公司代码:600259 公司简称:广晟有色

广晟有色金属股份有限公司

【2016】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 中喜会计师事务所(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

本公司2016年度实现归属于上市公司股东的净利润为26,319,963.64元,加上以前年度未分配利润-521,776,589.45元,公司未分配利润累计为-495,456,625.81元。因尚未弥补完前期亏损,董事会建议2016年度不进行分红,也不进行资本公积金转增股本。

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	广晟有色	600259	ST有色

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王东	王俊杰
办公地址	广州市天河区林和西路157号保利中汇广场A栋31-32楼	
电话	020-87705052	020-87705052
电子信箱	gsys87226381@163.com	gsys87226381@163.com

(二)报告期公司主要业务简介

1.主要业务

公司主营业务范围为:有色金属(含稀有稀土金属)矿采选与贵金属矿采选项目的投资及管理;有色金属(含稀有稀土金属)冶炼、贵金属冶炼;有色金属合金制造、有色金属压延加工;有色金属产品的收购、加工和销售等。报告期内,公司坚持顺价销售、去库存策略,加大了对稀土产品和钨产品的销售力度,有效提升了公司经营业绩。

2.经营模式

公司主要从事钨矿采选和稀土矿开采,冶炼分离、深加工以及有色金属贸易业务。公司的稀土及钨业务严格按照国家工信部下达的生产总量控制计划,合理合规地指导所属企业开展生产,严格做到不超计划生产。公司总部统一管控,所属企业开展原料采购、生产、产品销售、产品研发以及贸易经营业务,实现经营目标。公司总部加强所属生产企业的营销管理,建立钨矿产品统购统销制度和稀土产品销售报批制度,促进销售效益提升。公司全资子公司进出口公司发挥贸易渠道优势,巩固和发展稀土产品的出口业务,为公司稀土分离产品销售提供服务,同时不断开拓非稀土贸易新业务,通过香港子公司平台开展基本金属的转口贸易。

3.行业情况说明

公司主营业务涉及的主要产品有色金属矿采选业,利润主要来源于稀土和钨矿相关产品的生产、加工、销售及贸易。

(1)稀土行业

稀土元素是一种重要的战略资源,具有优异的磁、光、电、超导、催化等物理特性,对改善产品性能,增加产品品种,提高生产效率起到了巨大的作用,被誉为“工业的维生素”。由于稀土作用大,用量少,现已成为改进产品结构、提高科技含量、促进行业技术进步的重要元素,尤其近年来被广泛应用于电子信息技术、先进制造业、生物工程、新能源、新材料、节能环保等战略性新兴产业领域。

目前中国的稀土储量约占世界总储量的23%。中国的轻稀土矿主要分布在内蒙古包头等北方地区和四川凉山,离子型中重稀土矿主要分布在江西、广东、福建等南方地区。经过多年的无序开采,我国南方离子稀土矿遭受较大破坏,是目前国家重点保护的特定矿种。2011年以来,国家出于保护稀土资源的考虑,实施了限制稀土资源开采的相关政策,把保护资源和环境、实现可持续发展摆在更加重要的位置。国家工信部于2012年7月发布了《稀土行业准入条件》,要求从事稀土矿开采、分离、稀土金属生产的企业按照稀土行业准入条件进行整改,从而提高了稀土行业准入的门槛。2015年3月,工信部出台《关于印发2015年原材料工业转型发展工作要点的通知》,强调严格稀土总量控制计划管理;2015年10月,工信部出台《整顿以“资源综合利用”为名加工稀土矿产品违法违规行为的通知》,进一步对南方省(区)稀土资源综合利用企业进行全面核查整顿,行业发展秩序有了一定改善。稀土出口配额已在2015年初被取消。

2016年,中国南方稀土集团有限公司、广东省稀土产业集团有限公司、中国五矿集团公司组建工作已通过验收,加上2015年已验收的中国铝业公司、中国北方稀土(集团)高科技股份有限公司、厦门钨业股份有限公司,6家稀土集团全部组建完成,我国已经基本形成以大型稀土集团为主导的行业发展格局。未来,稀土大集团将进一步以资产为纽带,充分发挥资金、技术、管理等方面的优势,共同推进我国稀土行业规范发展。10月,工信部出台《稀土行业发展规划(2016-2020)》,明确了将构建合理开发、有序生产、高效利用、科技创新、协同发展的稀土行业新格局作为“十三五”主要发展方向,在保护稀土战略资源,整续压缩过剩冶炼分离产能的前提下,重点发展稀土高端功能材料及器件,着力拓展稀土功能材料的中高端应用,加快稀土产业转型升级,提高行业发展质量和效益,发挥好稀土在改造传统产业、发展新兴产业及国防科技工业中的战略价值和支撑作用。

