

公司代码：600111

公司简称：北方稀土

中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司

2016 年度报告摘要



600111

二〇一七年四月十四日

一、重要提示

（一）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，投资者应当在上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上阅读年度报告全文。

（二）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。

（三）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 |
|---------|---------|------------|--------|
| 董事 | 汪辉文 | 工作原因 | 甘韶球 |
| 独立董事 | 丁文江 | 工作原因 | 苍大强 |

（四）致同会计师事务所（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。

（五）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

2016 年度，公司拟以 2016 年 12 月 31 日的总股本 3,633,066,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发 0.1 元现金红利（含税），共计派发现金红利 36,330,660 元。本次利润分配后，剩余未分配利润 4,694,192,866.66 元转入下一年度。2016 年度，公司不进行资本公积金转增股本。

本利润分配方案尚需公司 2016 年度股东大会审议批准。

二、公司基本情况

（一）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 | 北方稀土 | 600111 | 包钢稀土 |

| | |
|----------|-----------------------------|
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 |
| 姓名 | 李金玲 |
| 办公地址 | 内蒙古自治区包头市稀土高新技术产业开发区黄河大街83号 |
| 电话 | 0472-2207525 0472-2207799 |
| 电子信箱 | cnrezqb@126.com |

(二) 报告期公司主要业务简介

1. 公司主要业务

北方稀土是中国乃至全球最大的稀土产品供应商。公司主要生产经营稀土原料产品(稀土精矿、碳酸稀土、稀土氧化物及稀土盐类)、稀土功能材料产品(稀土磁性材料、抛光材料、贮氢材料、发光材料)和部分稀土应用产品(镍氢动力电池、稀土永磁磁共振仪)。

报告期内,公司投资启动稀土催化材料项目建设,待项目建成投产后,公司稀土功能材料产品种类将新增稀土催化材料产品。其他主要业务较前期相比未发生重大变化。

2. 公司经营模式

公司依靠控股股东包钢(集团)公司所掌控的白云鄂博稀土资源优势,采购控股股东及其下属企业的稀土原料,在国家稀土总量控制计划的指导下,委托公司的控股、参股公司将稀土原料加工成碳酸稀土,再由公司的直属、控股、参股公司将碳酸稀土分离为单一或混合稀土氧化物、稀土盐类产品。公司下属国贸公司对以上稀土冶炼分离产品进行统一收购、统一销售。公司发挥下属稀土研究院的科研优势为产业运营提供技术支撑。为提高稀土产品附加值,促进稀土资源优势发挥和高值转化,公司通过独资、合资组建、联合重组的稀土材料加工和应用公司,开发、生产、销售稀土功能材料和终端应用产品,延伸产业链。

报告期内，公司经营模式较前期相比未发生变化。

3. 行业情况

稀土是不可再生的重要战略资源。由于稀土具有特殊优良的物理化学性能，是改造石油、化工、玻璃、陶瓷等传统产业，发展新能源汽车、风力发电、航空航天、高端装备制造、环保等新兴产业以及国防科技工业不可或缺的关键元素，发挥着重要作用。随着世界科技革命和产业变革的不断深化，稀土在国民经济和社会发展中的应用领域不断拓展，应用价值持续提升。依托稀土资源储量优势，在国家大力引导和推动及全行业的共同努力下，稀土行业在资源保护、产业提档升级、应用产业发展、创新能力提升、管理体系建设等方面取得长足进步，我国已经成为世界最大的稀土生产、应用和出口国。

2016 年，国家继续大力扶持和规范稀土行业发展，以组建完成的六大稀土集团为主导，以新发展理念为引领，严格行业准入，推进供给侧结构性改革，淘汰化解过剩产能，缓解供需矛盾，优化行业运行。继续实施稀土开采和生产总量控制管理，加强稀土资源保护，规范上游生产秩序。将稀土列入战略性矿产目录，引导实施差别化管理，提高资源安全供应能力和开发利用水平。八部委再度联合开展专项行动严厉打击稀土开采、生产、流通、出口等环节违法违规行为，整治以“综合利用为名”变相加工非法矿产品；推行稀土产品全过程追溯体系，强化稀土专用发票督查管控，大力整顿规范行业秩序。出台稀土行业“十三五”发展规划，引导行业提档升级、创新发展，进一步提高产品附加值，推动产业迈向中高端。稀土行业发展环境持续改善。

行业发展方面，受供过于求等因素影响，稀土产品价格持续低位震荡，稀土上游原料加工企业利润率下降，业绩整体低迷。稀土功能材料产业集中度不足，受产能过剩、开工率不足、产品同质化竞争等影响，企业整体

效益不佳。虽然稀土行业面临困难复杂的发展环境，但在国家新发展理念及稀土行业政策规划的引导下，稀土骨干企业推进供给侧改革，调整产业结构，加快转型升级，在资源保护、产业结构调整等方面取得一定进展，行业发展质量得到提升。六大稀土集团发挥主导作用及各自优势，改善经营管理，努力提高发展质量和效益，带动行业有序发展。部分稀土上市公司借力资本市场以资本运作为手段推进兼并重组，拓展产业领域和规模，加快横纵向一体化发展。稀土下游功能材料产业，在节能环保趋势带动下，风力发电、变频家电、节能电梯、新能源汽车等新兴领域对稀土永磁材料需求持续增长，稀土磁性材料生产企业的稀土原料成本压力有所缓解，企业盈利状况有所改善，行业稳步增长；其他稀土材料及应用企业也在积极提升竞争优势，促进各自优质高效发展。

