

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  
2019 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	盛和资源	600392	太工天成

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭晓雷	陈冬梅
电话	028-85425108	028-85425108
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
电子信箱	securities@shengheholding.com	sh600392@163.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	9,425,148,331.54	8,791,492,709.62	7.21
归属于上市公司股东的净资产	5,355,884,808.80	5,192,696,149.84	3.14
	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	191,695,965.06	-44,295,087.56	-
营业收入	3,829,549,380.12	3,322,001,048.21	15.28
归属于上市公司股东的净利润	181,292,332.61	194,464,387.36	-6.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	173,338,597.29	192,204,681.86	-9.82
加权平均净资产收益率(%)	3.43	3.70	减少0.27个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1034	0.1109	-6.76
稀释每股收益(元/股)	0.1034	0.1109	-6.76

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）				101,374		
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	
中国地质科学院矿产综合利用研究所	国家	14.04	246,382,218	0	无	0
王全根	境内自然人	6.85	120,219,498	0	无	0
黄平	境内自然人	6.85	120,193,594	70,743,601	质押	66,010,595
四川巨星企业集团有限公司	境内非国有法人	5.52	96,868,925	0	质押	89,850,000
海南文盛投资有限公司	境内非国有法人	4.48	78,574,253	72,516,827	质押	77,574,253
四川省地质矿产公司	国有法人	3.25	57,043,604	0	无	0
天津自贸区鑫泽通企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.66	46,645,680	46,645,680	质押	46,290,000
上海铄京实业有限公司	境内非国有法人	2.28	39,949,000	39,949,000	质押	39,949,000
深圳市方东和太投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.48	26,000,000	26,000,000	质押	26,000,000
王晓晖	境内自然人	1.20	21,025,746	12,615,448	质押	8,970,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 大股东中王全根、巨星集团、地矿公司不存在任何一致行动关系，前 10 大无限售条件股东中黄平和沃本新材存在一致行动人关系，未知其他股东之间是否存在其他关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

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(%)
盛和资源控股股份有限公司 2015 年公司债券	15 盛和债	122418	2015-8-5	2019-2-27	0	4.7

反映发行人偿债能力的指标:

√适用□不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	41.11	39.85
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	5.12	5.85

关于逾期债项的说明

√适用□不适用

报告期内,公司无逾期债项的情况发生。

### 三 经营情况讨论与分析

#### 3.1 经营情况的讨论与分析

2019年,全球经济局势错综复杂,单边主义和逆全球化趋势盛行,全球范围内贸易摩擦持续反复,影响经济增长的不确定性因素增加,全球主要经济体增长速度放缓。

稀土行业受经济大环境影响,报告期内出现了剧烈的波动行情。进入2019年以后,受短期内结构性供需矛盾等多重因素的影响,主要稀土产品价格持续低迷,生产厂家持续承压。5月中旬,中美贸易摩擦加剧,国家层面对稀土行业关注度提升,加之缅甸进口矿受口岸封关影响,主要稀土产品价格快速上涨。然而,随着政策支撑作用的逐步减弱,主要稀土产品价格至6月份冲高回落。短期来看,稀土产品的供需结构尚未得到明显改善,稀土产品价格持续承压。长期展望,随着国内供给侧结构性改革的深入推进和全球稀土供应格局多元化的确立,以及下游应用端需求的稳步攀升,稀土行业有望在未来迎来稳定健康的发展。报告期内锆钛产品价格相对稳定。

报告期内,公司实现营业收入3,829,549,380.12元,与上年同比增长15.28%,归属于上市公司股东净利润181,292,332.61元,与上年同比减少6.77%。报告期内,公司重点做了以下方面工作:

#### 1、规范公司治理,提升企业运营质量

报告期内,公司顺利完成了董事会、监事会和经理层的换届工作,新老管理团队完成平稳过渡。为进一步健全公司的内控管理体系,规范公司治理,提升企业运营质量,公司继续加强制度体系建设。为适应“新盛和”的发展需求,公司制定或修改了一系列内部控制制度,从战略发展、项目投资、经营计划、资金财务、风险防控、薪酬管理、信息化建设等多个方面着手,进一步提升公司治理水平。

