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

2018 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

经公司董事会审议:拟以股权登记日的总股本为基数(其中公司回购专用证券账户的股份 2,340,497 股不参与利润分配)向全体股东进行每10股派0.30元(含税)的现金红利分配。本年度不进行资本公积金转增股本。该预案符合《未来三年(2016-2018年)股东回报规划》制订的现金分配比例。

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	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	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@scshre.com	sh600392@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及锆钛选矿及加工。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;稀有稀土金属冶炼与销售、稀土金属合金、废料回收;综合应用及深加工,技术咨询和服务;稀土、锆、钛新材料加工与销售。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、锆英砂、钛精矿、金红石、独居石等。

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冶炼与销售,锆钛选矿及加工、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营销的经营管理,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,公司一股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。

报告期内,新加坡贸易为海外稀土矿山项目提供技术服务以及稀土贸易工作,Mountain Pass项目完成了试产阶段且生产稳定,同时也实现对外销售。

2.3 行业情况说明

因稀土元素具有丰富的物理化学性质,它的用途极为广泛,可用于医疗领域、陶瓷领域、农用领域、永磁体领域、玻璃领域等传统产业领域。此外,因稀土元素还具有丰富的光学、电学及磁学特性,其在电子、信息、通讯、汽车、航空航天、精密机电等高新技术产业中也有着广泛的应用。在高新技术领域,稀土新材料发挥着重要的作用,这些新材料包括永磁、荧光、储氢、抛光、汽车尾气净化催化剂、功能陶瓷、结构陶瓷、激光、磁光、超磁致伸缩等。因此,稀土也被称为“工业味精”。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。

近几年,国家工信部联合相关部委对稀土行业开展专项整治行动,推动稀土行业秩序整顿工作,加强各部门在信息共享、诚信体系建设等方面的配合协作,形成政策合力,规范促进稀土矿资源有序开发、持续利用。随着稀土供给侧改革持续推进,以六大稀土集团为核心的稀土企业积极推进稀土行业的结构调整、产业升级进程,行业发展将更加健康和可控。

从长期来看,稀土下游功能材料产业,新能源汽车、智能制造业等新兴领域对稀土永磁材料需求持续增长,稀土作为上游资源,未来需求量也有望再度提升,稀土价格有望保持长期稳定。

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

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	8,791,492,709.62	8,351,106,187.62	5.27	2,517,148,128.42
营业收入	6,226,964,050.48	5,203,553,074.99	19.67	1,371,133,536.69
归属于上市公司股东的净利润	286,438,401.83	336,546,890.63	-14.89	-32,852,307.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	277,249,585.15	328,510,934.66	-15.60	-90,262,630.28
归属于上市公司股东的净资产	5,192,696,149.84	4,982,924,813.51	4.21	1,192,910,069.80
经营活动产生的现金流量净额	273,971,855.27	-206,959,032.34	232.38	-106,615,618.92
基本每股收益(元/股)	0.1632	0.2160	-24.44	-0.0269
稀释每股收益(元/股)	0.1632	0.2160	-24.44	-0.0269
加权平均净资产收益率(%)	5.61	8.36	减少2.75个百分点	-2.76

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	1,372,279,913.96	1,949,721,134.25	1,994,615,323.44	910,347,678.83
归属于上市公司股东的净利润	76,850,223.88	117,614,163.48	143,689,061.15	-51,715,046.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	73,146,215.34	119,058,466.52	143,906,588.87	-58,861,685.58
经营活动产生的现金流量净额	117,194,663.56	-161,489,751.12	124,008,595.90	194,258,346.93

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

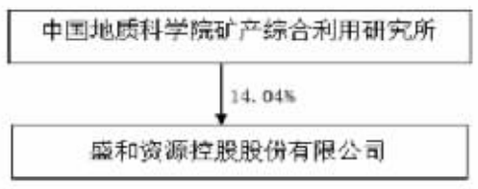
单位: 股

截止报告期末普通股股东总数(户)	94,253
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	90,513
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
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)	

