

公司代码：600241

公司简称：*ST 时万

辽宁时代万恒股份有限公司
2020 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	*ST时万	600241	时代万恒

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	1,306,618,435.40	1,324,608,956.40	-1.36
归属于上市公司股东的净资产	973,210,813.53	980,350,436.51	-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	-114,346,633.62	-23,841,880.22	
营业收入	178,179,103.64	199,704,307.13	-10.78
归属于上市公司股东的净利润	-12,308,733.38	-12,201,121.36	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-12,315,472.57	-12,897,618.48	
加权平均净资产收益率(%)	-1.26	-0.97	
基本每股收益(元/股)	-0.04	-0.04	
稀释每股收益(元/股)	-0.04	-0.04	

2.3 前十名股东持股情况表

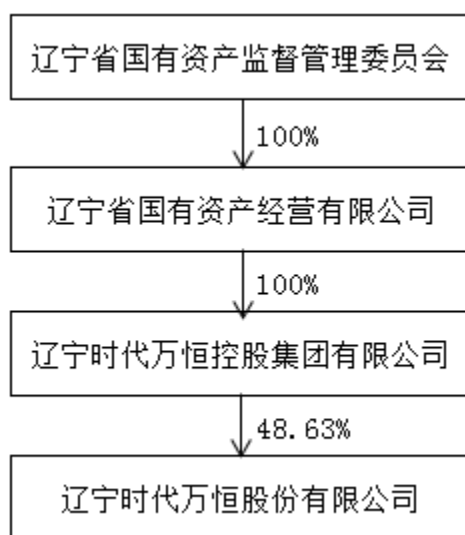
单位：股

截止报告期末股东总数(户)		11,794				
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 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	0
辽宁润中供水有限 责任公司	国有法人	2.87	8,451,881	0	无	0
黄彪	未知	2.24	6,585,759	0	无	0
肖跃庭	未知	1.16	3,427,500	0	无	0
张桂华	境内自然人	1.12	3,290,000	0	无	0
黄年山	境内自然人	1.03	3,021,836	0	无	0
龚建强	未知	0.78	2,286,800	0	无	0
黄弘毅	境内自然人	0.58	1,700,000	0	无	0
侯书桥	未知	0.52	1,526,400	0	无	0
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、黄弘毅构成一致行动关系。辽宁时代万恒控股集团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。					

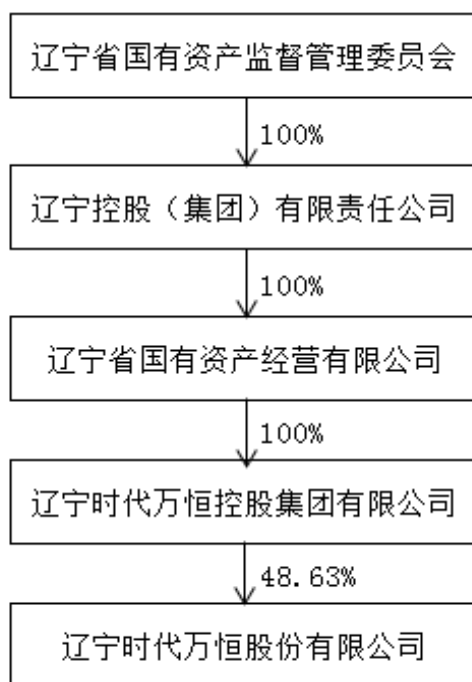
2.4 控股股东或实际控制人变更情况

2020年8月，公司控股股东辽宁时代万恒控股集团有限公司接到其股东辽宁省国有资产经营有限公司（以下简称“国资公司”）通知，根据辽宁省国有资产监督管理委员会（以下简称“辽宁省国资委”，为公司实际控制人）（辽国资改革[2020]48号）文件，国资公司股权被划转至辽宁控股（集团）有限责任公司。本次划转前后，公司、控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系方框图如下：

划转前：



划转后：



本次股权划转，不会导致公司的控股股东、实际控制人发生变更。公司的控股股东仍为辽宁时代万恒控股集团有限公司、实际控制人仍为辽宁省国资委。

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2020年上半年,突如其来的新冠病毒疫情对中国乃至全球经济带来了前所未有的巨大冲击,公司所处的新能源电池与林业资源开发业务均受到一定影响。面对疫情和市场环境的双重考验,公司顶住压力,认真落实疫情防控工作,克服困难做好生产经营管理。报告期内,公司尚未扭转亏损。