#### 2、落实发展目标,推行全面预算管理

2018年是重组标的公司晨光稀土、海南文盛、科百瑞业绩承诺的最后一年，三家公司顺利完成了三年业绩承诺。2019年，为落实公司发展目标，公司开始在集团范围内推行全面预算管理。为便于经营管理和发挥协同效应，公司将主要生产经营单位划分为四大业务板块，包括：（1）四川业务板块，以乐山盛和、科百瑞、多金属采选厂等为主要经营主体；（2）江西赣州业务板块，以晨光稀土、全南新资源、步莱斌等为主要经营主体；（3）海南锆钛业务板块，以海南文盛、海拓矿业、福建文盛、防城港文盛等为主要经营主体；（4）海外业务板块，以盛和新加坡和新加坡贸易等为主要经营主体。各个业务板块内部实行一体化经营管理。公司年初与各个业务板块签订目标责任书，细化、分解、落实经营目标责任制，并将目标完成情况作为年终考核指标和绩效发放依据。通过全面预算管理，推动公司持续健康发展。

### 3、注重安全环保，实现绿色发展

公司持续高度重视安全环保工作，积极落实各项安全环保规章制度，层层落实安全环保责任，加强安全环保培训，定期检查与日常巡查相结合，加强污染物排放在线监测，全面监控生产现场安全环保情况，发现问题及时规范整改，排除安全环保隐患。报告期内，公司未发生重大安全环保事故，“三废”全部达标排放。

### 4、结合市场情况，稳步推进投资项目

为扩大产能规模，提升制造水平，公司推进了部分投资项目。晨光稀土于去年启动了“年产12000吨稀土金属及合金智能化技改项目”，在原有年产8000吨稀土金属生产设施基础上，新增年产4000吨稀土金属及合金生产能力，并实施智能化改造；科百瑞于2015年7月17日与峨边县政府《6000吨稀土金属技术升级改造项目投资框架协议》，此后，科百瑞与峨边县政府相继开展了供地、可研、环评、立项、场地平整等工作，目前已经具备开工建设条件。报告期内，公司结合市场情况，稳步推进上述投资项目。

报告期内，根据公司2019年第一次临时股东大会决议（详见公司于2019年1月25日发布的《盛和资源关于2019年第一次临时股东大会未通过部分议案的提示性公告》），公司组织人员开展了募集资金投资项目“年产5万吨莫来石”和“年产2万吨陶瓷纤维制品”异地建设等的调研论证工作。项目公司多次组织专家和技术人员到广西、福建漳州等意向项目建设地点进行实地考察，已初步选定目标用址，尚需与相关政府或企业进行商谈拿地或合作等工作，公司正在组织相关专家论证、编制异地建设的可行性研究报告。

报告期内，针对部分生产设备陈旧、老化、运营效率不高等问题，公司有计划、有组织地实施了优化升级改造，改进了生产工艺，提升了生产运营效率，提高了制造水平。

### 5、深入国际合作，拓展海外布局

报告期内，公司的技术团队继续与美国芒廷帕斯矿山管理团队合作，稳定矿山生产指标，提升稀土精矿产量，至今年6月份，稀土精矿产量已经超出预期水平。公司与格陵兰公司联合成立了技术委员会，协助格陵兰公司优化选矿工艺，成效显著，为格陵兰科瓦内湾稀土矿的开发利用做了良好的技术储备。

报告期内，公司继续推进对鑫源稀土（泰国）有限公司的收购工作。泰国工厂尚处于建设期，如无意外，预期2019年底可完成生产线建设，具备投产条件。目前公司已经委托中介机构完成了项目的法律尽职调查工作，稳步推进项目收购。

### 3.1.1 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	3,829,549,380.12	3,322,001,048.21	15.28
营业成本	3,356,529,019.10	2,848,329,449.14	17.84
销售费用	38,762,600.99	35,085,986.24	10.48
管理费用	70,275,930.44	88,523,123.88	-20.61
财务费用	71,099,345.29	59,624,575.13	19.25
研发费用	59,506,814.38	59,176,632.04	0.56
经营活动产生的现金流量净额	191,695,965.06	-44,295,087.56	-
投资活动产生的现金流量净额	-104,353,352.89	-25,419,303.73	-
筹资活动产生的现金流量净额	-30,137,492.36	165,556,843.45	-118.20

