内蒙古包钢稀土高科技股份有限公司

【2007】年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 公司董事燕洪全先生、张国佐先生因工作原因，未能参会，分别授权委托董事刘志忠先生、汪辉文先生代为行使表决权。

1.3 北京立信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长崔臣先生、财务总监邢斌先生、财务部部长王永中先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	包钢稀土
股票代码	600111
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	内蒙古包头稀土高新技术产业开发区青工南路1号
邮政编码	014030
公司国际互联网网址	http://www.reht.com
电子信箱	security @reht.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张日辉	
联系地址	内蒙古包头稀土高新技术产业开发区青工南路1号	
电话	0472-2207525 2207799	
传真	0472-2207788	
电子信箱	security @reht.com	

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2007年	2006年		本年比上年增减(%)	2005年
		调整后	调整前		
营业收入	2,499,587,529.83	1,609,165,380.04	1,327,683,859.01	55.33	880,587,559.40
利润总额	515,057,983.15	147,039,306.73	161,110,619.41	250.29	19,446,853.96
归属于上市公司股东的净利润	308,149,094.75	72,362,856.72	79,058,579.98	325.84	13,048,728.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	387,360,673.76	85,675,763.36	87,462,172.90	352.12	14,171,565.28
经营活动产生的现金流量净额	298,955,102.89	278,158,720.60	242,826,927.84	7.48	102,807,794.75
	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减(%)	2005年末
		调整后	调整前		
总资产	3,702,615,942.16	2,943,994,502.40	2,519,920,791.84	25.77	2,019,707,898.88
所有者权益（或股东权益）	1,517,471,675.50	1,394,115,691.05	1,226,904,054.81	8.85	1,144,449,873.87

3.2 主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	2007年	2006年		本年比上年增减(%)	2005年
		调整后	调整前		
基本每股收益	0.763	0.179	0.196	325.84	0.032
稀释每股收益	0.763	0.179	0.196	325.84	0.032
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.960	0.212	0.217	352.12	0.030
全面摊薄净资产收益率(%)	20.307	5.191	6.444	增加15.116个百分点	1.140
加权平均净资产收益率(%)	20.056	5.329	6.677	增加14.727个百分点	1.150
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率(%)	25.527	6.146	7.129	增加19.381个百分点	1.238
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	24.578	6.278	7.335	增加18.300个百分点	1.249
每股经营活动产生的现金流量净额	0.741	0.689	0.602	7.48	0.255
	2007年末	2006年末		本年末比上年末增减(%)	2005年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的每股净资产	3.759	3.454	3.039	8.85	2.835

非经常性损益项目

√适用 □不适用

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-100,937,090.91
各种形式的政府补贴	32,538,723.33
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-12,425,901.09
除上述各项之外的其他营业外收支净额	6,393,293.56
所得税影响数	-4,780,603.90
合计	-79,211,579.01

注：扣除非经常性损益项目和金额的说明

1、处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益，主要是控股子公司内蒙古稀奥科镍氢电池极板有限公司和内蒙古稀奥科镍氢动力电池有限公司报废固定资产及母公司一车间萃取厂房失火损失。

2、各种形式的政府补贴，主要是子公司收到的增值税返还。

3、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益，为收购包钢(集团)公司稀土企业本年损益影响数。

4、除上述各项之外的其他营业外收支净额，主要是接受捐赠、各类罚款、对外捐赠等。

采用公允价值计量的项目

□适用 √不适用

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

项目	本次变动前		本次变动增减(+,-)						本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		数量	比例
一、有限售条件股份										
1.国家持股										
2.国有法人持股	148,249,360	36.73				0	0		148,249,360	36.73
3.其他内资持股										
其中：										
境内非国有法人持股	4,232,640	3.53				-14,232,640	-14,232,640		0	0
境内自然人持股										
4.外资持股										
其中：										
境外法人持股	49,000,000	12.14							49,000,000	12.14
境外自然人持股										
二、无限售条件股份										
1.人民币普通股	192,192,000	47.61				+14,232,640	+14,232,640		206,424,640	51.14
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
三、股份总数	403,674,000	100.00				0	0		403,674,000	100.00

限售股份变动表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
包头钢铁(集团)有限责任公司	148,249,360	0	0	148,249,360	承诺限售期未满	2009年4月13日
嘉鑫有限公司(香港)	49,000,000	0	0	49,000,000	尚未归还包钢(集团)公司代付的股改对价	归还包钢(集团)公司代付的股改对价后
包钢综合企业(集团)公司	14,232,640	14,232,640	0	0	股改	2007年6月6日