(一) 业务发展情况

1. 电池业务

锂电池:2020年上半年,九夷锂能继续向飞利浦批量供货,并有序推进博世等国外知名客户的开发工作。但二季度开始海外疫情爆发,导致现有客户需求减缓、订单推迟,同时也造成海外市场开拓和客户开发方面进展缓慢。为此九夷锂能迅速调整方向,积极开拓国内客户并开始接单生产,预计下半年将实现国内外客户更多订单落地。报告期内,公司锂电池业务收入比上年同期有较大幅度增长(上年基数较小),由于老客户订单推迟、新客户尚未批量供货等原因,现有收入规模尚未实现盈利。

镍氢电池:受新冠疫情影响,行业整体出现一定程度的下滑。为此,九夷能源团队在新产品开发、客户开拓、工艺改进、成本控制等方面进行了大量工作,在电动工具、个人护理等细分市场仍然保持较强的竞争力,二季度生产销售有所恢复。报告期内,公司经营情况总体稳定,预计下半年将逐渐恢复到去年同期水平。

2. 林业业务

报告期内,林业项目经营所在地加蓬为防止疫情扩散,当地政府采取了一系列管控措施,对公司的采伐、运输等经营环节造成了不利影响。为此,公司一方面加强生产管理,并多方协调,最大程度保障基础产能;另一方面,通过精简人员、精细化管理等方式,降低营业成本,并取得一定成效。报告期内,林业项目尚未实现扭亏为盈。

(二) 总体经营情况

报告期内,公司实现营业收入 17,817.91 万元,较上年同期下降 10.78%,主要是受新冠疫情影响,公司主要客户需求减缓、订单推迟导致营业收入较上年同期减少。实现归属于母公司所有者的净利润为-1,230.87 万元,较上年同期-1,220.11 万相比减少 10.76 万元。

3.2 报告期内主要经营情况

(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	178,179,103.64	199,704,307.13	-10.78
营业成本	132,643,368.27	157,788,736.41	-15.94
销售费用	17,252,875.81	14,694,113.68	17.41
管理费用	33,239,743.97	28,259,814.20	17.62
财务费用	5,225,696.46	9,003,778.64	-41.96
研发费用	8,277,401.90	6,778,957.56	22.10
经营活动产生的现金流量净额	-114,346,633.62	-23,841,880.22	不适用

投资活动产生的现金流量净额	-27,548,178.67	168,361,848.48	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	16,790,077.27	-101,897,720.54	不适用

营业收入变动原因说明:受新冠疫情影响导致公司主要客户需求减缓、订单推迟,新能源电池业务中镍氢电池和林业资源开发业务营业收入较上年同期均有减少,导致营业收入较上年同期减少。

营业成本变动原因说明:销售规模减少导致营业成本较上年同期减少。

销售费用变动原因说明:销售费用较上年同期增加主要是职工薪酬和运杂费增加所致。

管理费用变动原因说明:管理费用较上年同期增加主要是职工薪酬和中介机构费增加所致。

财务费用变动原因说明:财务费用较上年同期减少主要是长期借款和应付债券较上年同期期末减少,利息支出减少所致。

研发费用变动原因说明:研发费用较上年同期增加主要是研发材料耗用增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:受营业收入下降影响公司销售商品、提供劳务收到的现金减少,与此同时新能源电池业务主要原材料采购支出增加,导致经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是由于上年同期收到因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,导致上年同期投资活动产生的现金流入较大。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:公司上年同期偿还的银行借款本金金额较大导致上年同期筹资活动产生的现金流量净额为负值。

2 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 (%)	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 (%)
新能源电池业务	12,725.01	9,085.84	28.60	0.47	-2.27	2.00
林业资源开发	4,912.85	4,012.15	18.33	-28.92	-34.89	7.48
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	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 (%)
镍氢电池产品	10,025.70	6,854.94	31.63	-16.76	-22.55	5.11
锂电池产品	2,699.31	2,230.90	17.35	334.18	399.46	-10.81
木材产品	4,912.85	4,012.15	18.33	-28.92	-34.89	7.48
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	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	9,773.84	7,106.77	27.29	-5.34	-7.31	1.55
国内	8,043.97	6,157.48	23.45	-15.22	-22.62	7.32