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	56,857,435	246,382,218	14.04	0	无	0	
王全根	27,742,961	120,219,498	6.85	0	无	0	
黄平	27,209,078	117,906,004	6.72	100,220,103	质押	63,105,999	
四川巨星企业集团有限公司	22,354,367	96,868,925	5.52	0	质押	96,850,000	
海南文盛投资有限公司	18,594,058	80,574,253	4.59	76,545,540	质押	80,574,253	
四川省地质矿产公司	3,733,180	58,687,173	3.34	0	无	0	
天津自贸区鑫泽通企业管理合伙企业(有限合伙)	10,764,388	46,645,680	2.66	46,645,680	质押	44,210,000	
上海铄京实业有限公司	9,219,000	39,949,000	2.28	39,949,000	质押	39,949,000	
深圳市方东和太投资中心 (有限合伙)	6,000,000	26,000,000	1.48	26,000,000	质押	26,000,000	
王晓晖	4,852,095	21,025,746	1.20	16,820,597	质押	14,089,000	
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》规定的一致行动人关系。						

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

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

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年公司债券	15盛和债	122418	2015-8-5	2019-2-27	0	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

公司于2018年7月28日,披露了《2015年公司债券2018年付息公告》,债券登记日为2018年8月3日,付息日为2018年8月6日;该次付息工作已于2018年8月6日实施完毕。

公司于2018年8月6日,披露了《关于“15盛和债”公司债券回售结果的公告》,回售资金发放日为2018年8月6日,回售金额为450,000,000元;该次回售工作已于2018年8月6日实施完毕。“15盛和债”已全部回售,债券余额为0元。

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。2018年5月出具了2015年公司债券跟踪评级报告,评级结果为:盛和资源主体长期信用等级为AA,评级展望为稳定,本期债券信用等级为AA。报告期内公司信用等级未发生变化。

根据中证鹏元关于终止“盛和资源控股股份有限公司2015年公司债券信用评级”的公告(中证鹏元公告【2019】35号),“15盛和债”债券已全部回售,并将于2019年2月27日在上海证券交易所摘牌,根据《证券资信评级机构执业行为准则》第二十九条等相关法规的规定,经中证鹏元证券评级审委员会审议,决定终止对“15盛和债”的跟踪评级,原评级有效期截止至2019年2月19日至,上述评级将不再更新。

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	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	38.77	37.92	2.24
EBITDA全部债务比	0.17	0.20	-14.77
利息保障倍数	3.89	4.83	-19.38

三 经营情况讨论与分析

随着稀土行业深度整合及社会关注度的日益提升,稀土行业逐渐从,小、散、乱,进入区域集中、规范发展、高质量发展阶段,稀土行业装备水平和生产效率的整体提升;稀土行业竞争逐渐从成本竞争、数量竞争转入产品质量竞争、技术竞争阶段。

2018年年初市场需求增加,价格出现上涨,后期随着中美贸易战持续升温,以及电动自行车新标准的要求,终端需求下降,造成稀土价格回落。受环保、稀土行业专项整顿的持续影响部分稀土分离企业停产,导致供应量有所下降,供应紧张又支撑稀土价格。供需同时下降差距缩短,产业格局发生变化,稀土价格走势持稳。经历了二三季度下游需求低迷期,上游持货观望,下游按需采购,市场走势处于稳中小幅震荡。

2018年度全国稀土矿(稀土氧化物 REO)开采总量控制指标为 12 万吨,其中离子型(以中重稀土为主)稀土矿指标 1.915万吨,岩矿型(轻)稀土矿指标 10.085 万吨。较去年相比,开采总量从10.5万吨增加到12万吨,增加了1.5万吨。