（三）公司主要会计数据和财务指标

1. 近三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 | 15,621,644,424.53 | 14,537,629,092.97 | 7.46 | 17,691,173,650.78 |
| 营业收入 | 5,113,163,183.02 | 6,548,805,376.24 | -21.92 | 5,837,826,426.56 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 90,835,566.52 | 325,715,421.39 | -72.11 | 643,027,413.92 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 19,257,497.64 | 264,746,961.30 | -92.73 | 613,639,004.14 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 8,296,610,154.39 | 8,315,843,677.91 | -0.23 | 8,303,760,122.57 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 100,954,958.37 | 2,708,499,173.38 | -96.27 | 697,351,286.69 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.025 | 0.090 | -72.11 | 0.177 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.025 | 0.090 | -72.11 | 0.177 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 1.094 | 3.931 | 减少2.837个百分点 | 7.858 |

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 | 794,049,300.45 | 1,424,014,186.45 | 1,346,995,388.27 | 1,548,104,307.85 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 6,655,967.58 | 24,594,192.04 | 3,087,403.03 | 56,498,003.87 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -3,227,581.97 | 12,209,074.25 | -8,373,607.96 | 18,649,613.32 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 105,903,962.5 | 540,904,881.00 | 336,206,839.54 | -882,060,724.67 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

（四）股本及股东情况

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

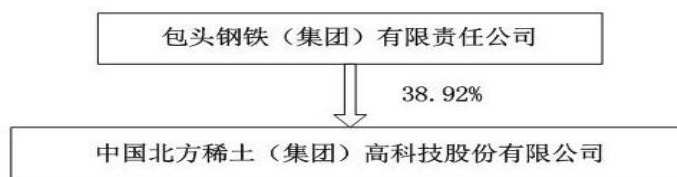
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | 287,246 | | | | | | |
|------------------------------|------------------------------|--------------|---------------|-----------|-------------------------|----------|-------------|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | 276,403 | | | | | | |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | 不适用 | | | | | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | 不适用 | | | | | | |
| 前十名股东持股情况 | | | | | | | | |
| 序号 | 股东名称 | 报告期内 增减 | 期末持股数量 | 比例 (%) | 持有有 限售条 件股份 数量 | 质押或冻结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | | 股份 状态 | 数量 | |
| 1 | 包头钢铁（集团）有限责任公司 | -323,940,000 | 1,089,921,219 | 30.00 | 0 | 质押 | 348,500,000 | 国有法人 |
| 2 | 嘉鑫有限公司 | -1,274,700 | 328,258,153 | 9.04 | 0 | 质押 | 194,520,000 | 境外法人 |
| 3 | 包钢集团—国泰君安证券—16 包集 EB 担保及信托财产 | +323,940,000 | 323,940,000 | 8.92 | 0 | 托管 | 323,940,000 | 其他 |

| | | | | | | | | |
|------------------|---------------------------|----------|------------|---|---|----|------------|---------|
| | 专户 | | | | | | | |
| 4 | 中国证券金融股份有限公司 | +200,000 | 89,235,733 | 2.46 | 0 | 未知 | | 国有法人 |
| 5 | 中央汇金资产管理有限责任公司 | 0 | 59,692,000 | 1.64 | 0 | 未知 | | 国有法人 |
| 6 | 博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划 | 0 | 21,496,554 | 0.59 | 0 | 未知 | | 其他 |
| | 中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划 | 0 | 21,496,554 | 0.59 | 0 | 未知 | | 其他 |
| 7 | 大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划 | 0 | 19,809,826 | 0.55 | 0 | 未知 | | 其他 |
| 8 | 包头市钢兴实业(集团)有限公司 | 0 | 18,000,000 | 0.50 | 0 | 质押 | 11,400,000 | 境内非国有法人 |
| 9 | 中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金 | +639,715 | 16,155,825 | 0.44 | 0 | 未知 | | 其他 |
| 10 | 南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划 | 0 | 15,848,075 | 0.436 | 0 | 未知 | | 其他 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | | | <p>1、前十名股东中，持有公司 5%以上股份的股东包钢（集团）公司和嘉鑫有限公司不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人，不存在关联关系；</p> <p>2、前十名股东中，“包钢集团—国泰君安证券—16 包集 EB 担保及信托财产专户”为控股股东包钢（集团）公司非公开发行可交换公司债券，由其债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司开立的担保及信托专用证券账户。报告期内，包钢（集团）公司按照可交换债券发行有关规定，将其持有的 32,394 万股本公司股份作为担保及信托财产转入该账户；截至报告期末，包钢（集团）公司实际持有本公司股份总数较前期未发生变动，仍为 1,413,861,219 股，持股比例为 38.92%（具体详见公司于 2016 年 9 月 24 日在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站发布的《北方稀土关于控股股东拟非公开发</p> | | | | |

| | |
|---------------------|--|
| | 行可交换公司债券将其持有的本公司部分股份办理担保及信托登记的公告》)； 3、除上述事项外，包钢（集团）公司与其他股东之间无关联关系或一致行动；其他股东之间是否存在关联关系不详，是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况不详。 |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 |

2. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



3. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（五）公司债券情况

1. 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|---------------------------------------|----------|--------|-----------------|-----------------|------|----|-------------|---------|
| 中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司公开发行2017年公司债券（第一期） | 17 北方 01 | 143039 | 2017 年 3 月 20 日 | 2022 年 3 月 20 日 | 20 | 5% | 按年付息，到期一次还本 | 上海证券交易所 |

