于九夷能源纳入合并范围导致。

应付利息: 主要由于预提银行利息增加导致。

应付股利: 主要由于九夷能源纳入合并范围导致。

其他应付款: 主要由于不再合并莱茵海岸负债导致。

长期借款: 主要由于林业项目长期借款增加导致。

递延所得税负债: 主要由于出售莱茵海岸以及收购九夷能源导致。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资额为 37,234.28 万元，比上年同期的投资额 15,460.10 万元增加 21,774.18 万元，增长幅度为 140.84%。

报告期内投资额（万元）	37,234.28
投资额增减变动数（万元）	21,774.18
上年同期投资额（万元）	15,460.10
投资额增减幅度（%）	140.84

被投资公司情况

被投资公司	主要业务	占被投资公司权益比例（%）
辽宁九夷能源科技有限公司	镍氢电池生产销售	100
辽宁九夷锂能股份有限公司	锂电池生产销售	70
沈阳万恒物业管理有限公司	物业管理	100

(1) 重大的股权投资

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式
辽宁九夷能源科技有限公司	2015-8-31	350,000,000.00	100%	发行股份购买资产

报告期内，公司经批准向黄年山等 8 名原九夷能源股东发行有限售条件普通股股份 45,992,115 股购买九夷能源 100% 股权，公司已于 2015 年 8 月 31 日取得九夷能源股权，交易价格为 35,000 万元。九夷能源承诺 2015 年度实现净利润 3,300 万元，实际实现净利润 3,411.51 万元，完成了业绩承诺。

(2) 重大的非股权投资

不适用。

(3) 以公允价值计量的金融资产

项目	年末余额	年初余额
寿险合同	18,541,091.66	
合计	18,541,091.66	

公司控股子公司香港民族于 2015 年 1 月份购买了一份万用环球寿险，期限 20 年，年利率第 1 年 4.2%，第 2 年以后 2%。年末公允价值根据保险公司提供的保单现值确定。香港民族将该保单

质押给银行取得短期借款 15,246,972.80 元 (2,348,000 美元)。

(五) 重大资产和股权出售

- 1、2015 年 1 月，公司将所持有的金融资产百年人寿壹亿股股权以 1.225 亿元转让价格全部出售给大连万达集团股份有限公司，2015 年 12 月，公司收到全部转让价款，实现投资收益 2,250 万元。
- 2、2015 年 11 月，公司将位于大连市中山区昆明街 11 号和大连市甘井子区泡崖街道西北路 866-1 号及 866-2 号两处房屋所有权资产转让给母公司辽宁时代万恒控股集团有限公司，转让价款 2523.13 万元，至报告期末 2015 年 12 月 31 日，公司已收到全部转让价款并已办理完毕资产过户手续。本年确认转让收益 1,667.25 万元。
- 3、2015 年 11 月，公司将所持有的莱茵海岸 51%股权全部转让给辽宁万恒集团有限公司，转让价款 17,644.10 万元，转让收益 8,329 万元。至报告期末 2015 年 12 月 31 日，公司已收到辽宁万恒集团有限公司支付的首期股权转让价款 4,000.00 万元并将全部控制权转移给辽宁万恒集团有限公司，剩余转让价款将于 18 个月内结清。

(六) 主要控股参股公司分析

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	11,203	11,136	555	4
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	4,859	3,234	2,185	640
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	16,019	9,032	3,187	-616
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	12,762	1,809	49,687	774
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	12,618	642	56,434	-3,570
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	1,082	448	2,762	-57
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	816	439	4,139	13
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	747	440	2,900	54
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	3,171	1,002	16,377	61
时代万恒投资有限公司	投资管理	股权投资	USD2	31,864	2,839	5,308	-3,914

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	37,250	20,678	7,537	257
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	1,669	1,669	0	0
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	3,467	741	5,376	153
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	39,143	27,532	16,345	-1,964
辽宁时代大厦有限公司	服务业	房屋租赁	18,650	35,737	29,031	3,465	596