党的 19 大为中国社会发展描绘了宏伟蓝图,2018 年 3 月结束的“ 两会” 已将新时代正式写入宪法,为中国社会勾画出“ 两个百年” 发展蓝图,为下一个三十年制定了发展目标和方向。 2018年 6 月,中共中央、国务院印发了《关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》,意见指出:良好生态环境是实现中华民族永续发展的内在要求,是增进民生福祉的优先领域。新时代、新战和、新征程,盛和资源将主动适应国家经济发展新常态,在国家经济转型升级中找到公司发展的新机遇,认真践行新盛和的发展理念,充分发挥公司市场机制的活力,失志不渝地致力于把企业做大、做强、做优,为客户提供更好的产品和服务,为社会、公司股东和员工创造更大价值。

2018年,公司实现营业收入 622,696.41 万元,与上年同比增加了19.67%,归属于上市公司股东净利润 28,643.84 万元,与上年同比减少 14.89%。

(一)继续坚持自主研发、技术创新

经过多年的发展,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产品,其质量水平达到国家收储标准和用户标准。

报告期内,乐山盛和为进一步降低生产成本、提高工作效率,加强安全环保和质量风险管控,公司立足于现有设备,技术改造围绕“节能”、“增效”、“减排”,大力推进设备、工艺技术升级改造,并取得明显成效。除此之外,在已应用技术的基础上进一步深挖潜力,通过多平台资料收集、多行业参考对比,上千次实验论证,创新性研发了含氟稀土矿脱氟浸出工艺及其配套工艺,其技术指标行业领先,设计理念符合经济、环保时代特色。目前正在积极推动该工艺的工业化应用,若能规模应用于生产,公司将在含氟稀土矿脱氟浸出工艺方面形成突破,引领行业技术新高点。报告期内,乐山盛和共取得授权发明专利1项,实用新型专利1项。

报告期内,晨光稀土投资建设“年产12000吨稀土金属及合金智能化技改项目”。该项目在原年产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,技改完成后达到年产12000吨稀土金属及合金生产能力。目前,已向政府批准项目获得核准,与上犹县人民政府签订项目合同书,计划将在2019年进行相关设备、装置进行安装、试验,报告期内,晨光稀土及下属子公司共取得新授权专利共10件,其中发明专利授权2件、实用新型专利授权8件,均已公告授权。

报告期内,锆钛行业维持上行行情,海南文盛为了提升三个工厂的处理能力,进行了扩能和技术升级改造。福建工厂完成了技改,新增一条连续浮选生产线并已投入使用,第二条生产线也正在安装中。金红石煅烧去结晶水车间已建设投产,有效改善了高度金红石的品质。海拓工厂完成了3台湿式强磁选设备的安装和投产,相继增加了2条连续浮选生产线,改善了独居石生产工艺,能够高效率,高品质,高产量产出独居石。广西工厂新增9条石榴石电选生产线和1条连续浮选生产线,提高了钛精矿产品质量和石榴石产量和品质。

2015 年 7 月,公司与科百瑞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》。目前,项目已完成了可研、能评、土地预审、安评、职评、环评、地勘、社会风险稳定评估等报告和相关部门的批复,取得了省经信委的项目核准文件。公司计划将在2019年开展开工建设阶段前期准备工作。

报告期内,冕里稀土对生产车间进行了技改,主要针对重选车间摇床及配电设施扩容、增容等方面。

(二)精心组织生产经营,强化生产现场管理

报告期内,公司精心组织生产经营,进行规范化管理工作,强化生产现场管理,保障生产平稳运行,以技术进步来降低稀土产品成本费用和增加生产效能,节能降耗。持续强化和修订相关制度的制定和执行推动、管理体系建设、日常办公事务管理、企业形象宣传和树立;生产统计、经营计划的制定,生产经营状况数据、指标的汇总分析;档案和合同管理、涉外事务管理以及安全、职业卫生健康等企业管理工作。

报告期内,乐山盛和继续推进“整理、整顿、清扫、清洁、安全、素养、节约”7S现场管理工作。经过公司全力贯彻执行,7S管理工作已成为公司的基础性工作之一,其管理理念进一步深入人心,营造出整洁、安全的工作环境,增强了员工归属感。公司员工成本意识、安全环保意识、执行力和员工素养都大幅提高,公司面貌焕然一新,受到莅临公司检查或参观领导的高度赞扬,企业形象日渐提升。