4.2 股东数量及股东持股情况

单位：股

报告期末股东总数					62,045户
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
1.包头钢铁(集团)有限责任公司	国有股东	36.73	148,249,360	148,249,360	无
2.嘉鑫有限公司(香港)	外资股东	12.14	49,000,000	49,000,000	无
3.UBS AG	其他	1.57	6,333,628	0	不详
4. 交通银行-海富通精选证券投资基金	其他	1.49	6,000,000	0	不详
5. 海通-中行-FORTIS BANK SA/NV	其他	1.24	4,999,868	0	不详
6. 中国银行-海富通收益增长证券投资基金	其他	1.21	4,903,481	0	不详
7. 海通-汇丰-ABN AMRO BANK N.V.	其他	1.20	4,859,889	0	不详
8. 中国工商银行-申万巴黎新动力股票型证券投资基金	其他	0.91	3,657,948	0	不详
9. 中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金	其他	0.90	3,651,577	0	不详
10. 招商银行股份有限公司-华富成长趋势股票型证券投资基金	其他	0.74	3,003,948	0	不详
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类			
1.UBS?? AG	6,333,628	A股(已流通)			
2. 交通银行-海富通精选证券投资基金	6,000,000	A股(已流通)			
3.海通-中行-FORTIS BANK SA/NV	4,999,868	A股(已流通)			
4. 中国银行-海富通收益增长证券投资基金	4,903,481	A股(已流通)			
5.海通-汇丰-ABN AMRO BANK N.V.	4,859,889	A股(已流通)			
6. 中国工商银行-申万巴黎新动力股票型证券投资基金	3,657,948	A股(已流通)			
7. 中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金	3,651,577	A股(已流通)			
8. 招商银行股份有限公司-华富成长趋势股票型证券投资基金	3,003,948	A股(已流通)			
9. 中国工商银行-上投摩根内需动力股票型证券投资基金	2,809,294	A股(已流通)			
10.中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	2,414,100	A股(已流通)			
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期末，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，所持公司的股份未做任何质押、冻结和托管，也不属于《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。 第三至第十大股东之间和前十大无限售条件股东之间是否存在关联关系不详，前十大无限售条件股东是否与有限售条件的前两大股东之间存在关联关系不详，是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人情况不详。 说明：包钢(集团)公司持有公司股份应为157,095,691股，占公司股份总数的38.92%。在2006年上半年公司股权分置改革过程中，为了保证公司股权分置改革顺利进行，包钢(集团)公司代嘉鑫有限公司支付8,846,331股股份的对价，并已得到内蒙古自治区国有资产监督管理委员会的批准。由于上述原因，包钢(集团)公司持有公司股份变为148,249,360股，占公司总股份36.73%。嘉鑫有限公司所持公司有限售条件股份若上市流通，须向包钢(集团)公司支付代为支付的对价及补偿金，并取得包钢(集团)公司的同意后，由本公司董事会向上海证券交易所提出该等股份的上市流通申请。				

4.3控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2控股股东及实际控制人具体情况介绍

控股股东名称：包头钢铁(集团)有限责任公司，持有本公司14824.936万股，占公司总股份的36.73%（未含代嘉鑫有限公司支付的8,846,331股的股改对价，若嘉鑫有限公司偿还包钢(集团)公司代为支付的8,846,331股后，则包钢(集团)公司持有包钢稀土股份157,095,691股，占总股份总数的38.92%）。

法定代表人：崔臣

成立日期：1998年6月3日

注册资本：111亿元人民币。

主要经营业务：钢铁产品，稀土产品，焦碳及副产品，压力容器普通机械制造与加工，冶金机械设备及检修，安装，货物运输，餐饮，住宿；冶金、房地产开发、建筑业、旅游业等行业的投资，销售本集团开发的商品房屋。

