公司代码:600392 公司简称:盛和资源

盛和资源控股股份有限公司 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 公司全体董事出席董事会会议。

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,截至 2016 年 12 月 31 日,公司合并报表未分配利润为 760,348,797.13 元,上市公司母公司未分配利润为 3,211,188.49 元。公司董事会同意未来实施利润分配方案时以股权登记日的总股本为基数,向全体股东按每 10 股派送现金 0.20 元(含税)进行分配,留存部分结转至下一年度。本年度不进行公积金转增股本。

该预案尚需提交股东大会审议。

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	盛和资源	600392	天工天成
联系人和联系方式		董事会秘书		证券事务代表
姓名		黄厚兵		陈冬梅
办公地址		成都市高新区盛和一路66号城南天府7楼		成都市高新区盛和一路66号城南天府7楼
电话		028-85425108		028-85425108
电子信箱		600392@shinhe.com.cn		shh600392@163.com

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务

报告期内,公司拥有稀土矿采选、冶炼分离、稀土冶炼加工产业链。公司主营业务为稀土矿山开采、稀土产品生产及销售;催化材料生产及销售;各类实业投资;稀有稀土金属销售,综合应用及深加工、技术咨询;稀土新材料加工与销售。主要产品包括稀土氧化物、稀有稀土金属、稀土高效催化剂及分子筛三大类产品。

2017 年 2 月,公司完成重大资产重组收购晨光稀土 100.00%股权,科百瑞 71.43%股权,文盛新材 100.00%股权后,公司主要业务除以上内容外,新增晨光稀土金属冶炼、稀土金属合金、废料回收,文盛新材主要产品为锆英砂、钛精矿、金红石等,主要副产品为独居石、蓝晶石等。

2.2 经营模式

公司主要从事稀土矿开采,冶炼分离、深加工以及稀有稀土金属贸易业务,稀土高效催化剂及分子筛的生产和销售。公司的矿稀土山开采、冶炼业务严格按照国家工信部下达的生产总量控制计划。上市公司总部统筹和协调管销的经营管理,采取以销定产的生产营业模式,主要通过订单确定生产计划;子公司和参股公司发挥协同效应和渠道优势,公司一般与下游客户签订月度或季度、年度或半年的销售合同,以规避原材料价格波动和供应不足对公司造成的风险。

2.2 行业研究说明

稀土元素作为现代工业不可或缺的战略性资源,被广泛应用于新能源、新材料、节能环保、航空航天、电子信息等领域,有“工业味精”“新材料之母”之称。目前,我国已发展建设成为世界最大的稀土资源、生产、应用和出口国,能够大量供应各种品级、规格产品的国家。 2011 年,《国务院关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》颁布以来,稀土行业在资源保护,产业结构调整、应用产业发展,创新能力提升、管理体系建设等方面取得积极进展,行业发展质量迈上了新台阶。

(1)产业结构调整取得突破。一是产业集中度大幅提高。稀土冶炼分离企业从 99 家压缩到 59 家,6 家稀土集团主导市场的格局初步形成,整合了全国 23 家稀土矿山中的 22 家,59 家冶炼分离企业中的 54 家,扭转了“多、小、散”的局面,冶炼分离产能从 40 万吨压缩到 30 万吨。二是产品结构进一步优化,以资源开采、冶炼分离和初级产品加工为主的产业结构加快向以中高端材料和应用产品为主的方向转变,80%以上的初级加工品被用于制造磁性、催化、储氢、发光、抛光等功能材料。三是产业布局趋于合理。围绕资源地和能源地以及、赣州、凉山、龙岩等稀土资源开采和冶炼分离基地,产能分别占全国 90%、60%以上;围绕消费市场或靠近港口,广东、福建、山东等稀土应用产业基地,稀土磁性、催化、发光材料产业规模分别占全国 70%、50%、45%以上。

(2)应用产业发展成果显著。一是应用产业规模不断扩大。稀土磁性、催化材料产量年均增幅超过 15%,稀土磁性、发光、储氢等主要功能材料产量占全球总产量 70%以上。二是产品性能大幅提升。稀土磁性材料综合性能(磁能积+矫顽力)由 60 提高到 70 以上,基本满足电动汽车、风力发电设备等需要,汽车尾气净化催化器达到国 V 标准,国产石油裂化催化剂自给率超过 90%,LED 器件发光效率由 90 流明/瓦提高到 150 流明/瓦以上。三是取得一批突破性成果。国产汽车尾气催化剂和器件打入国际知名企业,稀土脱硝催化剂在电力、钢铁、玻璃等工业窑炉废气处理中实现产业化示范应用,高端稀土激光晶体、闪烁晶体、超高纯稀土金属和化合物、高性能稀土合金等关键制备技术取得突破,产品基本满足重点工程和国防科工的急需。