报告期内,汉鑫矿业进入注销清算程序,与解除劳动关系员工签订补偿协议,完成证照转移,资产评估、审计工作、部分无使用价值设备的报废工作,实现新老企业平稳过度,生产经营工作顺利开展。 2018 年 1 月 1 日起德昌县多金属矿试验采选厂承接汉鑫矿业开展生产经营,生产稀土精矿同比增加(REO≥65%),顺利通过生态环境部开展的环保督查“回头看”专项行动检查和国家工信部稀土行业秩序整顿专项检查。

报告期内,科百瑞积极响应峨边县工业园区美化建设,投资600余万元对公司危旧厂房进行改造,2018年8月顺利验收,大幅改善了工厂的厂容厂貌,提升了工厂的整体形象。

(三)积极把握国内外市场需要的变化,采取适当的经营策略

报告期内,公司进一步加强企业经济运行分析和切实控制,根据经济运行分析结果,调整经营方针,调整产品结构,纠正生产过程运行指标,落实研发经费和安全经费列支,内部赢利能力近年来不断提升。

报告期内,晨光稀土面对稀土市场的内外部竞争,公司积极采取措施调整经营思路、营销模式:(1)创新寄售模式,支持重点客户。根据客户金属原料用量,将库存移至客户仓库,客户按原料需求下单使用原料,提高了客户资金周转率,争取了重点客户订单。(2)设立驻外机构,贴近一线市场。公司在宁波设立宁波办及仓库,专门负责与宁波客户进行对接和维护,快速应对,抢占客户临时紧急订单,同时联动废料采购形成合力采购磁材废料。(3)创新价格机制,开拓长单业务。与优质客户签订固定数量固定价格的长期供货协议,既促进了客户的长期维护,又保证了生产的有序进行。

(四)继续推动产品结构调整和优化升级

报告期内,公司在现有稀土冶炼分离核心产品的基础上,积极推动稀土产业结构调整和产品优化升级,不断加大稀土深加工及应用产品研发。公司在2017完成了晨光稀土、科百瑞 、文盛新材三家公司的重组后,公司的稀土氧化物冶炼分离能效大幅提升,增加了稀土金属冶炼业务和下游稀土废料回收及综合利用业务,增加了公司业务的产能规模,延长了公司产品链条,增强了业务的完整性。2018年,根据国家对稀土行业发展规划,结合公司自身发展战略,公司将继续向稀土行业产业链的上下游两端延伸,国内外共同发展。

报告期内,盛和资源(新加坡)国际贸易有限公司与 MP MINE OPERATIONS LLC 的系列合作生效后,全方位介入芒廷帕斯矿的投后管理,技术支持以及稀土贸易工作。经过我方技术服务团队与美方工作人员的共同努力,5月份时生产已趋于稳定,精矿品位、回收率等指标已经超过芒矿破产前指标,接近历史最高水平,精矿品质逐步稳定;下半年,技术服务团队一方面致力于稳定矿山的生产指标,另一方面筹划采购新的设备扩大磨浮车间的产能,目前已与国内设备厂家就设备采购合同的主要条款达成一致意见,将在确认生产参数后完成签署。

报告期内, 募集配套资金投资的海南文盛“ 年产5万吨莫来石” 和“年产2 万吨陶瓷纤维制品” 项目进展情况:公司董事会第二十七次(临时)会议审议通过了上述关于终止募投项目的议案,在公司 2019 年第一次临时股东大会上,与会股东在审议时,认真听取了公司经理层关于募投项目进展介绍、终止理由的陈述,认为募投项目仍有推进的可能,现在终止募投项目的理由尚不够充分。因此否决了该议案,并责成公司和募投项目承建单位继续组织相关专家和技术人员就项目异地建设、其他合作方式或变更募投项目等进行详细的可行性研究和充分论证。如果未来公司经理层、董事会结合募投项目实施的可行性、科学性以及政策环境,认为募投项目确有变更需要的,另行按照《公司章程》等规定履行必要的批准程序。具体详见公司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》。