4.3.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期从公司领取的报酬总额(万元)
崔臣	董事长	男	55	2005年4月—2008年4月	55186	59786	津贴、奖励	4.00(含税)
孟志泉	副董事长	男	49	2005年4月—2008年4月	5000	5000	---	4.00(含税)
汪辉文	副董事长	男	46	2006年4月—2008年4月	0	0	---	4.00(含税)
刘志忠	董事	男	57	2005年4月—2008年4月	27176	27176	---	4.00(含税)
燕洪全	董事	男	53	2005年4月—2008年4月	27176	27176	---	4.00(含税)
张忠	董事、党委书记	男	44	2005年4月—2008年4月	22160	22160	---	30.68(含税)
李学舜	董事	男	43	2005年4月—2008年4月	5000	5000	---	4.00(含税)
赵生平	董事、总经理	男	42	2006年4月—2008年4月	10792	10792	---	30.68(含税)
张国佐	董事	男	35	2007年4月—2008年4月	0	0	---	4.00(含税)
胡玉林	独立董事	女	65	2005年4月—2008年4月	2640	2640	---	4.00(含税)
李含善	独立董事	男	61	2005年4月—2008年4月	0	0	---	4.00(含税)
班均	独立董事	男	40	2005年4月—2008年4月	0	0	---	4.00(含税)
李刚	独立董事	男	45	2005年4月—2008年4月	0	0	---	4.00(含税)
于志军	监事会主席	男	47	2006年4月—2008年4月	0	0	---	24.54(含税)
胡治海	监事	男	41	2005年4月—2008年4月	4805	4805	---	4.96(含税)
张君强	监事	男	48	2005年4月—2008年4月	6600	6600	---	19.63（含税）
于永江	监事	男	43	2005年4月—2008年4月	0	0	---	4.86(含税)
赵治华	监事	男	39	2005年4月—2008年4月	2640	2640	---	5.15(含税)
张洪涛	监事	男	35	2005年4月—2008年4月	0	0	---	4.43(含税)
滕云	监事	男	52	2005年4月—2008年4月	132	132	---	5.25(含税)
王晓铁	副总经理、总工程师	男	53	2005年4月—2008年4月	22168	22168	---	24.54（含税）
刘忠涛	副总经理	男	48	2005年4月—2008年4月	21991	21991	---	24.54（含税）
邢斌	财务总监	男	42	2006年4月—2008年4月	20407	20407	---	24.54（含税）
张日辉	董事会秘书	男	37	2005年4月—2008年4月	0	0	---	24.54（含税）
刘义	副总经理	男	39	2005年4月—2008年4月	9768	9768	---	24.54（含税）
李金玲	副总经理	男	39	2005年4月—2008年4月	0	0	---	24.54（含税）

在股东单位任职情况

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
崔臣	包钢(集团)公司	董事长、党委书记	2007年5月	至今	是
孟志泉	包钢(集团)公司	副总经理	2004年12月	至今	是
刘志忠	包钢综企(集团)公司	总经理	1998年2月	至今	是
燕洪全	包钢(集团)公司	副总工程师、矿业公司总经理	2006年2月	至今	是
汪辉文	嘉鑫有限公司	董事、副总经理	2005年7月	至今	是
张国佐	嘉鑫有限公司	投资部经理	2006年9月	至今	是

没有监事和其他高级管理人员在股东单位任职的情况。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

报告期内，国家继续加强对稀土行业特别是稀土矿山的治理整顿，同时部分重点稀土企业主动调控产量，导致以镨钕产品为代表的稀土产品价格有所上涨，稀土行业保持景气、稳健的发展态势。公司抓住稀土行业发展的有利时机，在加强资源管理、控制总量的基础上，以推进全面预算管理为核心，以促进销售为龙头，狠抓提产降本增效工作，使2007年生产经营等各项指标再上历史新台阶。

1、推行全面预算管理，提高生产经营水平

公司进一步细化预算管理指标，加强内部收入、成本、质量的业绩考核，努力降低成本、提高质量、提升产量、增加收入，使公司整体经济效益大幅度增加。2007年，公司营业收入25亿元，净利润3.08亿元。

2、巩固并加强“五统一”管理成果，进一步延伸稀土产品的市场控制力

报告期内，公司强化了稀土产品易货贸易措施的力度，对易货回收的镨钕产品的数量和质量要求进一步加强。公司根据稀土市场产品的价格波动情况，通过控制部分稀土产品的供求，主动实施保价措施，一定程度上对部分稀土产品价格的波动起到积极的调控作用，缓解稀土市场的供求关系，提升了公司在行业中的地位。