营业收入变动原因说明:报告期内销售量增长,营业收入较同期增加。

营业成本变动原因说明:报告期内营业收入较上年同期增长,营业成本同步增长。

销售费用变动原因说明:报告期内营业收入较上年同期增长,运费、港杂费代理费等变动费用有所增加。

管理费用变动原因说明:公司调整薪酬考核机制及薪酬结构,平时发放的管理层薪酬较上年同期减少。

财务费用变动原因说明:本期公司融资方式及结构发生变化,利息支出较上年同期上升。

研发费用变动原因说明:本期研发费用较上年同期变动不大。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期加大货款回收力度,对外采购增加票据付款比重,提升资金周转效率。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期支付 MPMO 5668.09 万元,新增对中核华盛矿产有限公司投资 5760 万元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期公司外部融资净偿还额较上年同期较大幅度增加。

#### 2. 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

#### 3.1.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

### 3.1.3 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

#### 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 (%)	本期期末较上期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	53,065,490.80	0.56				根据新金融工具准则调整财务报表列报科目
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			3,505,370.00	0.04	-100.00	根据新金融工具准则调整财务报表列报科目
应收票据	69,601,349.79	0.74	241,366,793.25	2.75	-71.16	公司为提高资金利用率,加大了票据付款方式,减少应收票据持有
应收账款	1,233,772,416.47	13.09	692,825,112.70	7.88	78.08	报告期内销售量增长,营业收入较同期增加,应收账款增加
预付款项	678,777,357.73	7.20	385,231,778.37	4.38	76.20	报告期内销售规模增长,材料采购金额相应增加,致预付账款增加
其他流动资产	156,910,105.56	1.66	248,982,341.09	2.83	-36.98	报告期内增值税留抵税额和暂估增值税进项税额减少
可供出售金融资产			158,363,814.94	1.80	-100.00	根据新金融工具准则调整财务报表列报科目
长期股权投资	184,277,921.36	1.96	128,963,925.19	1.47	42.89	报告期内公司对中核华盛矿产有限公司出资 5760 万元
其他权益工具投资	147,407,578.84	1.56				根据新金融工具准则调整财务报表列报科目
在建工程	46,443,594.26	0.49	32,505,322.59	0.37	42.88	报告期内设备厂房改造增加
开发支出	1,426,321.81	0.02				报告期内子公司改进生产技术,提高产出率

应付票据	472,895,800.00	5.02	233,824,901.60	2.66	102.24	公司为提高资金利用率,对外采购加大了票据付款方式
应付账款	743,919,351.33	7.89	426,404,563.97	4.85	74.46	报告期内销售规模增长,材料采购金额相应增加,致应付账款增加
预收款项	323,609,029.84	3.43	248,770,627.44	2.83	30.08	报告期内销售增加,公司预收货款增加
应付职工薪酬	24,200,689.00	0.26	57,227,714.74	0.65	-57.71	报告期内支付上期计提年终奖
一年内到期的非流动负债	26,000,000.00	0.28	135,000,000.00	1.54	-80.74	报告期内偿还了一年内到期的长期借款
长期借款	181,000,000.00	1.92	264,000,000.00	3.00	-31.44	报告期内提前偿还了部分长期借款

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见“第十节、七、79 所有权或使用权受到限制的资产”。

## 3. 其他说明

适用 不适用

### 3.1.4 投资状况分析

#### 1. 对外股权投资总体分析

适用 不适用

长期股权投资：2019年6月30日期末数为184,277,921.36元，比年初数128,963,925.19元增加了55,313,996.17元，其主要原因是：报告期内公司出资57,600,000.00元认购中核华盛矿产有限公司45%的股权。

#### (1) 重大的股权投资

适用 不适用

报告期末，公司有关重大的股权投资的情况，详见2019年半年度报告第十节、七、17(1)其他权益工具投资情况，以及16长期股权投资的内容。

报告期内，有关增加的重大股权投资情况，详见2019年半年度报告第十节、七、17(1)其他权益工具投资情况的有关内容。

#### (2) 重大的非股权投资

适用 不适用

#### (3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	持有数量 (股)	账面成本(元)	公允价值变动(元)	账面价值(元)
1	股票	sz300470	日机密封	56,120	1,177,471.79	216,549.01	1,394,020.80
2	股票	sh600298	安琪酵母	10,000	277,889.00	38,411.00	316,300.00
3	股票	sh600438	通威股份	25,000	200,682.00	150,818.00	351,500.00
4	股票	sh601698	中国卫通	1,000	2,720.00	1,200.00	3,920.00
5	股票	sh600493	凤竹纺织	40,000	216,000.00	29,200.00	245,200.00
6	股票	sh601318	中国平安	5,000	277,300.00	165,750.00	443,050.00
7	股票	sh600315	上海家化	10,000	253,000.00	58,500.00	311,500.00
合计					2,405,062.79	660,428.01	3,065,490.80