报告期内,冕里稀土完成了托管承包经营权的协议及《采矿许可证》的延期换证工作,采矿许可证有效期为 10 年。并严格按照承包经营的相关规定进行了承包经营移交手续。目前采矿权扩界工作正在有序开展中,于2018年9月向冕宁县人民政府提交了扩权申请。

报告期内,经公司第六届董事会第二十四次(临时)会议审议批准,同意公司与关联方晨光投资签署鑫源稀土(泰国)有限公司《股权收购框架协议》。本次股权收购是在公司收购赣州晨光稀土100%股权的交易方案和相关的制度安排框架下实施的,是股东黄平先生履行避免同业竞争承诺的具体体现。本次交易的最终完成,尚需要获得公司董事会另行批准。公司将视交易进展情况,及时履行相关决策程序和信息披露义务。具体详见公司2018年9月27日发布的《盛和资源关于同意签署鑫源稀土(泰国)有限公司《股权收购框架协议》的公告》, 公告编号2018-77。

报告期内,公司与中核华创稀有材料有限公司签署《股东出资协议书》,共同出资设立中核华盛矿产有限公司。公司出资人民币 5,760万元,认购其45%的股权。具体详见公司2018年12月12日发布的《盛和资源关于签署《股东出资协议书》的公告》。 公告编号:临2018-094。2019年2月18日中核华盛矿产有限公司在宁波市市场监督管理局杭州湾新区分局完成了工商注册登记。

(六)积极推进公司内部控制体系建设

报告期内,公司继续加强制度体系建设,根据《上海证券交易所股票上市规则》(2014 修订)的规定,通过对《公司章程》进行梳理,公司对《公司章程》第七十六条,第七十七条,第七十八条,第一百二十条作出了修改。

报告期内,为进一步提升公司财务核算、内部控制和治理水平,公司聘请了财务信息化服务商和内控咨询等中介机构协助公司来推进集团战略、企业运营和组织体系建设,以《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律政策为依托,以《公司章程》《会计准则》《企业内部控制基本规范》为指导,全面梳理公司的管理流程,涉及主要内容有:组织框架,发展战略,人力资源,企业文化,采购销售,财务管理,工程管理,合同管理等,并以此来开启以“新盛和”为特征的发展新阶段。

1 报告期内主要经营情况

2018 年, 公司实现营业收入622,696.41万元,与上年同比增加了19.67%;营业利润 35,427.29万元,与上年同比降低16.98%;归属于上市公司股东净利润28,643.84万元,与上年同比减少14.89%。

1.1 主营业务分析

1.1.1 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	6,226,964,050.48	5,203,553,074.99	19.67
营业成本	5,310,303,236.73	4,235,660,923.55	25.37
销售费用	71,066,030.71	58,165,493.34	22.18
管理费用	201,003,878.01	168,736,750.81	19.12
研发费用	130,347,276.30	118,728,644.75	9.79
财务费用	127,751,516.09	121,810,770.16	4.88
经营活动产生的现金流量净额	273,971,855.27	-206,959,032.34	232.38
投资活动产生的现金流量净额	19,619,622.52	-336,674,805.30	105.83
筹资活动产生的现金流量净额	-320,758,092.41	874,758,474.29	-136.67

其他说明:财政部于2018年6月15日发布了《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),于2018年9月7日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》,本公司根据上述通知和解读及《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定,对可比期间的比较数据进行了调整。

调整导致本公司2017年度的其他业务收入减少6,685.11元,其他收益增加304,990.59元,营业外收入减少298,305.48元;2017年度的管理费用减少118,728,644.75元,研发费用增加118,728,644.75元。