(3)可持续发展能力进一步提升。一是创新能力大幅提高。企业研发费用占营业收入比重从 2%提高到 3%以上,建成了 7 家集技术研发、产业转化、分析检测和应用评价于一体的稀土公共技术服务平台,新建白云鄂博稀土资源研究与综合利用、稀土永磁材料等重点实验室,组建先进稀土材料产业技术创新战略联盟。二是企业实力明显增强。形成了一批知名稀土新材料企业,装备、技术和管理水平大幅提高。三是环保水平明显提升。全行业投入 80 多亿元开展环保改造,85 家企业通过稀土环保核查,45 家企业通过稀土行业准入,稀土绿色化生产水平大幅提升。

(4)行业管理体系基本健全。一是完善了行业管理机构。成立了工业和信息化部牵头的稀有金属部际协调机制,设立了稀土办公室,组建了中国稀土行业协会;主要稀土产区成立了地方稀土办公室和相应协调机构。二是制定了行业管理制度。出台实施了稀土开采生产总量控制计划、行业规范、环保核查、增值税专用发票、资源税、战略储备、产业调整升级财政专项等管理制度。三是地方监管责任得到落实,江西赣州、福建龙岩等地建立市县乡网格化管理体系。四是建立了相对完善的稀土技术标准体系,涵盖了稀土矿山开采、冶炼分离和加工等全产业链,标准与国家相关政策配套实施,有效规范了稀土生产与贸易活动。

(5)稀土违法违规行为得到遏制。一是持续打击稀土违法违规行为。相关部门协调配合连续开展了多次打击稀土行业违法违规行为专项行动,累计查处违法违规案件 113 起,捣毁非法采矿点 14 个,关闭生产企业 28 家,处罚犯罪企业 19 家,查扣非法及私藏土矿产品 3.6 万多吨,罚款 2.3 亿元。二是内蒙古包头市白云鄂博矿区、冕矿库实现了全封闭式管理;江西赣州、四川凉山等重点资源地建设了稀土矿区保护设施和开采监管系统。三是建设稀土产品追溯体系。按照《国务院办公厅关于加快推进重要产品追溯体系建设的意见》(国办发〔2015〕95 号)要求,工业和信息化部开展了稀土产品追溯体系建设,实现从稀土开采、冶炼分离(含资源综合利用)到流通、出口全过程的产品追溯管理。

目前,我国稀土行业发展仍存在一些问题,主要表现在:资源保护与资源开发的矛盾,私挖盗采、买卖加工非法稀土矿产品,违规生产等问题时有发生;持续创新能力不强,核心专利受制于人,基础研究整体实力有待提升;结构性矛盾依然突出,上游冶炼分离产能过剩,下游高端应用产品有效供给不足,元素应用不平衡;相关法律体系仍不完善,一些地方政府监管责任尚未完全落到实处。

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	2,517,148,128.42	2,284,698,448.94	9.70	1,841,084,393.10
营业收入	1,371,133,536.69	1,098,154,269.97	24.86	1,514,500,707.03
归属于上市公司股东的净利润	-32,262,307.02	19,328,563.19	-269.97	192,271,189.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-90,282,630.28	-38,081,369.27	-137.02	191,584,783.70
归属于上市公司股东的净资产	1,192,910,069.80	1,207,483,921.96	-1.21	1,264,696,622.10
经营活动产生的现金流量净额	-106,635,618.92	-363,964,120.72	59.61	-108,367,083.16
基本每股收益(元/股)	-0.0349	0.0205	-270.24	0.2043
稀释每股收益(元/股)	-0.0349	0.0205	-270.24	0.2043
加权平均净资产收益率(%)	-2.76	1.53	减少 4.29 个百分点	16.00

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	143,373,563.74	268,017,301.32	132,504,964.83	827,237,706.80
归属于上市公司股东的净利润	-15,181,619.77	-7,911,285.17	-43,417,663.38	33,467,661.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-15,678,093.78	-9,885,346.81	-44,760,606.31	-19,938,583.38
经营活动产生的现金流量净额	-165,902,626.54	46,773,629.11	-30,139,421.12	51,482,792.63

