

股票代码：600111

股票简称：北方稀土

债券代码：143039

债券简称：17 北方 01

债券代码：143303

债券简称：17 北方 02

中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司 2018 年度报告摘要



600111

二〇一九年四月十九日

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。

（二）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	张丽华
董事	李金玲	公务出差	张日辉
独立董事	祝社民	公务出差	苍大强
独立董事	王晓铁	工作原因	张鹏飞

（四）致同会计师事务所（特殊普通合伙）为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

2018 年度，公司以 2018 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 0.50 元现金红利（含税），共计派发现金红利 181,653,300 元。本次利润分配后，剩余未分配利润 6,036,447,866.36 元转入下一年度。2018 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提交公司 2018 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	报告期末未变更
----	---------	------	--------	---------

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	余英武
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	0472-2207799 0472-2207525
电子信箱	cnrezqb@126.com

(二) 报告期公司主要业务简介

根据国民经济行业分类（GB/T4754—2017）和中国证监会行业分类结果，公司属于制造业门类下的有色金属冶炼及压延加工业大类，属于稀土金属冶炼及压延加工业小类。

1. 主要业务

公司是中国乃至全球最大的轻稀土产品供应商，是我国稀土行业六大稀土集团之一。公司主要经营稀土原料产品、稀土功能材料产品及部分稀土终端应用产品，其中，稀土原料产品包括稀土盐类、稀土氧化物及稀土金属，是下游稀土功能材料及新材料产品生产加工企业的主要生产原料；稀土功能材料产品包括稀土磁性材料、抛光材料、贮氢材料、发光材料、催化材料，主要用于生产制造所属产业领域内的应用产品，如磁体、抛光粉（液）、镍氢电池、荧光粉、催化剂等；稀土终端应用产品包括镍氢动力电池、稀土永磁磁共振仪、LED 灯珠、稀土永磁电机。公司产品主要以国内市场销售为主，部分产品出口。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

2. 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，采购其控股子公司包钢股份生产的稀土精矿，在国家稀土生产总量控制计

划的指导下，委托公司控股、参股公司将稀土精矿加工为混合碳酸稀土，再由公司直属、控股、参股公司将混合碳酸稀土分离为单一或混合稀土盐类、稀土氧化物及稀土金属产品。公司统一收购、统一销售以上稀土冶炼分离产品，同时发挥下属国贸公司作用开展以稀土贸易为主、非稀土贸易为辅的多元贸易业务。以上构成公司产业链上游稀土原料产业。

为提高稀土产品附加值，促进稀土元素平衡利用，推动稀土产业向下游高端高附加值领域延伸发展，公司发挥稀土资源优势，通过独资设立、合资组建、并购重组等资本运作方式打造并发展稀土功能材料产业，现已形成磁性材料、抛光材料、贮氢材料、发光材料和催化材料五大稀土功能材料产业板块。各板块企业根据公司战略规划，通过采购加工稀土原料类产品，开发、生产、销售各自产业领域内的稀土功能材料产品。同时，公司结合资源特点及产业布局，有选择地发展稀土终端应用产品，现已形成贮氢材料-镍氢动力电池、磁性材料-稀土永磁磁共振仪及稀土永磁电机、发光材料-LED 灯珠制造企业的稀土终端应用布局。

公司以下属稀土研究院为核心，发挥科研优势为产业链运营提供技术支撑，不断提升产业链技术水平与研发能力，促进产、学、研、用一体化发展。公司通过在原料保障、生产衔接、营销运作、科研支撑、管理协同、资本运营、文化融合、体制机制创新等环节统筹规划、改革创新、协同运营、综合施策，增强产业上下游一体化发展的协同性和增值创效能力，产业融合发展带动产线优化、工艺革新、品质提升，推动公司高质量发展。

报告期内，公司经营模式较前期相比未发生重大变化。

3. 行业情况

稀土是不可再生的重要战略资源，是改造传统产业、发展新兴产业、实施新时代制造强国战略的关键性基础材料。随着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利用、产业提档升级、应用产业发展、创新能力提升、行业秩序整顿和优化治理等方面不断取得新进步，行业沿着高质量轨道稳步发展。