1.1.2 收入和成本分析

√适用 □不适用

2018年,公司实现营业收入622,696.41万元,与上年同比增加了19.67%,归属于上市公司股东净利润28,643.84万元,与上年同比减少了14.89%。本期营业收入较上年有所增长,而净利润减少。 经分析,归属于上市公司股东净利润比去年减少5,011万元的主要变动因素:一是增利因素:本期营业收入较上期增长了10.2亿元,假设按上期毛利率计算应增加利润1.9亿元;二是减利因素:受稀土市场价格波动,部份原辅料价格上涨推高生产成本,导致毛利率下降3.88%,按本期营业收入计算减少的利润为2.41亿元。

(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	4,551,522,236.41	3,803,011,957.40	16.45	19.19	25.85	减少4.42个百分点
商业	1,562,377,091.19	1,449,319,888.05	7.24	20.86	26.43	减少4.09个百分点
加工服务	34,402,836.36	22,279,270.68	35.24	-47.38	-50.82	增加4.53个百分点
合计	6,148,302,163.96	5,274,611,116.13				

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	1,302,725,387.40	1,171,195,007.10	10.10	7.68	11.08	减少2.75个百分点
稀土盐类	112,676,132.45	93,450,796.95	17.06	39.31	28.84	增加6.74个百分点
稀有稀土金属	3,000,305,504.90	2,682,603,070.74	10.59	26.49	35.42	减少5.89个百分点
锆英砂	742,781,535.01	570,442,468.73	23.20	-0.41	0.52	减少0.71个百分点
钛精矿	274,708,727.64	287,055,508.62	-4.49	73.01	95.64	减少12.09个百分点
金红石	131,677,277.66	95,301,973.24	27.62	82.92	38.41	增加23.28个百分点
稀土精矿(含独居石)	367,186,969.86	219,440,623.69	40.24	184.45	1,229.09	减少46.97个百分点
稀土高效催化剂及分子筛	117,646,120.10	102,135,153.12	13.18	11.76	20.95	减少6.59个百分点
其他	98,594,508.94	52,986,513.94	46.26	-59.08	-70.96	增加21.99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	5,888,006,858.91	5,034,667,061.60	14.49	17.09	23.18	减少4.23个百分点
国际	260,295,305.05	239,944,054.53	7.82	75.71	90.02	减少6.94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

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(%)
稀土氧化物	9,475.78	18,584.86	8,133.74	61.25	120.96	159.00
稀土盐类	8,210.10	45,186.46	9,329.85	165.03	701.80	10,001.62
稀有稀土金属	8,928.82	8,423.90	1,307.62	20.39	8.83	65.29
锆英砂	81,829.60	81,213.60	1,120.00	-21.60	-23.46	122.22
钛精矿	183,668.94	182,887.98	7,680.00	51.09	56.02	11.32
金红石	32,751.47	32,101.47	1,992.00	72.69	67.64	60.39
稀土精矿(含独居石)	11,458.23	54,778.68	6,281.95	92.76	819.21	
催化剂及分子筛	9,038.96	7,010.38	4,213.08	-5.64	2.42	-32.27
其他	70,263.21	71,342.29	719.04	-3.25	-0.13	-62.11

(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	3,493,060,376.03	91.85	2,517,035,974.19	90.83	38.78
工业	直接人工	59,433,090.32	1.56	59,730,472.96	2.16	-0.50
工业	动力	100,046,459.03	2.63	69,128,771.22	2.49	44.72
工业	制造费用	150,472,032.02	3.96	125,370,557.59	4.52	20.02
商业	直接材料	1,449,319,888.05	100.00	1,390,970,527.66	100.00	4.19