2. 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

3. 公司债券评级情况

联合信用评级有限公司在对公司主体长期信用状况和公开发行的 2017 年公司债券（第一期）进行综合分析和评估后，向公司出具了《信用等级公告》（联合【2017】063 号），确定公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为“稳定”；公司公开发行的 2017 年公司债券（第一期）信用等级为 AA+。

根据信用评级报告，AA+等级标识表示公司偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

4. 公司近二年的主要会计数据和财务指标

| 主要指标 | 2016 年 | 2015 年 | 本期比上年同期增减 (%) |
|--------------|--------|--------|---------------|
| 资产负债率 | 37.28% | 31.86% | 增加 5.42 个百分点 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.12 | 0.18 | -33.33 |
| 利息保障倍数 | 3.16 | 2.86 | 10.49 |

三、经营情况讨论与分析

（一）经营情况讨论与分析

2016 年，世界经济疲软复苏，国内经济缓中趋稳、稳中向好，但经济下行压力依然较大。受宏观经济环境影响，稀土行业延续低迷走势，市场需求不振，稀土产品价格持续低位运行。国家通过制定实施行业治理政策、开展专项行动打击开采、生产、流通环节违法违规等行为等，持续整治规范业界生态和秩序，行业发展环境得到一定改善。但稀土非法生产依然存在，产能过剩、供过于求矛盾未得到根本缓解，稀土上游生产企业经营压力有增无减，稀土产品毛利率下降。

面对持续低迷的外部发展环境，公司以新发展理念为引领，坚持“提质增效、优化结构”主线，调整实施公司“十三五”发展规划，通过强化全面预算管理考核，持续深入推进降本增效和转型升级，强化市场营销，

精心运作市场等，努力提升经营质量和效益，在生产经营、环保治理、重点项目建设、产业链延伸、科技创新、综合管理等方面经受了严峻的市场考验和内外部压力，取得了来之不易的经营业绩。

1. 加强生产管理，深化降本增效，完成生产任务

公司严格按照稀土生产总量控制计划科学组产，推进上下游协调发展。持续提高下属稀土选矿企业收率，实现稳产顺产达产；克服冶炼分离企业环保改造项目建设与生产组织交叉进行的影响，协调配合、精心组产，优化生产衔接，最大限度提高产能利用率；强化功能材料及应用企业市场意识，完善产销对接模式，实现预期目标。

生产组织中，公司以绩效考核为抓手，强化全面预算管理，坚持产业协同降本增效。进一步提升全员降本增效主动性，在各板块、各层面、全流程深化对标升级和降本增效，优化工艺流程和指标，努力降低产品单耗，完善物资采购价格形成机制，压缩可控期间费用，促进全年产量与成本目标的实现。

2. 强化市场营销，精心运作市场，圆满完成营收计划

在持续低迷、成交不足、竞争加剧的市场形势下，公司坚持以市场为导向、以效益为中心，在营销端精准施策、持续发力，强化全员市场意识和主动增收创效能力，调整营销策略，拓展贸易模式，加大国内外市场开发力度，圆满完成营收计划。

稀土原料产品销售方面，公司在完善已有营销措施基础上，组建并发挥包头稀土产业联盟、中国轻稀土企业联盟作用，积极运作市场，加强镧铈产品销售，有效去库存，减少资金占用，平衡产品供需；提高镨钕产品销量，借助区位优势，加大向属地稀土下游企业营销力度，促进地区稀土产业发展。稀土功能材料及应用产品销售方面，公司克服产能过剩困难，坚持以销定产，充分发挥母公司稀土原料支持优势，重点加强研发和产品

品质性能升级，大力开拓国内外市场，扩大市场份额，提升销售业绩。同时发挥包头稀土产品交易所的电商交易平台优势与价格指数作用，引导市场平稳运行。

3. 推进重点项目建设，筑牢环保防线，打造绿色企业

公司以稀土生产“三废”综合治理改造工程为重点，持续推进上游工艺升级改造，提升环保治理水平，实现产业绿色化、减量化、高效化发展。冶炼区域后处理、配碳铵、废水预处理生产线等 14 个子项目建成并交付使用；基本完成华美区域脱硫、渣库等环保项目；硫酸镁废水处理及氟酸深加工项目有序推进。按照地区政策要求，全面完成炉窑清洁能源替代工程。落实区域管理责任，强化环保监管，通过中央环保督查，全年实现达标运行。

4. 开展投融资，加强战略合作，促进企业发展

报告期内，公司加强资本运作，优化产业布局，延伸产业链。以资本为纽带与北京京运通科技发展有限公司等合资成立内蒙古希捷环保科技有限公司，建设“年产 5 万立方米稀土基烟气脱硝催化剂”项目，提高镧钪类产品附加值，培育新的利润增长点，实现五大功能材料产业全覆盖，填补产业发展空白。融合稀土、医疗产业优势，投资 2 亿元建设稀土医疗产业基地，以“轻资产”运营模式打造稀土终端应用医疗业务板块，努力提高下游应用企业经济总量在产业链中的比重。同时，公司与中国稀有稀土股份有限公司、四川万凯丰稀土新能源科技有限公司等国内大型稀土企业建立战略合作关系，维护稀土生产流通秩序，稳定稀土产品市场，促进稀土产业持续健康发展。