二、公司关于未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

公司主业所处行业中，传统的服装进出口贸易不断受到国外经济复苏形势起伏的影响，来自东南亚等生产成本较低国家的竞争也在不断增加，行业规模处于缩量衍变过程中；林业资源开发因为中国市场需求稳定且国内自给能力较弱，从而获得较稳定的市场需求预期和稳定的收益可能；二次电池制造中的锂电池行业处于增量发展的态势，市场前景广阔。

(二) 公司发展战略

通过分析公司主要产业现状和面临的行业环境，分析公司拥有的资源与竞争能力，未来五年公司将以二次电池制造、林业资源开发、国际贸易为三大主业，经过全面深化改革，充分发挥资本市场优势，创新体制机制，努力实现主营业务的转型升级，使公司成为以二次电池制造业务为核心和重点，林业资源开发业务为辅助和补充，国际贸易业务为基础和保障，核心竞争力突出，具有创新活力和成长潜力，具有较高知名度和美誉度，市值稳步提升，股东回报满意的投资管理型上市公司。

(三) 经营计划

根据公司主营业务的实际经营情况，结合市场及现有客户状况，公司较为审慎地制定了 2016 年度经营预算。2016 年公司的经营目标是：实现营业收入 15 亿，公司争取实现盈利。（该经营目标并不代表公司对 2016 年的盈利预测，能否实现取决于国家宏观政策、市场状况的变化等多重因素，存在不确定性，敬请广大投资者特别注意）

(四) 可能面对的风险

- 1、进出口贸易经营风险。来自低生产成本国家的竞争日益加剧、国外经济复苏形势起伏引起的需求波动仍将影响公司进出口贸易的发展。
- 2、林业资源开发经营风险。在于组织大规模生产过程中，设备设施良好运行的风险及当地人员管理与文化融合的风险。
- 3、二次电池制造经营风险。投资过快、产能过剩、恶性竞争风险；锂电池技术突破失败风险；被新材料、新产品、新技术替代的风险。

公司拟采取的措施：

- 1、进出口贸易方面：继续推进经营模式由加工型向服务型的转变，谋求更好的发展机遇。
- 2、林业资源开发方面：加强设备维护保养，优化运营流程，实现生产高效运行，建立和完善管理体系，梳理调整管理架构，实现人员管理本地化。
- 3、二次电池制造方面：加大研发投入，加快建设进度，尽快实现产品通过客户验证并批量供货，形成自身核心竞争力。

七 涉及财务报告的相关事项

- 7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

2015 年度公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

- 7.2 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。

2015 年度公司未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

- 7.3 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。

与 2014 年度相比，2015 年度公司纳入合并报表范围的子公司的增减变动情况如下：

(1) 因发行股份购买资产重大资产重组事项实施而持有辽宁九夷能源科技有限公司 100% 股权，合并范围新增辽宁九夷能源科技有限公司；

(2) 因将所持有的大连莱茵海岸度假村有限公司 51% 股权全部转让，合并范围减少子公司大连莱茵海岸度假村有限公司；

(3) 因出资设立新公司辽宁九夷锂能股份有限公司（公司持有其 70% 股权），合并范围新增辽宁九夷锂能股份有限公司；

(4) 因通过章程变更获得原联营企业辽宁信添时装有限公司实质控制权（持股比例 45% 不变），合并范围新增辽宁信添时装有限公司；

(5) 二级子公司沈阳万恒隆屹房地产开发有限公司购买沈阳万恒物业管理有限公司 100% 股权，合并范围新增沈阳万恒物业管理有限公司。

- 7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

会计师事务所对公司 2015 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计意见。

（本页无正文，为辽宁时代万恒股份有限公司 2015 年年度报告摘要签字页）

董事长：魏钢

辽宁时代万恒股份有限公司

2016 年 4 月 26 日