3、顺利完成包钢集团内部稀土资产的整合，公司集团化、规模化管理趋势明显增强

为有效解决公司与包钢集团存在的同业竞争，减少关联交易，理顺产业链，并实现包钢集团内部整个稀土产业的优化重组，在包钢集团的大力支持下，报告期内，公司通过现金出资方式，收购了包头稀土研究院100%的出资权益、包头天骄清美稀土抛光粉公司60%的出资权益、中山市天骄稀土材料公司66.5%的出资权益、包头瑞福鑫磁材有限公司24.38%的出资权益及包钢集团矿山研究院选矿试验分公司的资产；还以9686.10万元收购包钢集团位于包头稀土高新区的一宗面积为280,756.62平方米（合421.13亩）土地使用权。同时，公司还收购了包钢综合企业（集团）公司钢球加工厂尼选分厂与稀土产业相关的部分生产经营性资产及相关负债和包钢白云铁矿博宇公司的稀土资产（包括负债及业务）。收购完成后，包钢稀土产业的优势地位得到加强，稀土产业集中度得到进一步提高。

4、电池极板和动力电池两条生产线投入生产

报告期内，公司控股的内蒙古稀奥科镍氢电池项目的电池极板和动力电池两条生产线技术改造已经完成。目前，两生产线生产的镍氢动力电池的性能已经达到技术改造合同所要求指标，生产能力和技术水平方面处于国内领先地位。该公司正在全力促进销售，小批量电池已经进入市场。

5、一车间萃取厂房恢复建设工作完成

2007年6月7日，包钢稀土冶炼厂一车间萃取厂房发生失火事故，给公司财产造成了一定损失，并导致公司部分产品的产量有所减少。事故发生后，公司一方面采取一系列的有力措施，启动闲置生产设施，消化库存产品，尽全力弥补失火造成的损失；另一方面，公司立即着手新厂房的恢复建设工作，并结合萃取技术发展的新趋势，积极进行新萃取生产线的设计、规划工作，并坚决组织实施。2007年12月，该厂房建设、设备的调试等工作已经完成，生产线开始投入使用。

6、加大科技创新的投入，促进生产和环保工作的协调发展

公司注重科技创新工作，尤其是在自主创新、自主知识产权方面，逐年增加技术和资金的投入。公司针对现有的稀土生产工艺不断进行多方面的生产工艺试验研究和与之相关的技术攻关，并将科研成果应用到稀土生产的工艺实践中。由于公司在稀土生产中使用先进的工艺，使生产效率得到大幅度的提高，污染物排放大幅度减少，生产用水量大幅度降低，排放物得到有效回收，使公司行业地位得到进一步巩固，市场竞争力、影响力得到进一步增强。

7、进一步强化内部控制制度的建设，保证公司依法经营，规范决策

公司加强内控制度的不断完善，用制度来保证生产经营顺畅进行，用制度来强化管理，降低经营风险。

8、产品质量工作取得新成绩

公司注重产品质量工作，通过不断加大技术创新、科技投入，推进品牌战略，使产品质量的不断提高。公司坚持“为客户提供最优质的产品与服务”的经营理念，产品质量和品牌取得国家、内蒙古自治区和包头市的多项殊荣，为公司树立了良好的形象，增强了企业的核心竞争力。

1）报告期公司资产构成同比发生重大变动的情况

项目	2007年		2006年		比上一年度增长幅度(%)
	金额(元)	占总资产的比重(%)	金额(元)	占总资产的比重(%)	
应收票据	113,070,627.11	3.05	69,557,525.40	3.84	62.56
应收账款	359,999,940.91	9.72	206,548,974.68	12.23	74.29
预付款项	231,539,037.32	6.25	162,005,436.92	7.86	42.92
其他应收款	97,388,520.14	2.63	58,228,437.73	3.31	67.25
存货	811,621,767.72	21.92	473,166,697.41	27.57	71.53
长期股权投资	48,676,727.69	1.31	34,748,493.44	1.65	40.08
固定资产	1,327,797,031.68	35.86	918,356,109.64	45.10	44.58
长期待摊费用	28,393,075.60	0.77	76,471,807.15	0.96	-62.87
应付票据	255,000,000.00	6.89	40,000,000.00	8.66	537.50
应付账款	501,384,398.99	13.54	269,739,983.36	17.03	85.88
应付职工薪酬	59,139,608.10	1.60	37,677,434.15	2.01	56.96
应交税费	91,193,685.25	2.46	50,073,652.73	3.10	82.12
应付股利	16,969,834.28	0.46	1,021,866.28	0.58	1560.67
其他应付款	136,944,868.24	3.70	62,279,055.40	4.65	119.89
专项应付款	98,374,509.15	2.66	42,115,284.67	3.34	133.58
未分配利润	444,959,418.76	12.02	193,954,816.06	15.11	129.41