报告期内，公司拓展融资渠道，优化融资结构，借助资本市场启动并推进面向合格投资者公开发行公司债券工作。目前，已完成首期 20 亿元债券发行上市。

5. 加强科研平台建设，推动自主创新，提升科研支撑力

公司加强科研平台建设，持续提升自主创新能力。向下属稀土研究院增资 5000 万元用于“白云鄂博稀土资源研究与综合利用国家重点实验室”建设，各项工作有序推进。完善科研激励机制，进一步提升科研创新能力和动能。发挥重点实验室、中科院包头稀土研发中心、稀土材料中试实验基地等科研平台优势，协同提升自主创新能力，科研成果转化取得新进展。公司年内 9 个项目获得工信部稀土产业转型升级资金支持。

6. 强化基础管理，推进管理创新，提高整体管理水平

公司深入推进集团化管理，优化集团管控，丰富管理内涵。不断加强公司综合管理能力，加强对下属企业的安全、环保、财务和法律等风险防控。梳理规范内部管理制度，健全内控制度体系，加强制度落实与执行效果。坚持 5S 管理、精益管理等创新管理模式与基础管理并行常态化运行。发挥下属企业利润中心功能，提升对直属企业的产购销与人财物直管水平，加大对子公司支持力度，强化子公司市场竞争力。提高职能部门服务与管理水平。企业整体管理水平稳步提高。

（二）报告期内主要经营情况

2016 年度，公司实现营业收入 51.13 亿元，同比下降 21.92%；实现归属于母公司所有者的净利润 9083.56 万元，同比下降 72.11%。

1. 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：元 币种：人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例（%） |
|------|------------------|------------------|---------|
| 营业收入 | 5,113,163,183.02 | 6,548,805,376.24 | -21.92 |
| 营业成本 | 4,011,463,209.31 | 5,011,135,126.30 | -19.95 |
| 销售费用 | 67,134,656.23 | 78,687,910.77 | -14.68 |
| 管理费用 | 598,220,897.79 | 701,117,708.91 | -14.68 |

| | | | |
|---------------|-----------------|-------------------|--------|
| 财务费用 | 85,080,652.96 | 145,872,163.06 | -41.67 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 100,954,958.37 | 2,708,499,173.38 | -96.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -139,732,229.36 | -275,300,391.13 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 554,709,054.26 | -2,056,552,122.14 | - |
| 研发支出 | 50,601,998.46 | 62,153,965.39 | -18.59 |

变动原因说明：

营业收入、营业成本变动原因：报告期内，公司售价较高的镨钕产品和中重稀土产品销量同比减少，售价较低的镧铈产品销量增加，导致营业收入、营业成本同比减少。

销售费用变动原因：报告期内，公司国储销售比上年同期减少，包装费用同比减少。

管理费用变动原因：报告期内，公司停工损失较上年大幅减少，并按照《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）调整科目。

财务费用变动原因：报告期内，公司总体贷款规模下降，贷款利率同比下降。

经营活动产生的现金流量净额变动原因：报告期内，公司销售回款较上年减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因：报告期内，公司投资支付的现金较上年大幅减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因：报告期内，公司偿债金额较上年减少。

研发支出变动原因：报告期内，公司研发支出资本化项目较上年减少。

（1）收入和成本分析

a、驱动业务收入变化的因素

报告期内，公司实现营业收入 51.13 亿元，同比减少 21.92%，主要原因是：报告期内，公司售价较高的镨钕产品和中重稀土产品销量同比减

少，售价较低的镧铈产品销量增加，导致营业收入同比减少。

b、以实物销售为主的公司产品收入影响因素

报告期内，公司原料产品销量与上年同期持平，但由于销售售价较低的镧铈产品较多，收入同比减少；钕铁硼销量比上年同期增加，收入同比增加；抛光粉及贮氢合金销量与上年同期持平，收入与上年同期持平；发光材料销量比上年同期减少，收入同比减少。

c、主要销售客户的情况

公司前五名销售金额为 12.58 亿元，占公司营业收入的比例为 24.60%。

①主营业务分行业、分产品、分地区情况表

单位：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 (%) |
| 稀土行业 | 4,894,975,164.75 | 3,853,001,029.28 | 21.29 | -23.38 | -21.50 | 减少 1.88 个百分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 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 (%) |
| 稀土原料产品 | 2,937,816,954.78 | 2,232,952,899.95 | 23.99 | -34.23 | -32.67 | 减少 1.76 个百分点 |
| 稀土功能材料 | 1,957,158,209.97 | 1,620,048,129.33 | 17.22 | 1.87 | 1.79 | 增加 0.06 个百分点 |
| 主营业务分地区情况 | | | | | | |
| 分地区 | 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 (%) |
| 国内 | 4,699,447,259.47 | 3,698,419,455.56 | 21.30 | -23.01 | -21.01 | 减少 |

| | | | | | | |
|----|----------------|----------------|-------|--------|--------|-----------------|
| | | | | | | 2.00 个百分点 |
| 国外 | 339,883,890.32 | 265,009,485.14 | 22.03 | -15.25 | -12.91 | 减少 2.09 个百分点 |

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

a. 报告期内，稀土原料产品营业收入比上年同期减少，主要原因是：公司售价较高的镨钕产品和中重稀土产品销量同比减少，售价较低的镧铈产品销量增加。

b. 报告期内，稀土功能材料营业收入比上年同期增加，主要原因是：功能材料销量比上年同期增加。

②产销量情况分析表

单位：吨

| 主要产品 | 生产量 | 销售量 | 库存量 | 生产量比上年增减 (%) | 销售量比上年增减 (%) | 库存量比上年增减 (%) |
|--------|-----------|-----------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 稀土原料产品 | 44,535.51 | 46,816.76 | 161,838.64 | 7.04 | 1.72 | -1.39 |
| 稀土功能材料 | 23,023.27 | 22,126.21 | 2,197.07 | 29.32 | 26.21 | 69.00 |