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

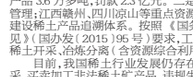
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)						62,987		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)						58,371		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						0		
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)						0		
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		
中国地质科学院矿产综合利用研究所	0	189,524,783	20.14	0	无	0	国家	
王全振	-20,000,000	92,476,527	9.83	0	无	0	境内自然人	
四川冕宁盛和资源有限公司	-11,600,000	74,514,568	7.92	0	质押	74,500,000	境内非国有法人	
四川省地质矿产公司	0	54,963,993	5.84	0	未知	54,963,993	国有法人	
山西煤炭运销集团有限公司	0	35,000,000	3.72	0	无知	0	国有法人	
中国证券金融股份有限公司	0	10,575,791	1.12	0	未知	0	其他	
中国工商银行-广发聚瑞股票型证券投资基金	6,111,253	6,111,253	0.65	0	未知	0	其他	
长信基金管理有限责任公司-长信基金-中国人寿-华安财健成长二期基金	7,790,600	7,790,600	0.83	0	未知	0	其他	
威奇	-520,100	7,648,810	0.81	0	未知	0	境内自然人	
戴海峰	-3,252,585	6,560,000	0.70	0	未知	0	境内自然人	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前 10 大股东中王全振、丘星旗、施矿公司不存在任何一致行动关系,无知其他股东之间是否存在其他关联关系或属于《上市公司收购报告书准则》规定的一致行动人。						

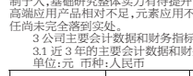
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位: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
盛和资源控股股份有限公司2015年公开发行债券	15盛和债	122418	2015-8-5	2020-8-5	450,000,000	4.7	本期债券采用单利按年计息,不计复利。利息每年支付一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2015 年公司债券的付息日为 2016 年至 2020 年每年的 8 月 5 日(遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日,每次顺延期间付息款项不另计利息);如投资者行使回售选择权,则回售部分债券的付息日期为 2016 年至 2018 年每年的 8 月 5 日。公司于 2016 年 8 月按时、足额支付了第一年公司债券利息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

鹏元资信评估有限公司于 2015 年 5 月出具了公司债券信用评级报告,公司信用等级 AA 级,2016 年 5 月出具了 2015 年公司债券跟踪评级报告。报告期内公司信用等级未发生变化。

定期跟踪评级报告每年出具一次,年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级,并发布定期跟踪评级结果及报告,相关信息将通过评级机构网站(www.pyrating.cn)予以公告。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.4402	0.3871	15.27
EBITDA全部债务比	0.03	0.10	-71.62
利息保障倍数	-0.00	2.16	-100.07

三 经营情况讨论与分析

1 经营情况讨论与分析

2016 年中国稀土价格总体平稳,上半年,国内稀土市场供需基本面未出现明显变化,稀土价格的波动主要是受政策预期的影响,4 月中旬以前,受下游需求疲软影响,稀土价格基本处于下行通道;4 月中旬至 5 月上旬,在商业储备消息的利好刺激下,稀土生产企业及贸易商上调报价,镨钕、镝、铽等稀土产品价格逆势上扬,多数供应商看好短期市场,部分稀土产品出现了 5%~10%不等的涨幅。5 月中下旬开始,由于下游消费并未出现实质性好转,导致市场成交不活跃,价格持续上涨乏力,镨、钕、镝及铽等产品价出现回调。6 月上旬在国储流标消息的影响下,市场信心下挫,稀土价格进一步加大了回调力度,主要产品价格于第三季度位于低位,至第四季度逐渐小幅回调。现货市场供应过剩,致使价格低位徘徊,同业竞争加剧。

在“供应侧改革”号召下,相关部门严格规范稀土违法违规行为,建立健全环保督察机制,并通过稀土国储等方式缓解市场供需矛盾,力促行业健康、稳定、和谐发展。

2016 年度全国稀土矿(折合稀土氧化物 REO)开采总量控制指标为 105000 吨,其中离子型

(以中重稀土为主)稀土矿指标 17900 吨,岩矿型(轻)稀土矿指标 87100 吨,相关指标与 2015

年持平。

2016 年,公司实现营业收入 137,113.35 万元,与上年同比增加了 24.86%,归属于上市公司股东净利润 -3,226.23 万元,与上年同比减少 269.97%。