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	营业成本	1,152,702,784.54	21.95	1,064,399,573.40	25.78	8.30
稀土盐类	营业成本	93,450,796.95	1.78	72,535,135.09	1.76	28.84
稀有稀土金属	营业成本	2,678,816,022.62	51.00	2,006,462,508.90	48.59	33.51
锆英砂	营业成本	570,442,468.73	10.86	567,496,403.68	13.74	0.52
钛精矿	营业成本	287,055,508.62	5.47	146,725,945.11	3.55	95.64
金红石	营业成本	95,301,973.24	1.81	68,855,586.20	1.67	38.41
稀土精矿(含独居石)	营业成本	219,440,623.69	4.18	16,510,640.98	0.40	1,229.09
稀土高效催化剂及分子筛	营业成本	102,135,153.12	1.94	84,447,554.18	2.05	20.95
其他	营业成本	52,986,513.94	1.01	101,689,832.16	2.46	-47.89

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120,544.41万元,占年度销售总额19.36%;其中前五名客户销售额中关联方销售额0.00万元,占年度销售总额0.00 %。

前五名供应商采购额141,907.18万元,占年度采购总额19.38%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额65,913.45万元,占年度采购总额9.00%。

1.1.3 费用

√适用 □不适用

(1)销售费用:2018年度发生数为7,106.60万元,比上年数增加1,290.05万元,增长率为22.18%,其主要原因是:本期销售收入增加,导致运输费用增加。

(2)管理费用:2018年度发生数为20,100.39万元,比上年数增加3,226.71万元,增长率为19.12%,其主要原因是:本期管理人员薪酬增加。

(3)财务费用:2018年度发生数为12,775.15万元,比上年数增加594.07万元,增长率为4.88%,其主要原因是:本期信贷利息支出较上期有所增加。

1.1.4 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	130,347,276.30
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	130,347,276.30
研发投入总额占营业收入比例(%)	2.09
公司研发人员的数量	160
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	7.80
研发投入资本化的比重(%)	-

情况说明

□适用 √不适用

1.1.5 现金流

√适用 □不适用

(1)2018年度经营活动产生的现金流量净额较2017年度增加232.38%,主要原因是:公司高度重视运营资金管理,持续加强货款回收力度,资金周转效率较上年显著提升,应收账款及应收票据较上年末减少32,789.69万元,预付账款较上年末减少52,240.31万,购买商品接收劳务金额较上期相应减少。

(2)2018年度投资活动产生的现金流量净额较2017年度增加105.83%,主要原因是:本期净收回芒廷帕斯运营资金9,911.00万元;本期构建长期资产较上期减少3,988.74万元;本期处置子公司晨兴矿产品公司收到处置款1,827.63万元。

(3)2018年度筹资活动产生的现金流量净额较2017年度减少136.67%,主要原因是:本期公司有息负债较上期下降约4,000万元;公司本期回购股份支付2,150万元;本期支付利息及股利支付现金13,071万元。

1.2 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

1.3 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1.3.1 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	3,505,370.00	0.04	2,165,480.00	0.03	61.87	期末持仓股票数量较上年同期增加
预付款项	385,231,778.37	4.38	907,634,907.48	10.87	-57.56	上期对芒廷帕斯矿山运营有限公司稀土精矿采购款30,029.26万元已在本期完成交易;优化付款方式,多使用票据付款
其他流动资产	248,982,341.09	2.83	158,589,781.22	1.90	57.00	本年增值税留抵税额增加
在建工程	32,505,322.59	0.37	22,652,505.14	0.27	43.50	本年未完工房屋建筑物、实验室等工程项目增加
其他非流动资产	373,769,735.97	4.25	112,385,887.57	1.35	232.58	公司根据合作协议向芒廷帕斯矿山运营有限公司支付2,975万美元合作运营款,本期通过采购回款294.00万美元,期末余额折合人民币约18,402.05万元;本期增加德昌采选厂托管运营资金6,955万元
短期借款	1,615,186,903.27	18.37	849,064,743.12	10.17	90.23	公司调整外部融资结构,偿还了公司债券,短期银行借款增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	1,546,560.00	0.02	-100.00	上年金融负债在期末已完结,本期无新增
应付票据及应付账款	660,229,465.57	7.51	388,403,821.66	4.65	69.99	付款结构优化,减少预付款,增加票据付款
应