2018 年，国家聚焦稀土行业主要矛盾，深化供给侧结构性改革，持续规范市场秩序，优化产业结构，促进上下游协同发展，行业总体运行平稳、稳中有进，发展水平和质量进一步提升。行业监管部门推进稀土行业秩序整顿，加强稀有金属部际协调机制成员单位协调配合，联合对重点稀土产区开展督查，建立稀土矿山、冶炼分离企业定期公示制度，强化社会监督。不断完善生产总量控制计划管理机制，适应市场需求，增加生产计划指标，建立稀土指标分配评价体系，将新增指标向转化率高的稀土集团倾斜。营造公平的制度环境，制发《外商投资产业指导目录》《市场准入负面清单》，放开冶炼分离外商投资限制，加大对外开放力度，适度放开对稀土开采项目的限制，支持稀土集团对枯竭矿山进行资源接续。着力扩大稀土应用领域，推动建立新能源汽车驱动电机用稀土永磁材料上下游合作机制，加强上下游产业的协同；筹建新材料测试评价平台稀土行业中心，提升产业发展支撑能力。加强行业运行监测分析，促进行业平稳运行。为促进稀土产业发展，内蒙古自治区及包头市出台加快稀土产业转型升级相关政策，加大政策支持力度，推动稀土产业转型升级，促进稀土产业向更深层次、更宽领域、更高水平发展。

（三）公司主要会计数据和财务指标

1. 近三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	23,732,589,603.83	20,600,877,384.71	15.20	15,621,644,424.53
营业收入	13,954,719,015.31	10,203,975,366.68	36.76	5,113,163,183.02
归属于上市公司	583,791,173.46	401,335,801.31	45.46	90,835,566.52

股东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	467,973,883.08	322,185,584.15	45.25	19,257,497.64
归属于上市公司股东的净资产	9,225,297,610.53	8,845,609,131.68	4.29	8,296,610,154.39
经营活动产生的现金流量净额	-699,015,643.71	-1,809,214,661.11	61.36	100,954,958.37
基本每股收益（元/股）	0.1607	0.1105	45.43	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.1607	0.1105	45.43	0.03
加权平均净资产收益率（%）	6.47	4.69	增加1.78个百分点	1.09

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	3,019,591,141.10	2,674,160,842.97	3,622,773,836.93	4,638,193,194.31
归属于上市公司股东的净利润	109,016,894.55	108,720,345.7	161,656,150.55	204,397,782.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	98,142,180.09	55,969,261.09	152,615,418.14	161,247,023.76
经营活动产生的现金流量净额	704,853,714.66	-1,465,541,023.65	-145,834,959.57	207,506,624.85

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十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	327,761
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	321,948
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							
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	
包头钢铁（集团） 有限责任公司	0	1,089,921,219	30.00	0	质押	348,500,000	国有 法人
包钢集团—国泰 君安证券—16 包 集 EB 担保及信托 财产专户	0	323,940,000	8.92	0	托管	323,940,000	其他
嘉鑫有限公司	0	313,008,153	8.62	0	质押	53,500,000	境外 法人
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
香港中央结算有 限公司	19,519,872	37,721,891	1.04	0	未知		境外 法人
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
安洪刚	12,610,600	12,610,600	0.35	0	未知		境内自 然人
中国工商银行— 华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指 数证券投资基金	3,903,892	7,758,970	0.21	0	未知		其他
林素芳	0	7,487,300	0.21	0	未知		境内自 然人
吴刚	5,512,400	5,512,400	0.15	0	未知		境内自 然人
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”为公司控股股东包钢（集团）公司以公司股票为标的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；</p> <p>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。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

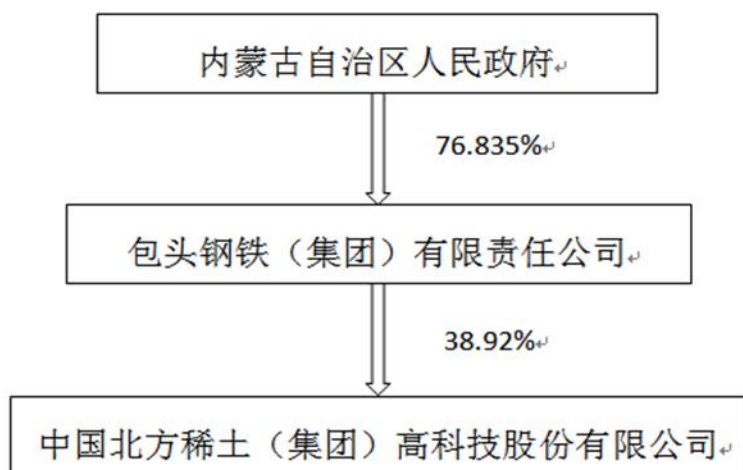
2. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



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



4. 报告期末公司优先股股东总数及前十名股东情况

□适用 √不适用

（五）公司债券情况

√适用 □不适用

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
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（第二期）	17 北方 02	143303	2017 年 9 月 19 日	2022 年 9 月 19 日	16	5.12%	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

根据公司债券募集说明书（第一期及第二期）有关利息支付的约定，2018 年 3 月 20 日，公司向债权登记日（2018 年 3 月 19 日）登记在册的公司全体“17 北方 01”债券持有人支付了自 2017 年 3 月 20 日至 2018 年 3 月 19 日期间的利息共计 10,000 万元；2018 年 9 月 19 日，公司向债权登记日（2018 年 9 月 18 日）登记在册的公司全体“17 北方 02”债券持有人支付了自 2017 年 9 月 19 日至 2018 年 9 月 18 日期间的利息共计 8,192 万元。