1.1 继续坚持自主研发、技术创新

经过多年来的发展,公司坚持以自主研发、技术创新,积极进行以降低生产成本、提高产品品质和改善环境为目的工艺技术改造。经全面分析产品的技术指标要求和规范系统控制生产,公司现已能稳定生产高品质氧化镨钕,其质量水平达到国家收储标准和用户标准。针对浮选矿、磁浮矿系列工艺技术改造,由全部用磁选矿到现在全部用浮选矿,经历了非常大的工艺设备变革;全面掌握和推行一步法;掌握了控镨钕堆比重方法,达到国内先进水平。积极进行技术改造,建成了高纯铈生产系统。

报告期内,公司紧抓创新的企业引擎作用,创造性发明多项革命性技术:①改进生产一步法工艺,使现有设备产能由以前一年间 12t/t 提升至 24t/t,产能提升 100%,过程无氯气、低碱耗,澄钠配分高且稳定;②完成无试剂除铅技术中试(产品正式投产前的试验)研究,并申报发明专利,减少硫化钠用量 80%以上,提高了操作安全性,降低铅渣产生量,提高稀土收率并减少辅料消耗,铅含量由原铅渣中 5%直接提升至 65%,该技术为行业内首创,具有重大社会价值和企业经济价值;③行业内首创并完成了精矿中伴身的钙镁优先浸出研究及钙镁分离技术研究,镁纯度达 95%以上,目前已进入中试阶段。

报告期内,公司子公司四川润和成立了研发中心,引进博士 3 名,高工、工程师、硕士 5 名,组建了 21 名专职研发人员的研发团队。 购买了 6 套研发设备,研发设备投资达 200 多万元人民币。研发中心投产了脱硝、硫转移催化剂产品并成功销售到海外;成功研制了 SAPO-34 分子筛和 MTO 催化剂产品,2017 年将进入工业化生产;研发成功了 SBZ-13 分子筛,将在 2017 年投产。目前正在研发钟馗固溶体,计划在 2017 年投产。除此之外还成功研发气相超稳 USY 分子筛,生产出高硅铝比 USY。四川润和 2016 年获得高新技术企业证书,申请专利 6 项。

报告期内,公司完成收购冕宁县冕里稀土选矿有限责任公司并办理工商变更。公司控股子公司乐山盛和与盛鼎商事株式会社共同收购中央电气工业株式会社持有的 Vietnam Rare Earth Company Limited(越南稀土有限公司)100%的股权,其中新加坡公司购买 90%股权,盛鼎商事购买 10%的股权,股权变更事项已经完成并取得了越南有关主义其和国北宁省工业区管理局新颁发的《投资注册证书》;乐山盛和出资 462.5 万澳元,约合人民币 2358.75 万元人民币,认购越南公司增发的 1.25 亿股普通股,已在 Advanced Shares Registry Limited 登记完成并出具了持股证明。公司与中核金原铀业有限责任公司和湖南省稀土产业集团有限公司签署《股东出资协议书》,共同出资设立湖南中核新材料有限责任公司,出资人民币 1,000 万元,认购其 10%的股权,已获得上海市商务委员会核准。投资 5000 万元华鹏大有保险公司已取得保监会批文并顺利开业。上述投资事项详见本节“投资状况分析”的相关内容。

2017 年 1 月 5 日公司召开第六届董事会第十次会议审议通过《关于同意控股孙公司四川润和催化新材料股份有限公司申请新三板挂牌的议案》,四川润和拟在符合国家相关法律法规政策和条件成熟的情况下,申请全国中小企业股份转让系统(“新三板”)挂牌。具体详见公司 2017 年 1 月 6 日发布的《盛和资源关于同意控股孙公司四川润和催化新材料股份有限公司申请新三板挂牌的公告》公告编号:临 2017-001)。

2015 年 7 月 17 日,公司与四川省乐山市科百瑞新材料有限公司及四川省峨边彝族自治县人民政府三方共同签署了 6000 吨稀土金属技术升级改造项目投资框架协议书》。 项目总投资约为 18,000 万元,采用氧化物 – 氟化物熔盐电解新技术新设备工艺进行 6000 吨稀土金属技术升级改造,项目建设地地为峨边县核桃坪工业区约 26 亩。目前项目前期批批工作正在进行中。