### 3.1.5 重大资产和股权出售

适用 不适用

### 3.1.6 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元

公司名称	公司类型	主要产品或服务	注册资本	资产总额	营业收入	净利润
乐山盛和稀土股份有限公司	控股子公司	稀土氧化物、稀土盐类、稀有稀土金属	8,000.00	135,198.27	21,876.11	550.80
四川润和催化新材料股份有限公司	控股子公司	稀土高效催化剂及分子筛	24,000.00	44,185.72	11,539.76	472.33
乐山盛和新材料科技有限公司	全资子公司	稀土贸易	5,000.00	28,977.76	27,822.43	-589.66
德昌盛和新材料科技有限公司	全资子公司	稀土贸易	5,000.00	42,407.39	9,522.64	844.07
宁波瑞昱新材料有限公司	控股子公司	稀土贸易	3,000.00	21,241.49	27,315.52	717.31
赣州晨光稀土新材料股份有限公司	全资子公司	稀有稀土金属	36,000.00	261,861.79	147,684.69	2,595.22
赣州步莱钽新资源有限公司	全资子公司	稀土氧化物、稀土盐类	3,000.00	153,953.78	34,625.47	1,937.18
全南县新资源稀土有限责任公司	控股子公司	稀土氧化物、稀土盐类	2,041.00	79,021.36	25,778.70	2,953.77
海南文盛新材料科技股份有限公司	全资子公司	锆英砂、钛精矿、金红石、独居石	28,125.00	213,764.88	128,994.23	191.52
海南海拓矿业有限公司	全资子公司	锆英砂、钛精矿、金红石、独居石	10,249.81	89,928.99	36,877.20	4,412.94
福建文盛矿业有限公司	全资子公司	锆英砂、钛精矿、金红石、独居石	3,500.00	73,284.64	36,064.85	3,983.65
防城港市文盛矿业有限公司	全资子公司	锆英砂、钛精矿、金红石、独居石	100.00	9,763.59	11,665.39	136.82
四川省乐山市科百瑞新材料有限公司	全资子公司	稀有稀土金属	1,400.00	37,378.35	38,881.05	293.32
德昌县多金属矿试验采选厂	托管企业	稀土精矿	63.00	20,031.51	7,889.10	1,000.00

### 3.1.7 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

委托方名称	受托方名称	托管资产类型	受托起始日	受托终止日	托管收益定价依据	本年确认的托管收益（元）
四川省地质矿产公司	乐山盛和	矿产资源	2018年1月1日		托管公司实现收益扣除支付委托方约定每年固定净利润	17,431,003.02

德昌县多金属矿试验采选厂成立于1995年11月，注册资本63万元整，住所：德昌县大陆槽村四社，经营范围：开采、加工、销售稀土精矿、铅锌矿、萤石、硫酸锶、钡矿、重晶石。

关于托管事项，请参阅公司2012年12月27日公布的《太原理工天成科技股份有限公司重大事项公告》（公告编号：临201271）。

公司在2017年9月30日发布了《资产托管协议》的后续进展提示性公告：“在托管协议到期至汉鑫公司清算注销前的过渡时期，新的资产托管主体具备签署资产托管协议的条件前，由盛和稀土按原协议对汉鑫矿业发展有限公司资产继续托管。待新的资产托管主体具备签署资产托管协议的条件后，重新协商并签署新的资产托管协议”。经双方协商：四川省地质矿产公司同意自2018年1月1日起，至德昌县多金属矿试验采选厂具备签署资产托管协议前，由公司按原《资产托管协议》约定的条件对四川省地质矿产公司所属全资的德昌县多金属矿试验采选厂资产继续托管。待采选厂具备签署资产托管协议的条件后，重新协商并签署新的资产托管协议。