报告期内公司资产构成同比发生重大变动的情况说明：

(1)报告期内，公司销售收入大幅增加，应收票据也较期初大幅增加。

(2)报告期内，公司销售规模扩大，部分产品采用赊销方式销售，致使应收账款较年初大幅增加。

(3)报告期内，公司开工工程项目增加，预付的工程款大量增加，致使预付账款较年初大幅增加。

(4)报告期内，子公司增加拟对外投资款，致使其他应收款大幅增加。

(5)报告期内，公司及控股子公司产能扩大，投入相应增加，此外，公司根据年末的市场情况，适当控制市场投放、增加库存，致使存货较年初大幅增加。

(6)报告期内，子公司淄博包钢灵芝稀土高科有限公司本年投资淄博慧凯丰化工有限公司，致使长期股权投资较上年同期大幅增加。

(7)报告期内，公司控股子公司内蒙古稀奥科镍氢电池极板有限公司和内蒙古稀奥科镍氢动力电池有限公司生产线完工，由在建工程转入固定资产，致使固定资产较年初大幅增加。

(8)报告期内，公司控股子公司内蒙古稀奥科镍氢电池极板有限公司和内蒙古稀奥科镍氢动力电池有限公司投产，摊销开办费，致使长期待摊费用较年初大幅减少。

(9)报告期内，公司本年度生产规模扩大，采购资金增加，公司通过签发银行承兑汇票方式进行部分款项支付，致使应付票据较年初大幅增加。

(10)报告期内，公司生产规模扩大相应增加了采购欠款，致使应付帐款较年初大幅增加。

(11)报告期内，按照2007年经理层经营责任书计提了经理层年薪及激励基金，致使应付职工薪酬较年初大幅增加。

(12)报告期内，公司销售收入和利润增加，跨年度应交纳的所得税和增值税增加，致使应交税费较年初大幅增加。

(13)报告期内，公司2006年利润分配派发现金红利，尚欠第一大股东包钢集团、第二大股东嘉鑫公司股利未付，致使应付股利较年初大幅增加。

(14)报告期内，子公司包头瑞鑫稀土金属材料股份公司向包钢借款，致使其他应付款较年初大幅增加。

(15)报告期内，子公司包头华美稀土高科有限公司收到政府专项拨款，致使专项应付款较年初大幅增加。

(16)报告期内，公司实现利润大幅增加，致使未分配利润较年初大幅增加。

2）报告期公司费用构成情况

单位：元

项目	2007年	2006年	比上一年度增长幅度(%)
营业费用	34,134,200.59	23,818,386.64	43.31
管理费用	184,823,012.82	113,955,217.97	62.19
财务费用	37,845,790.33	28,068,106.85	34.84
所得税	112,184,311.68	34,721,054.24	223.10
合计	368,987,315.42	200,562,765.70	83.98

报告期内公司费用构成同比发生重大变动的情况说明：

① 报告期内，公司销售规模大幅增加，使公司营业费用比上一年度增加43.31%

② 报告期内，控股子公司内蒙古稀奥科镍氢电池极板有限公司、内蒙古稀奥科镍氢动力电池有限公司投产摊销开办费，另外，职工工资、养老保险、住房公积金等工资性支出增加，使公司管理费用比上一年度增加62.19%。

③报告期内，贷款利率总体上调，使公司财务费用比上一年度增加34.84%。

④报告期内，公司及控股子公司利润总额大幅增加，使公司所得税费用比上一年度增加223.1%。

5、公司现金流量表构成情况

项目	2007年		2006年		比上一年度增长幅度(%)
	金额(元)	占现金流量净额的比重(%)	金额(元)	占现金流量净额的比重(%)	
经营活动产生的现金流量净额	298,955,102.89	10,544.72	278,158,720.60	94.20	7.48
投资活动产生的现金流量净额	-277,946,675.69	-9,803.71	-113,089,296.21	-38.30	145.78
筹资活动产生的现金流量净额	-18,040,250.86	-636.31	130,220,289.96	44.10	-113.85
现金流量净额	2,835,116.53	100	295,281,881.16	100.00	-99.04