2015 年 5 月 26 日,为贯彻落实《国务院关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》的要求,促进各方的长远发展,公司、西安西骏、中铝四川、周成刚等四方共同签署《稀土冶炼分离异地升级改造项目合作协议书》。中铝四川、盛和资源出资认购标的公司(剥离相关资产负债后的西安西骏)新增的合计不超过 35%的股权,中铝四川、盛和资源的认购比例由各方另行协商确定。目前该项目正在进行中,同时该项目异地升级改造的相关准备工作也在进行中。

1.6 积极推进公司内部控制体系建设

报告期内,公司继续推进内部控制体系建设,对公司的管理流程,制度进行了全面的梳理、完善和规范。公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引,着力推进公司内控体系的完善,全面梳理公司各管理流程和制度,从规范内控制度、完善监督机制和提升执行效果等方面开展 2016 年内控体系建设工作。公司内审部通过内控现场自评、流程模块测试等方式方法对公司内控体系中涉及的公司治理,组织架构,发展战略,人力资源、企业文化、社会责任、风险管理、内部监督与审计、信息沟通、IT 系统与环境,财务报告、资金管理,投资管理,全面预算,担保管理,资产管理,存货管理,销售业务,采购业务,工程管理,合同管理,对外投资,研发与开发,质量安全与环保共 24 个流程模块进行逐个测试,找出内控内未发现重大缺陷或重要缺陷。

公司 2017 年重组完成后,已成为一家拥有 30 多家子公司的企业集团。为更好地实现集团管控,完成重组标的企业管控的平稳过渡,促进公司的长期持续健康发展,对公司组织架构进行调整:(1)增设法律事务部,将综合办公室的法律事务职能全部划归法律事务部。(2)将投资发展部更名为投资发展管理部,增设集团管理职能,负责集团信息归集、对外信息报送、经营目标和考核办法的拟订以及组织实施绩效考核,将综合办公室的信息化建设职能划归投资发展管理部。(3)经营管理部负责收集市场情报信息,主要外购原料的采购以及公司产品销售。经营管理部原职能中有关投资管理和集团管理的职能划归投资发展管理部。(4)将资金财务部中有关产品定价的职能划归经营管理部。(5)优化对其他部门职能的描述,突出工作重点和目标,以便考核。

2 报告期内主要经营情况

2016 年,公司实现营业收入 137,113.35 万元,与上年同比增加了 24.86%;营业利润 –10,273.57 万元,与上年同比减少 393.07 %;归属于上市公司股东净利润 –3,285.23 万元,与上年同比减少 269.97%。

2.1 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	1,371,133,536.69	1,098,154,269.97	24.86
营业成本	1,308,221,429.66	940,743,386.55	39.06
销售费用	14,491,228.57	12,498,379.84	15.94
管理费用	79,767,364.76	56,932,128.24	40.11
财务费用	38,430,569.05	34,569,699.66	36.62
经营活动产生的现金流量净额	-106,635,618.92	-363,964,120.72	29.61
投资活动产生的现金流量净额	-269,098,328.07	-186,721,432.29	-43.46
筹资活动产生的现金流量净额	186,511,827.93	430,815,279.44	-43.47
研发支出	32,088,811.59	41,284,981.84	-22.12

2.1.1 收入和成本分析

√适用 □不适用

2016 年,公司实现营业收入 137,113.35 万元,与上年同比增加了 24.86%,归属于上市公司股东净利润 –3,285.23 万元,与上年同比减少 269.97%。营业收入实现小幅增长而净利润同比下降的主要原因:虽然公司确认收购稀土(详见业绩快报更正公告),但由于受宏观经济大环境影响,整个稀有稀土产品价格反弹乏力且持续走低,稀土市场下游产业需求疲软办导致成交量低迷;加之,公司报告期内因发行公司债及银行贷款应计利息增加以及重组并购产生的中介费用增加等综合因素影响,导致 2016 年度的净利润同比下降。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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(%)
工业	411,673,328.93	327,496,871.28	19.02	-30.48	-30.79	减少 2.19 个百分点
商业	958,883,499.47	962,103,766.21	-0.34	125.12	134.64	减少 4.85 个百分点
合计	1,370,536,828.40	1,289,599,637.49	5.91	25.16	38.16	减少 8.92 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(%)
稀土氧化物	1,005,774,301.66	1,040,057,348.24	2.41	15.03	27.18	减少 9.32 个百分点
稀土盐类	6,732,137.16	5,839,541.03	12.42	-58.17	-62.77	增加 10.81 个百分点
稀有稀土金属	78,931,231.68	79,241,936.24	-0.39	74.46	134.73	减少 26.76 个百分点
稀土高效催化剂及分子筛	140,109,662.19	98,818,793.60	29.47	30.67	34.77	减少 2.15 个百分点
其他	79,089,507.71	75,603,018.48	4.31	-	-	减少 8.92 个百分点
合计	1,370,536,828.40	1,289,599,637.49	5.91	25.16	38.16	减少 8.92 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	1,312,394,532.69	1,251,434,176.92	4.64	26.67	39.97	减少 9.06 个百分点
国外	58,142,287.71	48,165,460.57	17.16	-1.46	3.41	减少 3.91 个百分点
合计	1,370,536,828.40	1,289,599,637.49	5.91	25.16	38.16	减少 8.92 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