③成本分析表

单位：元

| 分行业情况 | | | | | | |
|-------|--------|------------------|--------------|------------------|----------------|-------------------|
| 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 (%) |
| 稀土行业 | 原料 | 2,739,483,731.82 | 71.10 | 3,441,647,076.84 | 70.12 | -20.40 |
| | 材料与动力 | 593,362,158.51 | 15.40 | 783,352,643.27 | 15.96 | -24.25 |
| | 人工成本 | 324,037,386.56 | 8.41 | 406,400,995.38 | 8.28 | -20.27 |
| | 制造费用 | 196,117,752.39 | 5.09 | 276,823,866.42 | 5.64 | -29.15 |
| 分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 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 (%) |

| | | | | | | |
|--------|-------|------------------|--------|------------------|--------|--------|
| 稀土原料产品 | 原料 | 1,481,340,953.83 | 66.34 | 2,180,046,964.58 | 65.73 | -32.05 |
| | 材料与动力 | 410,416,743.01 | 18.38 | 619,885,558.62 | 18.69 | -33.79 |
| | 人工成本 | 227,984,491.08 | 10.21 | 355,546,987.07 | 10.72 | -35.88 |
| | 制造费用 | 113,210,712.03 | 5.07 | 161,190,145.26 | 4.86 | -29.77 |
| | 合计 | 2,232,952,899.95 | 100.00 | 3,316,669,655.53 | 100.00 | -32.67 |
| 稀土功能材料 | 原料 | 1,258,142,777.99 | 77.66 | 1,261,600,112.26 | 79.27 | -0.27 |
| | 材料与动力 | 182,945,415.50 | 11.29 | 163,467,084.65 | 10.27 | 11.92 |
| | 人工成本 | 58,096,931.26 | 3.59 | 50,854,008.31 | 3.20 | 14.24 |
| | 制造费用 | 120,863,004.58 | 7.46 | 115,633,721.16 | 7.27 | 4.52 |
| | 合计 | 1,620,048,129.33 | 100.00 | 1,591,554,926.38 | 100.00 | 1.79 |

报告期内，公司售价较高的镨钕产品和中重稀土产品销量同比减少，镧铈产品销量增加，导致营业成本同比减少。

主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 125,784.39 万元，占年度销售总额 24.6%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 30,795.39 万元，占年度销售总额 6.02 %。

前五名供应商采购额 140,557.47 万元，占年度采购总额 46.79%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 73,530 万元，占年度采购总额 24.48%。

(2) 费用

| 项目名称 | 本期期末数 | 上期期末数 | 本期期末金额较上期期末变动比例 (%) | 情况说明 |
|--------|----------------|----------------|---------------------|--|
| 财务费用 | 85,080,652.96 | 145,872,163.06 | -41.67 | 报告期内，总体公司贷款规模下降，贷款利率同比下降。 |
| 资产减值损失 | 115,792,716.25 | 305,777,696.53 | -62.13 | 报告期末，稀土产品价格较上年末变动较小，存货跌价准备本年计提金额较上年减少。 |
| 投资收益 | 8,988,739.47 | 23,669,872.40 | -62.02 | 报告期末，联营企业利润较上年减少。 |
| 营业外支出 | 10,383,481.54 | 33,784,419.18 | -69.27 | 报告期内，公司固定资产报废损失同比大幅减少。 |

(3) 研发投入

研发投入情况表

单位：元

| | |
|---------------------|---------------|
| 本期费用化研发投入 | 50,601,998.46 |
| 本期资本化研发投入 | - |
| 研发投入合计 | 50,601,998.46 |
| 研发投入总额占营业收入比例 (%) | 0.99 |
| 公司研发人员的数量 | 560 人 |
| 研发人员数量占公司总人数的比例 (%) | 5.69 |
| 研发投入资本化的比重 (%) | - |

(4) 现金流

| 项目名称 | 本期期末数 | 上期期末数 | 本期期末金额较上期期末变动比例 (%) | 情况说明 |
|---------------|-----------------|-------------------|---------------------|------------------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 100,954,958.37 | 2,708,499,173.38 | -96.27 | 报告期内,公司销售回款较上年减少。 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -139,732,229.36 | -275,300,391.13 | - | 报告期内,公司投资支付的现金较上年大幅减少。 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 554,709,054.26 | -2,056,552,122.14 | - | 报告期内,公司偿债金额较上年减少。 |

2. 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

3. 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 (%) | 情况说明 |
|--------|----------------|------------------|----------------|------------------|---------------------|--------------------------|
| 应收票据 | 858,019,636.14 | 5.49 | 503,728,322.34 | 3.46 | 70.33 | 报告期末,公司未到期票据较上年期末增加。 |
| 其他应收款 | 49,152,757.96 | 0.31 | 127,172,794.33 | 0.87 | -61.35 | 报告期末,公司应收泰达公司款转为预付土地出让金。 |
| 一年内到期的 | 8,914,641.00 | 0.06 | 5,803,800.00 | 0.04 | 53.6 | 报告期末,公司一年内 |