报告期内确认托管收益17,431,003.02元。

### 3.2 其他披露事项

3.2.1 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

□适用 √不适用

3.2.2 可能面对的风险

√适用 □不适用

#### 1、稀土产品价格波动风险

公司的主要原材料为稀土精矿，主要产品为稀土氧化物、稀土盐类、稀土稀有金属。所以，稀土产品的价格波动及供需关系变化将对本公司的盈利能力产生重要影响。最近几年，国家加强对稀土行业的管理，对稀土行业宏观经济政策进行重大调整，稀土主要产品的销售价格出现大幅波动。如果稀土产品市场未来发生较大变化而导致稀土产品价格出现较大波动，将对本公司的盈利能力造成重大影响。

应对措施：公司将继续立足成本管理，通过技术创新，节能降耗，提高资源利用率，提高员工及设备效率，降低单位成本。同时加强行业研究、价格走势分析、延伸产业链、加强上下游协同等工作，增强对市场整体行情的把握以制定合理的生产和经营策略。

#### 2、产业链延伸风险

面对稀土市场供需变化和行业发展趋势，公司在稳定发展稀土冶炼分离业务的基础上，形成稀土开采、冶炼分离、稀土稀有金属加工、综合应用一体化的产业链。在产品结构更加丰富、产业链优势更加突出的同时，产业链的延伸对公司技术、管理、营销、人力等方面提出了更高要求，如果公司在各方面不能保持协同发展，公司产业链延伸战略将面临市场、技术、组织管理、生产经验等多方面的制约，可能存在无法顺利实施或者不能达到预期效益的风险。

应对措施：公司将继续对现有生产员工定期组织业务培训，加大研发的资金投入力度，培养行业人才、引进行业专家和行业技术人才，通过与国内高等院校、科研院所合作，培养出熟悉公司运营、对未来市场需求敏锐、具有国际视野的技术型人才和复合型管理人才。公司管理团队也会根据未来发展需要，在稀土开采、冶炼分离、稀土稀有金属加工、营销等较为成熟的经营理念基础上，持续不断地在实践中充实、完善自己的经营理念，以适应上市公司治理与公司经营发展需要。公司还将根据稀土稀有金属行业状况、市场需求、项目进展等情况，制定相应的管理计划和实施措施。

### 3、环境保护风险

公司主要从事稀土矿山开采、冶炼与分离及深加工以及锆钛矿选矿业务，虽在实际的生产经营不存在较大的污染情况，但仍存在可能造成环境污染的因素，主要包括：废水、废气、废渣和尾矿处理，以及各种设备运行过程中产生的噪声。

应对措施：公司将继续认真执行环保法及相关环保制度，完善环境保护方面的管理制度、架构设置，继续强化公司专设安全环保部和每个车间的环保专职管理人员的职能，进一步做好公司日常环境保护管理工作。公司将贯彻绿色可持续发展的战略，全面规划，合理布局，保证环保设施投入，加强污染物排放监控，严格控制污染物对外排放，防止环境污染事故发生和生态环境破坏。

### 4、控制权变动风险

公司的控股股东综合研究所（国有）持股比例 14.04%，如上市公司遭受恶意收购或者其他原因导致控股股东控股地位不稳定，将对公司业务与管理层造成较大的影响，对公司未来的经营发展带来一定风险。

应对措施：公司股东王全根、巨星集团、地矿公司将继续履行 2012 年重大资产重组时《关于不存在一致行动关系的声明及承诺》，三位股东在作为上市公司股东期间，将尊重并认可综合研究所对上市公司的控股股东地位，独立履行股东职责、行使股东权利，不会与上市公司其他任何股东形成一致行动关系。

2016 年公司重大资产重组时相关方出具承诺，黄平及沃本新材存在一致行动关系，董文、文盛投资、文武贝投资存在一致行动关系，承诺人在交易完成后，不存在与盛和资源其他股东共同扩大承诺人所能支配的盛和资源股份表决权数量的约定、行为或者事实，独立履行股东职责，不会基于所持有的盛和资源的股份与盛和资源的其他股东谋求或形成一致行动关系。

2016 年 12 月，黄平和沃本新材、文盛投资和文武贝投资为践行尊重综合研究所控股股东地位的承诺，承诺股份登记在名下之日起三年内（至 2020 年 2 月 23 日）将本次非公开发行所获得的前述全部股份所对应的表决权全权委托给综合研究所行使，由综合研究所按照其自身意愿行使表决权，详见公告编号：临 2016-076。

公司将进一步完善公司治理结构，规范董事会重大决策机制和程序，做到公司重大的决策透明、公开；充分发挥监事会、内部审计机构的监督和制约职能；做好公司的投资者关系及信息披