3. 公司债券评级情况

√适用 □不适用

报告期内，根据中国证监会《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所公司债券上市规则》等规定，公司委托联合信用评级有限公司对公司债券（第一期及第二期）进行了跟踪评级。联合信用评级有限公司在对公司经营状况进行综合分析评估的基础上，于 2018 年 6 月 19 日出具了《中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》（联合【2018】976 号）。根据评级报告，联合信用评级有限公司将公司主体长期信用等级由 AA+ 上调至 AAA，评级展望为“稳定”；

同时将“17 北方 01”“17 北方 02”债项信用等级由 AA+上调至 AAA。

4. 公司近两年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期 增减 (%)
资产负债率 (%)	47.49	48.31	-0.82
EBITDA 全部债务比	0.14	0.14	1.23
利息保障倍数	3.14	3.96	-20.79

三、经营情况讨论与分析

(一) 报告期内主要经营情况

2018 年，全球经济持续复苏，主要经济体走势不一；国内经济稳中有进，经济在合理区间运行。稀土行业在国家整顿治理政策作用下，市场秩序持续规范，产业结构优化调整，发展水平和质量进一步提升，行业整体运行平稳。受市场多元供给增加、刚性需求不足以及市场竞争加剧等因素影响，主要稀土产品价格全年整体稳中趋弱、低位运行。

公司遵循“十三五”发展规划，以新发展理念为引领，以供给侧结构性改革为主线，坚持稳中求进工作总基调，坚持推动高质量发展，有效应对复杂多变的发展环境，围绕全年生产经营目标，大力推动质量变革、效率变革、动力变革，生产管理协同推进，营销贸易双管齐下，产业结构优化调整，转型升级力度加大，科研支撑不断增强，公司发展质量效益双提升。2018 年，公司实现营业收入 139.55 亿元，同比增长 36.76%，创历史新高；实现归属于上市公司股东的净利润 5.84 亿元，同比增长 45.46%。成绩来之不易，业绩稳居行业前列。

1. 加强生产全过程管理，生产运营效率持续提升

公司加强生产过程的协调配合与深度管理，健全完善有序衔接、快

速联动的产业链上下游生产组织系统，优化改进工艺，合理配置资源，推动智能生产制造。上游冶炼分离产业按照国家生产总量控制计划统筹分配资源，充分释放产能；下游功能材料及终端应用产业坚持“以销定产、以效定产”，生产平稳有序。组产中，公司注重安全生产，不断完善安全生产体系，推进标准化建设，通过安全监督检查机制，实现安全创效，全年未发生一般及以上安全事故；注重环保治理，巩固提升清洁生产体系，优化环保项目运行，实现环保创效；注重质量监管，加强质量标准化管管理，完善产品全过程质量控制体系，产品质量稳步提升，实现质量创效；深化降本增效，通过将降本增效和对标升级制度化，优化提升冶炼分离及功能材料企业经济技术指标。

2. 多措并举创新营销模式，实现增收创效新突破

公司根据市场形势，发挥资源优势，拓宽经营思路，拓展营销渠道，营收规模创历史新高。加强稀土主业营销，制定组合营销策略，发挥轻稀土联盟作用应对市场风险。冶炼分离、功能材料及下游应用产品加大促销力度，全力争取订单，扩大产销规模，持续提升产品售前售中售后服务质量；冶炼分离产品全年实现营收 51.2 亿元，出口创汇 4290 万美元，出口创汇同比增长 97.7%；功能材料及下游应用产品全年实现营收 34.3 亿元。着眼国内外稀土资源，拓展资源补充渠道，多渠道采购镨钕产品，提升镨钕产品市场调控力和定价话语权，为公司做大市场、提高营收提供保障。积极开展稀土及非稀土产品多元现货、期货交易，拓宽贸易品种和范围，全年稀土类贸易实现收入 18.76 亿元，有色金属贸易实现收入 16.2 亿元，大宗原燃料及辅材贸易实现收入 7.17 亿元。营销与贸易双轮驱动助力公司实现增收创效新突破。

3. 全面深化各领域改革创新，发展活力动力明显增强

公司以体制机制改革为核心，统筹推进各领域改革，逐步破除发展桎

桔，加快新旧动能转换，不断激发企业活力动力，全方位、多领域、深层次提升公司运营质量。坚持问题导向大力实施分子公司治亏创效，深化“三项制度”改革，打破惯例在部分分子公司试点公开选聘负责人组建经营团队运营模式，赋予充分的经营自主权，增强试点单位市场竞争力和发展活力。调整机构理顺职能，撤销物资供应分公司，新设市场营销部，承接国贸公司及原物资供应分公司部分职能。成立检修服务分公司，整合发挥人力资源价值增收创效；合并贮氢电池公司，实现优势互补、资源共享；推行产品事业部制，促进同类企业经营对标、细分市场，营造良性竞争氛围。通过全面深化改革创新，公司发展活力动力明显增强。