报告期受新冠疫情影响,公司主要客户需求减缓、订单推迟,新能源电池业务中镍氢电池和林业资源开发业务营业收入较上年同期均有减少,导致营业收入较上年同期减少。

(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 (%)	上年同期期末数	上年同期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年同期期末变动比例 (%)
货币资金	164,829,579.27	12.61	360,041,045.93	19.83	-54.22
应收账款	68,658,331.11	5.25	68,077,883.48	3.75	0.85
预付款项	64,057,561.51	4.90	19,661,953.77	1.08	225.79
其他应收款	4,233,240.98	0.32	11,747,170.00	0.65	-63.96
存货	200,567,289.82	15.35	184,619,208.60	10.17	8.64
长期股权投资	131,004,830.02	10.03	129,529,829.83	7.14	1.14
投资性房地产	53,286,030.21	4.08	55,939,867.72	3.08	-4.74
固定资产	395,832,598.79	30.29	701,037,924.73	38.62	-43.54
在建工程	22,994,325.63	1.76	13,482,527.32	0.74	70.55
无形资产	92,951,356.33	7.11	125,425,148.75	6.91	-25.89
短期借款	138,516,364.73	10.60	100,000,000.00	5.51	38.52
应付账款	139,393,342.13	10.67	179,875,806.75	9.91	-22.51
其他应付款	9,721,789.28	0.74	3,952,491.99	0.22	145.97
一年内到期的非流动负债	28,530,385.00	2.18	20,761,594.00	1.14	37.42
长期借款	0.00	0.00	27,705,041.00	1.53	不适用
应付债券	0.00	0.00	104,368,012.62	5.75	不适用

其他说明

货币资金减少主要是林业资源开发业务收购中非基金少数股权、偿还长期借款，新能源电池业务预付原材料采购款、支付设备工程款所致。

预付款项增加主要是报告期新能源电池业务采用锁定原材料价格的方式预付的原材料采购款较多所致。

其他应收款减少主要是上年同期期末应收往来款收回所致。

固定资产、无形资产减少主要是公司上年末计提资产减值准备所致。

在建工程增加主要是林业资源开发业务锯材线更新改造工程款增加所致。

短期借款增加主要是报告期控股子公司九夷锂能流动资金借款增加所致。

应付账款减少主要是控股子公司九夷锂能支付设备工程款所致。

其他应付款增加主要是应付往来款增加所致。

一年内到期的非流动负债、长期借款减少主要是林业资源开发业务偿还银行借款所致。

应付债券减少主要是由于中非发展基金（香港）有限公司持有的融诚林业股份有限公司 40%股权在公司合并报表层面确认为应付债券，2019年9月，公司全资子公司时代万恒投资有限公司回购

上述 40%股权交易事项已完成股权变更手续，故减少应付债券所致。

2 截至报告期末主要资产受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	101,207,076.92	定期存单 92,000,000.00 元(其中 30,000,000.00 元被质押，用于为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；52,000,000.00 元定期存款质押为本公司银行承兑汇票业务提供质押担保；10,000,000.00 元为定期结构性存款)，银行承兑汇票保证金 9,207,076.92 元。
投资性房地产	53,286,030.21	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期借款提供抵押担保。
固定资产	122,041,171.96	系子公司辽宁时代物业发展有限公司房屋建筑物为长期借款提供抵押担保，子公司辽宁九夷锂能股份有限公司、辽宁九夷能源科技有限公司以机器设备、房屋建筑物为取得银行综合授信额度提供抵押担保。
无形资产	20,106,901.37	系子公司辽宁九夷锂能股份有限公司、辽宁九夷能源科技有限公司以土地使用权为取得综合授信额度提供抵押担保。
合计	296,641,180.46	/

(三) 投资状况分析

截止至报告期末，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。

(四) 主要控股参股公司分析

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	11,227.72	11,185.18	194.31	-29.88
时代万恒投资有限公司	投资管理	股权投资	USD2	24,440.40	1,954.23	6,517.54	-1,580.97
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	33,742.64	19,001.78	10,025.70	1,171.69
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	43,826.07	-43,304.79	2,699.41	-3,013.63
辽宁时代大厦有限公司	服务业	房屋租赁	18,650	38,245.11	31,584.23	1,375.33	376.80

3.3 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

年初至下一报告期期末，由于子公司是否盈利存在不确定性，预计公司累计净利润可能为负。

3.4 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：产能规模较小与客户持续增加的产品需求矛盾日益明显，同时电池产品的上游原材料等价格波动较大，可能引起成本的上升，给经营业绩带来不确定性的风险。

林业资源开发业务：受当地营商环境、基础设施等因素影响，生产经营存在不稳定因素；国内木材消费市场周期性风险；加蓬疫情进一步扩散的风险。

退市风险：公司 2018 年度、2019 年度归属于上市公司股东的净利润均为负值，于 2020 年 4 月 27 日起被实施退市风险警示。根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，若公司 2020 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润仍为负值，公司股票将被暂停上市。敬请广大投资者注意投资风险。

公司拟采取的措施

新能源电池制造业务：进一步提高产能利用率和良品率，努力优化生产工艺降本增效，最大程度保障经营业绩的提升。

林业资源开发业务：加强内部管理，降低当地营商环境对生产经营的影响；积极开拓市场渠道，开展多元化销售。

3.5 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

适用 不适用

3.6 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用