| | | | | | | |
|-------------|------------------|-------|------------------|-------|--------|------------------------------|
| 非流动资产 | | | | | | 到期的长期应收款增加。 |
| 在建工程 | 48,829,361.90 | 0.31 | 256,780,911.05 | 1.77 | -80.98 | 报告期末，公司在建工程达到预定可使用状态，转入固定资产。 |
| 固定资产清理 | | | 6,112,739.58 | 0.04 | -100 | 报告期末，公司上年固定资产报废事项处理完毕。 |
| 其他非流动资产 | 354,435,279.64 | 2.27 | 514,262,196.84 | 3.54 | -31.08 | 报告期末，公司战略储备（稀土化合物）较上年末减少。 |
| 短期借款 | 3,548,200,000.00 | 22.71 | 2,590,000,000.00 | 17.82 | 37 | 报告期末，公司贷款余额较上年期末增加。 |
| 应付票据 | 385,974,310.00 | 2.47 | 254,880,000.00 | 1.75 | 51.43 | 报告期末，公司应付未到期票据较上年期末增加。 |
| 预收款项 | 151,478,088.94 | 0.97 | 74,328,319.45 | 0.51 | 103.8 | 报告期末，公司预收货款增加。 |
| 一年内到期的非流动负债 | 491,051.53 | | 155,000,000.00 | 1.07 | -99.68 | 报告期内，公司偿还到期债务。 |
| 预计负债 | | | 647,680.00 | | -100 | 报告期内，公司诉讼事项处理完毕。 |
| 递延收益 | 299,919,600.41 | 1.92 | 216,161,660.97 | 1.49 | 38.75 | 报告期末，公司未结题政府补助项目增加。 |
| 递延所得税负债 | 11,775,626.96 | 0.08 | 7,389,615.52 | 0.05 | 59.35 | 报告期末，公司新增合并评估增值部分。 |

4. 行业经营性信息分析

请参见本摘要“二、公司基本情况之（二）报告期公司主要业务简介”和“三、经营情况讨论与分析”相关内容。

5. 投资状况分析

（1）对外股权投资总体分析

报告期内，公司向下属包头稀土研究院增资 5000 万元，用于“白云鄂博稀土资源研究与综合利用国家重点实验室”建设。

报告期内，公司现金出资 2700 万元与北京京运通科技发展有限公司、自然人邱海旺合资成立内蒙古希捷环保科技有限责任公司，并以新公司为主体建设“年产 50,000 立方米稀土基选择性催化还原法（SCR）烟气脱硝

“催化剂”项目。公司占新公司注册资本的 45%。

报告期内，公司投资 2 亿元建设稀土医疗产业基地项目。

(2) 重大的非股权投资

单位：万元 币种：人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 | 本年度投入金额 | 累计实际投入金额 | 项目收益情况 |
|------------------|-----------|--|----------|----------|--------|
| 稀土生产“三废”综合治理技术改造 | 79,397.12 | 报告期内，公司全面推进工程建设、投产和顺行。完成 29 个工程子项目建设。氟酸深加工、硫酸镁废水处理克服生产工艺调整变化如期推进，预计于 2017 年上半年试运行。 | 21,968.7 | 38,195.8 | / |
| 稀土医疗产业基地项目 | 20,000.00 | 项目设计、地勘基本完成，预计于 2017 年 4 月底开工建设。 | 0.00 | 0.00 | / |
| 合计 | 99,397.12 | / | 21,968.7 | 38,195.8 | / |

(3) 以公允价值计量的金融资产

公司子公司淄博包钢灵芝稀土高科技股份有限公司于 2008 年 4 月购入华夏银行东吴行业轮动基金，截至 2016 年 12 月 31 日，淄博包钢灵芝稀土高科技股份有限公司持有基金份额为 300,000 份，每份基金公允价值为 0.7820 元，合计 234,600.00 元。

6. 重大资产和股权出售

适用 不适用

7. 主要控股参股公司分析

(1) 内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司

单位：元

| 项目 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|--------|------------------|----------------|------------------|----------------|---------------|
| 2016 年 | 4,422,537,117.31 | 447,867,071.77 | 3,156,420,870.30 | 165,816,386.69 | 59,259,343.96 |

内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司注册资本 14.7 亿元，北方稀土直接持有其 55%的股权，合计持有其 63.31%的权益。该公司主营业务为各类稀土产品的采购、仓储与销售。报告期内，来源于该公司的投资收益对北方稀土净利润的影响超过 10%以上。

报告期内，该公司净利润同比上升，主要原因是 2016 年稀土市场平

稳，四季度稀土产品价格上升，年末计提资产减值损失比上年大幅减少，净利润同比大幅增加。

(2) 包头华美稀土高科有限公司

单位：元

| 项目 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 2016 年 | 882,503,733.53 | 574,148,239.10 | 677,306,197.38 | -51,704,768.76 | -49,985,804.73 |

包头华美稀土高科有限公司注册资本 1.33 亿元，北方稀土占其注册资本的 100%。该公司主营业务为碳酸稀土、单一稀土盐类及氧化物、单一及混合稀土金属、各类铈系列产品。报告期内，该公司净利润同比下降，主要原因是产品产量较小，产品成本增加，毛利同比减少。

(3) 淄博包钢灵芝稀土高科技股份有限公司

单位：元

| 项目 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|--------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|
| 2016 年 | 629,794,493.83 | 361,258,758.71 | 690,128,706.30 | 5,040,658.14 | 10,875,065.34 |

淄博包钢灵芝稀土高科技股份有限公司注册资本 3,800 万元，北方稀土占其注册资本的 36.05%。该公司主营业务为稀土产品的生产与销售。报告期内，该公司净利润同比上升，主要原因是 2016 年稀土市场平稳，资产减值损失比上年减少。