报告期内公司现金流量构成同比发生重大变动的情况说明：

1）报告期内，虽然经营活动现金流入比上年同期增幅较大，但由于公司生产规模扩大，采购资金增加，经营活动现金流出大幅增加，因此，经营活动现金流量净额比上年同期小幅增加。

2）报告期内，公司购建固定资产支出大幅增加，致使投资活动现金净流量大幅减少。

3）报告期内，公司归还了部分贷款，致使筹资活动产生的现金净流量比上一年度大幅度减少。

6、主要控股公司、参股公司的经营情况及业绩分析

1）内蒙古稀奥科镍氢电池极板有限公司

内蒙古稀奥科镍氢电池极板有限公司是包钢稀土和美国ECD/OBC公司、GET(原WKC 和光)公司共同投资成立的中外合资企业。公司注册资本1,600万美元，包钢稀土占75%，经营范围：生产、销售镍氢电池正负极板并进行相关的售后服务。报告期，极板公司技术改造已经完成，产品性能指标达到技术改造合同规定的性能指标。目前，极板公司生产线已经投产。报告期末来源于该公司的投资收益对本公司净利润的影响达到10%。

2007年度内蒙古稀奥科镍氢电池极板有限公司经营情况 单位：元

2007年	总资产	净资产	主营收入	利润总额	净利润
极板有限公司	189,405,004.10	16,292,660.16	2,533,794.80	-97,850,691.16	-97,850,691.16

2）内蒙古稀奥科镍氢动力电池有限公司

内蒙古稀奥科镍氢动力电池有限公司是包钢稀土和美国ECD/OBC公司、GET(原WKC 和光)公司共同投资成立的中外合资企业。公司注册资本1,600万美元，包钢稀土占75%，经营范围：生产、销售圆柱形镍氢动力电池并进行相关的售后服务。报告期，动力电池技术改造已经完成，生产的动力电池达到技术改造合同规定的性能指标。目前，动力电池公司正在组织人员开拓市场。报告期末来源于该公司的投资收益对本公司净利润的影响达到10%。

2007年度内蒙古稀奥科镍氢动力电池有限公司经营情况 单位：元

2007年	总资产	净资产	主营收入	利润总额	净利润
动力电池公司	168,560,477.04	13,913,706.31	97,583.57	-101,044,042.00	-101,044,042.00

3）包头华美稀土高科有限公司

包头华美稀土高科有限公司注册资本3252万元，本公司占注册资本的33.3%，为第一大股东。公司经营范围：主要产品为碳酸稀土、单一稀土盐类和氧化物、单一稀土金属、各类铈系列产品，以及纳米晶稀土合金磁粉。报告期末来源于该公司的投资收益对本公司净利润的影响达到10%。

2007年度包头华美稀土高科有限公司经营情况： 单位：元

项目	总资产	净资产	主营收入	利润总额	净利润
2007年	714,353,445.92	182,283,013.97	924,993,743.97	136,985,502.63	116,983,691.80

4）山东淄博包钢灵芝稀土高科有限公司

淄博包钢灵芝稀土高科有限公司注册资本：3425万元，本公司占注册资本的40%，为第一大股东。公司经营范围：生产、销售稀土氧化物、氯化物、氟化物、稀土金属、各类稀土富集物、化合物、混合稀土合金等稀土系列产品，以及上述产品的延伸产品。报告期末来源于该公司的投资收益对本公司净利润的影响达到10%。

2007年度淄博包钢灵芝稀土高科有限公司经营情况： 单位：元

项目	总资产	净资产	主营收入	利润总额	净利润
2007年	520,842,399.30	190,955,864.94	601,582,316.00	126,495,012.15	101,320,631.49

7、报告期末，来源于单个控股子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%以上的情况

2007年度，公司控股子公司包头华美稀土高科有限公司和淄博包钢灵芝稀土高科有限公司抓住部分稀土产品价格回升的有利时机，扩大产能，加大销售力度，分别实现净利润116,983,691.80 元和101,320,631.49 元，使得来源于该两控股子公司的净利润对公司利润影响分别达到13%、14%。

2007年度，公司控股子公司内蒙古稀奥科镍氢电池极板有限公司和内蒙古稀奥科镍氢动力电池有限公司分别实现净利润-97,850,691.16元和-101,044,042.00元，使得来源于该两控股子公司的净利润对公司净利润影响分别达到24%、25%。