□适用 √不适用

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

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(%)
稀土氧化物	5,207.33	8,778.82	1,419.37	-17.61	18.19	-27.01
稀土盐类	2,718.18	3,311.64	1,750.73	4.82	-31.85	-2.26
稀有稀土金属	-	311.00	524.96	-100.00	65.43	91.41
催化剂及分子筛	13,878.41	8,410.36	1,842.46	16.67	20.72	-62.80
其他(非销售服装独居石)	-	2,718.44	-	-	-	-

(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(%)
工业	直接材料	260,642,465.14	77.23	468,441,288.28	85.97	-43.35
工业	直接人工	17,329,696.68	5.13	31,299,976.17	5.87	-44.63
工业	动力	21,275,905.69	6.30	26,347,856.15	4.94	-19.25
工业	制造费用	38,247,743.87	11.34	17,183,858.85	3.22	122.58
商业	直接材料	962,103,766.21	100.00	407,396,085.20	100.00	136.16
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(%)
稀土氧化物	原业成本	1,040,057,348.24	80.03	817,796,434.53	86.94	27.18
稀土盐类	原业成本	5,839,541.03	0.45	15,707,972.63	1.68	-62.77
稀有稀土金属	原业成本	79,241,936.24	6.10	33,759,209.62	3.59	134.73
稀土高效催化剂及分子筛	原业成本	98,818,793.60	7.60	73,324,717.47	7.79	34.77
其他	原业成本	75,603,018.48	5.82	-	-	-

成本分析其他情况说明

□适用 √不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 77,079.97 万元,占年度销售总额 56.22%;其中前五名客户销售额中关联方销售额 20,760.68 万元,占年度销售总额 15.08 %。

销售额前五名客户	销售额(元)
第一名	430,382,906.98
第二名	351,641,025.64
第三名	314,486,154.49
第四名	66,017,094.02
第五名	66,666,666.67

前五名供应商采购额 82,979.45 万元,占年度采购总额 63.43%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额 11,448.69 万元,占年度采购总额 7.77%。

采购额前五名供应商	采购额(元)
第一名	430,382,906.98
第二名	351,641,025.64
第三名	314,486,154.49
第四名	66,017,094.02
第五名	66,666,666.67

2.1.2 费用

√适用 □不适用

(1)销售费用:2016 年度发生数为 14,474,239.57 元,比上年数增加 1,978,859.73 元,增长率为 15.84%,其主要原因是:运费增加,及人工成本的增加。

(2)管理费用:2016 年度发生数为 79,767,364.78 元,比上年数增加 22,835,844.54 元,增长率为 40.11%,其主要原因是:由于重大资产重组及对外投资增加,中介机构费用增加 8,125,561.33 元,另外由于职工人数及人均工资增加,人工成本增加 9,110,859.28 元,加大研发投入,研发支出增加 6,395,341.78 元。

(3)财务费用:2016 年度发生数为 38,430,568.05 元,比上年数增加 13,861,902.50 元,增长率为 56.42%,其主要原因是:2015 年 8 月发行 4.5 亿公司债,本期债券利息增加。

2.1.3 研发投入

研发投入情况表

√适用 □不适用

单位:元

本期费用化研发投入	10,680,323.02
本期资本化研发投入	1,408,487.97
研发投入合计	12,088,811.59
研发投入占营业收入比例(%)	0.88
公司研发人员的数量	38
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	4.1
研发人员薪酬的比重(%)	11.65