(4) 全南包钢晶环稀土有限公司

单位：元

| 项目 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|--------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 2016 年 | 442,544,216.74 | -38,575,059.06 | 59,673,601.85 | -25,111,938.00 | -26,857,717.30 |

全南包钢晶环稀土有限公司注册资本 1.82 亿元，北方稀土占其注册资本的 49%。该公司主营业务为稀土矿产品冶炼、分离及产品销售。报告期内，该公司净利润同比上升，主要原因是产品成本降低，毛利同比增加，停工损失同比减少，净利润同比增加。

(5) 北京三吉利新材料有限公司

单位：元

| 项目 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|--------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| 2016 年 | 321,577,598.93 | 204,728,948.00 | 561,810,198.10 | 16,981,415.74 | 13,409,686.79 |

北京三吉利新材料有限公司注册资本 3500 万元，北方稀土占其注册

资本的 44%。该公司主营业务为生产、销售钕铁硼永磁材料、贮氢材料、稀土材料及其合成材料。报告期内，该公司净利润同比下降，主要原因是产品销售价格降低，毛利同比减少。

(6) 内蒙古包钢稀土磁性材料有限责任公司

单位：元

| 项目 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 营业利润 | 净利润 |
|--------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 2016 年 | 900,786,508.58 | 450,768,303.17 | 413,042,029.83 | -146,838,582.94 | -140,098,011.27 |

内蒙古包钢稀土磁性材料有限责任公司注册资本 4.67 亿元，北方稀土持有其 91.87% 的权益。该公司主营业务为磁性材料产品及中间合金的生产、加工、研发、销售。报告期内，该公司净利润同比下降，主要原因是产量较少，产品成本增加，毛利同比减少。

(三) 公司关于未来发展的讨论与分析

1. 行业格局和趋势

稀土是不可再生的重要战略资源。世界稀土市场多元化供应格局主要由中国稀土企业控制。我国稀土产业已进入由六大稀土集团主导的行业发展格局，集中度持续提升。稀土上游原料领域，散乱发展、无序竞争局面有所控制，私挖盗采等违法违规现象进一步得到遏制。国家总量控制计划主要向六大稀土集团配置，稀土企业发挥各自优势持续提升竞争力，在经营管理、技术创新、市场竞争、环保治理等方面取得进步；稀土下游产业，稀土用量较大的磁性材料产业受新能源汽车、轨道交通等带动发展较快。稀土行业结构调整和转型升级稳步推进，整体发展质量持续提升。

报告期内，国家出台稀土行业“十三五”发展规划，明确将构建合理开发、有序生产、高效利用、科技创新、协同发展的稀土行业新格局作为未来主要发展方向，在保护稀土战略资源，继续压缩过剩冶炼分离产能的前提下，重点发展稀土高端功能材料及器件，着力拓展稀土功能材料的中高端应用，加快稀土产业转型升级，提高行业发展质量和效益，促进行业整体向中高端应用、高附加值为主要的发展阶段迈进。遵循产业政策导向，

在稀土上游领域，国家将继续加大行业规范整治力度，加强稀土行业法治建设，完善生产总量控制计划和产品追溯体系管理，发挥六大稀土集团主导作用，稳定市场运行。在稀土开采、生产、流通等领域打击违法违规行为，严格市场准入，推进供给侧结构性改革，淘汰和化解过剩产能，持续改善行业生态环境。下游功能材料及应用领域，随着国家大力推进“中国制造 2025”、实施“互联网+”战略及新能源新材料等新兴产业的快速发展，在稀土产业整体由低成本资源和要素投入驱动，向新技术、新产品和有效供给的创新驱动转变过程中，将迎来战略性新兴产业和传统工业转型升级带来的发展机遇，与国家战略紧密相关的稀土材料及应用产业的应用前景将更加广阔，发展动力将进一步增强。轨道交通、新能源汽车、工业机器人、永磁电机等领域市场需求的增加，将带动稀土应用量持续增长，推动稀土行业保持中高速发展。稀土材料和应用企业将通过自主研发、合资合作等方式，深挖需求潜力，提升有效供给，着力发展各类中高端稀土高附加值产品。

2. 公司发展战略

公司依托控股股东独家掌握的白云鄂博资源优势，强化稀土资源掌控，积极探索开发国内外稀土资源，持续巩固提高上游产业竞争优势。深化产业结构调整 and 转型升级，以自主创新、合资合作等方式做精做细稀土原料产业，重点发展磁性材料、抛光材料、贮氢材料、发光材料、催化材料等稀土功能材料产业，有选择地发展稀土应用产品，持续提升功能材料及应用产品收入比重和市场占有率，引导产业向中高端、高附加值发展。保持和扩大发展优势，消减发展劣势，以科技创新和管理进步为核心，在资源管理、技术创新、管理提升、资本运作、转型升级、节能环保和产业链延伸等方面全面发力，持续提升公司发展质量和效益，做大经济总量和收入规模，提升企业价值，努力打造“国内最强，世界一流”稀土企业。

3. 经营计划

2017 年，公司计划实现营业收入 70 亿元，营业成本 57 亿元，期间费用 10 亿元。由于稀土市场波动性较大，产品价格未来走势难以准确预测，因此上述目标能否如期完成存在不确定性。