8、公司单个控股子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动且对公司合并经营业绩造成重大影响的情况

报告期内，公司控股子公司包头华美稀土高科有限公司和淄博包钢灵芝稀土高科有限公司，扩大产能，加大销售力度，净利润比上年增长206%和133%。

（三）对公司未来发展的展望

1、行业发展趋势

作为我国宝贵的战略资源，近年来，国家对稀土开采的调控力度不断加强。2007年国家发改委对稀土矿产品和冶炼产品实行指令性计划，总量控制趋势十分明显。预计今后国家对稀土战略资源的控制将更加趋紧，管理更加规范。

近年来，随着以钕铁硼为代表的新材料产业的发展，对稀土应用的需求持续而强劲，同时也加剧了稀土市场对不同稀土产品需求增长的不平衡。今后稀土行业发展的速度和质量，一定程度上将取决于对铽、镨、镝、钬等稀土金属及氧化物的需求量，同时也取决于下游行业对镧、铈等产品的开发应用能力。

在坚持科学发展观，努力建设环境友好型、资源节约型社会的政策背景下，稀土行业呈现出淘汰落后工艺，加大环境整治力度，推进产业升级的发展态势。

2007年，包钢稀土产业顺利完成内部整合，四川、江西等省稀土企业也在加紧重组步伐，整个稀土行业控制资源、强强联合、提高行业集中度的发展趋势十分明显。今后稀土行业的联合重组力度在国家有关部门的支持下，将进一步加强。

2、公司发展机遇和挑战

公司充分利用近年来国家加大宏观调控力度、控制资源的有利时机，深入推进“五统一”管理，有效提高了市场控制力和行业地位。今后公司将进一步延伸“五统一”控制深度，更加积极地加强稀土产品市场调控力度。同时，借助稀土研究院研发优势，有选择地开发应用下游产品，优化产业链，建好稀土原料、材料及应用和科研三个园区，进一步发挥和提高包钢稀土作为全国稀土生产、科研、应用基地的作用。

同时，公司将顺应稀土行业加速整合的大好形势，在国家有关部门的支持下，积极发挥资源、资金、技术和管理优势，推进稀土行业的联合重组，塑造良好的市场形象，为我国稀土行业的发展和进步做出应有的努力。

3、公司新年度经营计划

2008年，公司将紧紧围绕尽快做强、做优、做大优势产业，提高行业控制力为目标，以资源为纽带，加强管理，推进整合，各项工作要比上年指标再上新水平。

1）进一步提高全面预算管理水平，保证全年生产经营任务的全面完成。要围绕全年实现35亿元销售收入的目标，严格各分、子公司产量、销售收入、利润和成本的指标考核。各分、子公司应细化各项指标，层层分解，落实到位。要全面搞好生产经营工作，进一步加强销售，理顺母子公司部分产品的销售，确保实现全年销售目标。既要保证产量和效益指标，又要重视安全工作，实现又好又快发展。

2）做好与稀土行业内优势骨干企业的重组与整合工作。公司将充分利用自身优势，积极推进稀土原料阶段的行业重组，加强与稀土行业内骨干企业的合作，实现强强联合，进一步提高市场占有率、控制力、竞争力。同时，公司将积极与国际、国内知名大公司进行多种形式的合作，各自发挥优势共同开发与稀土应用相关的市场前景好、技术水平高、盈利能力强、管理模式先进的项目，提升公司产品的应用空间。

3）加强分、子公司管理，理顺集团化管理体制。以理念统合、战略规划、交易协调为重点，促进集团管理体制的运行顺畅，推动公司科研、生产、经营和管理水平的提高。

4）发挥公司强大的稀土科研优势，大力发展稀土功能材料。要在技术创新、自主知识产权项目研发、科技成果的转化方面取得实质上的突破，改变公司主要稀土产品仍处于初、中级原材料水平的状况，真正把资源优势转变为经济优势，为实现公司的生产经营目标，发挥出重要的作用。

5）继续深化稀土原料“五统一”管理，强化易货贸易措施，进一步推进稀土产业升级，提高包钢稀土产品的市场份额和控制力，提升包钢稀土的国际地位和竞争实力。

6）以提高生产效率，提高产品产量、质量，降低污染物排放为重点，积极采用清洁生产工艺，实现节能、节水、有价