情况说明

√适用 □不适用

具体项目详见附注六、14 开发支出。

2.1.4 现金流

√适用 □不适用

(1)2016 年度经营活动现金流入量比 2015 年度增加 36.15%,其主要原因是:主要系上期承兑汇票到期收款,增加经营性现金流入。

(2)2016 年度经营活动现金流出量比 2015 年度增加 19.05%,其主要原因是:报告期内加大了对外购半成品的采购。

(3)2016 年度投资活动现金流入量比 2015 年度增加 392.55%,其主要原因是:本期子公司成康宇利用部分闲置资金多次购买短期金融资产一逆回购。

(4)2016 年度投资活动现金流出量比 2015 年度增加 186.20%,其主要原因是:本期向华贵人寿保险股份有限公司投资了 5000 万元,持股比例为 5%;子公司乐山盛和和稀土股份有限公司购买短期理财等投资产增加所致。

(5)2016 年度筹资活动现金流入量较 2015 年度减少 43.86%,其主要原因是:上期发行了 4.5 亿公司债。

(6)2016 年度筹资活动现金流出量较 2015 年度减少 36.80%,其主要原因是:本期还款总量比上期少。

2.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

2.3 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

2.3.1 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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,541,280.00	0.06	2,172,000.00	0.09	-29.05	
应收票据	594,325,529.89	23.61	530,822,087.56	23.12	11.97	
应收账款	265,960,538.29	10.56	159,660,572.09	6.95	66.55	
预付款项	133,380,709.66	5.30	62,260,777.50	2.71	114.23	
存货	772,307,390.00	30.68	574,049,251.27	25.02	34.51	
其他流动资产	93,455,879.14	3.71	88,230,048.35	3.84	5.92	
可供出售金融资产	133,472,587.50	5.30	81,000,000.00	3.53	64.78	
长期股权投资	566,007,043.59	22.48	91,713,307.02	4.00	517.19	
在建工程	20,407,392.65	0.81	35,167,128.08	1.53	-41.97	
固定资产	1,005,547.26	0.04	1,286,500.63	0.06	-21.84	
递延所得税资产	15,880,000.00	0.63	11,376,000.00	0.50	39.57	
短期借款	225,000,000.00	8.94	225,000,000.00	9.80	0.00	
应付票据	16,192,700.00	0.64	16,200,320.00	0.71	-0.05	
预收款项	15,941,805.67	0.63	32,782.92	0.00	48,520.02	
应付职工薪酬	15,949,195.87	0.63	9,164,974.23	0.40	74.02	
应交税费	10,784,805.47	0.43	28,541,677.85	1.24	-62.21	
应付利息	11,135,074.46	0.44	5,707,428.56	0.25	97.45	
递延所得税负债	1,962,238.13	0.12	-	-	-	
其他综合收益	22,780,469.07	0.91	4,135,074.46	0.18	450.91	
专项储备	992,751.01	-	999,699.96	0.02	-70.12	

其他说明

(1)以公允价值变动计入当期损益的资产:2016 年 12 月 31 日末数为 7,541,390.00 元,比年初数增加 5,367,790.00 元,增长率为 246.95%,其主要原因是:本年美出口持有以公允价值变动计入当期损益的资产

(2)应收票据:2016 年 12 月 31 日年末数为 284,325,539.89 元,比年初数减少 246,306,547.66 元,增长率为 –46.42%,其主要原因是:上期收到的承兑汇票到期收款。

(3)应收账款:2016 年 12 月 31 日年末数为 165,960,538.29 元,比年初数增加 46,409,966.20 元,增长率为 38.82%,其主要原因是:销售收入导致期末账单期应收账款相应增加。

(4)其他应收款:2016 年 12 月 31 日年末数为 113,380,709.66 元,比年初数增加 71,119,932.16 元,增长率为 168.29%,其主要原因是:子公司四川润和竞拍土地保证金增加 1420 万元,德昌盛和退回从珠海吉昌稀土科技采购货物增加 6072 万元。

(5)存货:2016 年 12 月 31 日年末数为 773,307,340.60 元,比年初数增加 199,258,089.33 元,增长率为 34.71%,其主要原因是:出于对未来市场的判断,公司加大了外购半成品的采购。

(6)其他流动资产:2016 年 12 月 31 日年末数为 83,915,879.14 元,比年初数增加 25,695,833.90 元,增长率为 44.14%,其主要原因是:由于加大了外购半成品的采购,待抵