露工作，接受广大投资者的监督，充分保护中小股东的合法权益。

## 5、股市风险

宏观经济形势变化、稀土行业的景气度变化、公司经营状况、投资者心理变化、以及其他不可预料因素的影响等因素，都会对股票价格带来影响。本公司提醒投资者应当充分认识股票市场的风险，在投资公司股票时，应综合考虑影响股票价格的各种因素，正视股价波动的风险。

应对策略：本公司将严格按照证监会和交易所对上市公司的要求，完善治理、规范运作，稳健经营，强化内部控制与风险管理，不断提高盈利能力，力争以良好的业绩回报投资者，降低投资者风险。同时，本公司将严格执行上市公司信息披露制度，接受监管机构及投资者监督，提高经营与决策的透明度，加强投资者关系管理，确保投资者及时准确地了解本公司经营状况的变化，并为投资者审慎决策提供有效信息。

## 6. 中美贸易局势风险

自 2018 年下半年以来，中美两个全球最大经济体之间的贸易摩擦持续升级，对两国的经贸往来产生了巨大影响。为应对美国对中国商品加征进口关税，中国对美国部分商品也加征了进口关税。涉及到公司层面，自 2018 年 9 月份开始，美国矿进口到中国境内被加征了 10% 的关税；自 2019 年 6 月 1 日起，美国矿进口到中国境内的关税增加到 25%。公司坚定拥护和坚决执行国家的相关法律法规政策，依法缴纳进口关税。未来，如果中美贸易摩擦局势不能缓和，甚至继续升级，关税政策叠加稀土作为战略资源的敏感性等因素，将可能会对公司在美国项目的收益产生重大影响。公司将持续关注中美贸易局势及两国的相关政策法规，积极采取措施，应对风险。

### 3.2.3 其他披露事项

适用  不适用

2019 年，根据公司及控股子公司生产经营和对外投资计划的资金需求，公司及控股子公司盛和稀土及其控股子公司、四川润和、晨光稀土及其控股子公司、科百瑞、海南文盛及其控股子公司拟向金融机构等申请融资，拟申请融资的总额度预计不超过人民币 22 亿元（含之前数）。

2019 年，为满足公司生产经营持续发展的资金需求，公司 2019 年 3 月 27 日召开的第六届董事会第二十八次会议审议通过了《关于 2019 年度向银行及其他金融机构申请融资额度的议案》：公司本部（不含控股子公司）拟向银行及其他金融机构申请融资，总额度不超过人民币 10 亿元（含之前数），最终以各金融机构实际批的融资额度为准。有效期：自董事会审议通过之日起至下一年度该事项批准之日止。

2019 年 6 月 12 日，公司召开了第七届董事会第二次会议，会议审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司董事会同意公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金，总额不超过 3 亿元，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。补充流动资金仅限于与公司主营业务相关的生产经营使用。

报告期内，公司对资金市场包括债券市场的供求关系、成本水平和融资条件进行分析、比较，作出相应的财务决策和调整；在公司总体融资额度与年度报告计划额度基本一致的基础上，通过开展上述融资业务，有助于公司对资金的统一调度、管理、运用和监控，以便实现整个上市公司统筹管理，进一步拓宽公司融资渠道，优化融资结构，降低融资成本。

公司于 2015 年 8 月 5 日发行公司债券，并于 2015 年 9 月 15 日在上海证券交易所挂牌上市，发行共募集资金 4.5 亿元。公司债券已于 2018 年 8 月 6 日全部回售并于 2019 年 2 月 27 日在上

海证券交易所摘牌，详见公司相关公告及 2019 年半年度报告第九节相关内容。

前期，为进一步拓宽公司融资渠道，优化融资结构，降低融资成本，增强公司资金管理的灵活性，保障因生产经营规模日益增长所造成的对流动资金的需求，公司拟向中国银行间交易市场交易商协会申请注册发行金额不超过 8 亿元人民币（含 8 亿元人民币）短期融资券。该议案经 2012 年年度股东大会通过，该决议仍在有效期内，若公司未来有发行短期融资券的需求，鉴于决议通过时间较长，决议的内容是否符合相关金融机构的要求有待发行申请时确定，如不符合要求需重新召开董事会或股东大会审议。

3.3 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

详见 2019 年半年度报告第十节、五、41、重要会计政策和会计估计的变更。

3.4 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