4. 调结构促转型延伸产业链，资本运作项目取得新进展

公司以建设投资、合资合作双擎驱动，调结构、促转型、加快延伸产业链。全面完成对甘肃稀土的整合重组，产业集中度、全产业链竞争力及产业规模进一步增强。成立稀土永磁电机事业部筹备组，统筹推进稀土永磁高效电机制造基地、稀土金属及合金项目、稀土 PVC 热稳定剂项目、稀土基 SCR 柴油机尾气净化项目、废料回收及有色项目；其中，合资成立江苏新稀捷公司委托生产永磁电机，首次涉足永磁电机制造领域；合资成立北方稀土华凯高科技河北有限公司，使用自主知识产权技术生产车用稀土基 SCR 催化剂，填补了市场空白。稀土医疗产业基地建设加快推进，组建稀宝通用医疗公司，研发生产超导磁共振系统等医疗器械；合资组建稀宝迈普锡公司，打造健康影像云平台；部分企业已入驻基地。稀土生产“三废”综合治理技术改造工程基本完成并达到预期效果；华美公司转型改造及萃取恢复工程具备试生产条件，年产 5 万立方米稀土基脱硝催化剂项目竣工投产。

5. 加强科研体制机制改革，科研支撑产业发展能力不断增强

公司巩固以稀土研究院为核心的“产、学、研、用”四位一体科研体

系，健全完善科研创新体制机制，围绕上下游产业发展实际，集中力量突破关键技术，加快新材料、新产品研发，推动自主知识产权项目转化，为产业链延伸提供科研支撑。公司以突出市场性、实用性为基础，以创效、创奖、专利或成果转化为重点，全年开展科研课题 97 项，对外申报项目 38 项，其中，烧结钕铁硼辐射磁环批量化制备技术、柴油车用稀土基 SCR 催化剂、新型稀土储氢材料的研发及应用、稀土铁合金应用取得突破；获得各类科技奖励 15 项，获专利授权 53 项，包括发明专利 20 项。其中，“白云鄂博中重稀土元素分布及生产流程迁移规律研究”获中国稀土科学技术一等奖；“稀土钢用稀土铁合金的研制”等 8 个项目获中国稀土科学技术二等奖；“含镧、铈稀土 PVC 热稳定剂研发项目”获自治区科技进步二等奖。公司 4 个项目获得自治区转型升级试点项目资金支持。推动以所属稀土研究院为主体的科研体制机制变革，制定股权和分红激励办法，调动科技人员积极性；加快做实国家企业技术中心、完善科研管理体系、整合测试评价资源，有力推动科研出成果、创效益。科研支撑产业发展能力不断增强。

6. 深入实施管理改革，管理短板加速补齐

公司坚持问题导向，不断深化管理改革与创新，强化基础管理，完善制度建设，注重执行落实，形成了一套适合公司集团化运营模式的管理体系。报告期内，公司进一步完善制度体系和法人治理结构，制定《北方稀土完善董事会建设规范法人治理结构实施方案（试行）》，推进分级管理、授权经营，确保分子公司高效合规运行；完成董监高及领导班子增持公司股份管理；梳理完善现行制度体系，修订内控制度，完成“四体系”换版及认证；构建卓越绩效管理体系，申报“全国质量奖”；完善绩效考核体系，持续发挥绩效考核激励作用；推进信息化建设，实现协同管理平台上线运行；加强财务管控，降低融资贷款成本，大力开展清欠工作；压缩企

业层级、非生产性经营资产清查工作取得阶段性成果；加强全面预算管理，定期召开经济运行分析会、厂情通报会；成立外派高管工作组，开展集中巡查，提升分子公司运营质量。公司集团化综合管理水平不断提升，管理短板加速补齐。

（二）导致暂停上市的原因

适用 不适用

（三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

（四）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

报告期内，根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），公司对财务报表格式进行了以下修订：

1. 资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

2. 利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明

细项目。

公司对可比期间的比较数据按照财会[2018]15 号文进行调整。公司按照财政部的要求修改财务报表格式对资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

（五）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

（六）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。

适用 不适用

公司本期纳入合并范围的子公司共 30 家。本年度合并范围比上年度增加 4 家，其中，非同一控制下企业合并甘肃稀土新材料股份有限公司；新投资设立子公司内蒙古稀宝通用医疗系统有限公司、江苏新稀捷科技有限公司、北方稀土华凯高科技（河北）有限公司。

董事长：赵殿清

中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司

2019 年 4 月 19 日