为实现经营目标，2017 年，公司将坚持稳中求进工作总基调，重点做好以下工作：

（1）加强资源管理，优化生产运行，全力降本增效

公司将优化资源管控，提高资源配置效率，推进全产业链集中运营管理。根据稀土市场形势，适时择机整合上游稀土资源，积极介入国外稀土资源，巩固资源优势，强化资源战略。

继续严格执行稀土生产总量控制计划，合理调配生产要素和资源，加大对标升级与绩效考核力度。加强成本管控，优化债务结构，降低财务费用，深化全产业链协同降本增效。冶炼分离企业统筹环保改造项目运行与生产的联动有序衔接，确保环保达标及生产稳定运行，充分释放产能。继续加强对中下游企业发展所需的原料、资金等关键要素资源支持，依据市场形势科学组产，提高产能利用率，优化产品结构，增强中下游企业盈利能力，推动企业价值增值。

（2）创新营销模式，提高收入规模，努力增收创效

公司将进一步强化市场竞争意识，加强对市场形势的预判研判，动态调整营销策略，拓宽市场渠道，扩大市场占有率，提升有效供给。稀土上游原料端，将继续加强镨钕类等关键产品营销运作，努力消化镧铈类产品库存，实现产销动态平衡。坚持为集团内企业及长期、重点客户提供质优价廉产品，满足其原料需求。发挥轻稀土企业联盟等组织作用，完善运行机制，维护市场稳定。改革营销观念，创新营销模式，借助国贸公司平台优势拓展非稀土贸易，确保风险可控、收益可期的前提下，多途径扩大收

入规模。

功能材料及终端应用企业以差异化发展为导向，大力开拓市场，拓展经营，充分发挥各自优势，持续提升增收创效能力。

（3）推进项目建设，开展合资合作，优化产业布局

公司将全面完成稀土清洁生产环保项目建设，加强环保设施运行管理，确保环保与生产稳定协同运行。立足稀土原料产业优势，积极寻求中下游产业发展机遇，重点推进稀土催化材料项目建设，力争年内达产达效；加快稀土医疗产业基地建设，积极引入合作项目，实现预期目标。继续参与国内稀土产业整合，积极与大型稀土企业及下游功能材料和应用企业开展合资合作，加快公司结构调整和转型升级，延伸产业链，提升发展质量和效益。

（4）深化创新驱动，加快科研成果转化，提升公司软实力

公司将充分发挥以稀土院为核心的所属各级科研中心作用，加大稀土应用研究，依托重点实验室、中试基地等研发平台，加快永磁、催化、PVC 稀土助剂、稀土合金产品等自主知识产权科研成果转化进度。整合科研资源，加强科研合作，密切科研与生产单位协作互助，结合发展实际，有效满足分子公司工艺升级、节能环保、降本增效和产品开发等需求，增强科研对公司产业转型升级的支撑能力，引导产业向集约、绿色、高端化发展。完善科技创新体制机制，加强科技人才队伍建设，推进科研人员持股试点，充分调动科研人员积极性，提升公司科研创新能力。

（5）加强基础管理，创新管理模式，提升管理效能

公司将加强全面预算管理，不断完善绩效考核评价体系，充分发挥激励约束作用，提高集团化管控水平。建立业务管控标准及重大事项管理清单，发挥外派人员作用，规范分子公司运行。进一步夯实基础管理，推进“三标一体化”建设和知识产权管理体系运行。保持并深化 5S 管理、精

益管理等创新管理成果，提升管理素质。优化组织机构设置，缩小管理跨度，提高管理效率。探索市值管理，以市值提升带动公司价值增值。以“互联网+”为导向，推进全产业链信息化管理提升，实现管理持续进步。

4、可能面对的风险

（1）受国内外经济环境影响，稀土下游应用增长缓慢，稀土市场需求不足，加之违法违规开采生产未得到彻底解决，供过于求矛盾短期难改，稀土产品价格存在继续下滑的可能性，公司存在盈利能力和业绩下滑风险。

（2）由于环保投入加大、人工成本增加、资源税征收等影响，公司生产成本逐年上升。公司将加快技术、管理等各要素进步，消化不断上涨的生产成本，确保公司产品市场竞争力。

四、涉及财务报告的相关事项

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

1. 会计估计变更

2016年4月15日，公司第六届董事会第八次会议审议通过了《关于应收款项合并报表范围内关联方组合计提坏账准备的会计估计变更的议案》，同意公司对应收款项合并报表范围内关联方组合计提坏账准备的会计估计进行变更，即对合并范围内关联方之间形成的应收款项划分为合并报表范围内关联方组合，单独进行减值测试，测试后未减值的不计提坏账准备；测试后有客观证据表明可能发生了减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

本次会计估计变更自第六届董事会第八次会议审议通过之日起执行，无需对已披露的财务报告进行追溯调整，不会对公司已披露的财务报表产生影响。

2. 会计政策变更

公司按照财政部《关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》（财会[2016]22号）规定，将利润表中的“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，用于核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船税、印花税等相关税费。2016年5月1日之后发生的与增值税相关交易影响资产、负债等金额的，按该规定调整执行。公司按照前述要求，相应进行会计政策变更，即“税金及附加”项目增加20,893,591.31元，“管理费用”项目减少20,893,591.31元。

本次会计政策变更自第六届董事会第十五次会议审议通过后执行。本次会计政策变更是损益科目间的调整，不涉及以前年度追溯调整，会计政策变更对公司财务状况和经营成果不构成影响。

（二）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

（三）与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的说明

公司本期纳入合并范围的子公司共25家，孙公司共13家，公司本年度合并范围比上年度增加3家，分别是本年新投资设立子公司内蒙古希捷环保科技有限责任公司、子公司包头稀土研究院投资设立包头市中科发展科技有限责任公司、非同一控制下企业合并包头市金蒙稀土有限责任公司。