此外,2016年底,工信部等八部委联合开展打击稀土违法违规行为专项行动,将重点打击稀土非法开采,整治以“综合利用为名”变相加工非法矿产品,严格规范稀土产品交易,追查低价出口稀土产品来源,检查地方监管职责落实情况。稀土行业发展环境将得到持续改善。

(2)钨行业

钨属于稀缺资源,是一种不可再生的战略金属,具有熔点高、硬度强的特点,硬度仅次于金刚石,被称为“工业食盐”。其具有卓越的高温机械性能、导电性和导热性,广泛的用于军事、机械、电子、电力、金属加工、采矿等领域。我国是钨矿已探明储量最大的国家,钨矿资源相对丰富,在全球探明的钨矿产资源储量中占近70%。我国从上世纪90年代开始对钨矿开采秩序进行治理整顿,并于1991年将钨列为国家实行保护性开采的特定矿种,2002年起对钨生产实行总量控制和出口配额控制。自2002年我国钨矿开采配额数量保持稳定增长,近十年涨幅接近一倍,但钨矿私挖乱采现象比较严重,导致我国钨矿实际产量存在超标现象。2013年以来,我国加强了对钨资源的保护力度,钨矿供给趋于稳定,但受经济下行压力等因素的影响,钨产品价格持续下降,目前处于较低水平。2015年,中华人民共和国商务部取消了钨出口配额限制,同年3月,工信部《关于印发2015年原材料工业转型发展工作要点的通知》,要求严格总量控制计划管理。

为保障国家经济安全、国防安全和战略新兴产业发展需求,中华人民共和国国务院于2016年11月批复通过了《全国矿产资源规划(2016-2020年)》,明确将稀土和钨等24种矿产列入战略性矿产目录,作为矿产资源宏观调控和监督管理的重点对象。同时提出将建立战略性管理机制,支持政府决策,引导行业持续健康发展。

总体来说,随着“一带一路”“京津冀协同发展”“长江经济带”三大国家战略,以及“中国制造2025”规划纲要的实施,将推动国家产业结构迈向中高端,加快从制造大国转向制造强国,我国稀土和钨行业将迎来新的发展机遇。

(三)公司主要会计数据和财务指标

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	4,431,382,353.02	3,279,026,934.69	35.14	3,727,196,289.27
营业收入	4,161,956,502.67	3,427,618,608.10	21.42	2,621,134,224.93
归属于上市公司股东的净利润	26,319,963.64	-274,448,826.20	不适用	18,695,795.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-183,099,308.78	-318,521,757.75	不适用	-23,629,188.57
归属于上市公司股东的净资产	1,931,622,751.39	531,016,216.31	263.76	822,897,013.32
经营活动产生的现金流量净额	-419,171,192.24	-51,378,227.32	不适用	-452,928,822.04
基本每股收益(元/股)	0.10	-1.05	不适用	0.07
稀释每股收益(元/股)	0.10	-1.05	不适用	0.07
加权平均净资产收益率(%)	4.02	-40.03	不适用	2.57

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	512,453,422.40	803,457,160.16	864,320,755.85	1,981,725,164.26
归属于上市公司股东的净利润	-65,544,711.96	-35,356,096.89	-17,328,086.73	144,548,859.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-70,965,116.54	-38,589,503.54	-25,024,166.15	-48,520,522.55
经营活动产生的现金流量净额	-61,495,924.84	-80,000,634.77	-100,448,179.62	-177,226,453.01

三 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

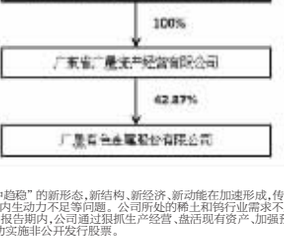
单位: 股

截止报告期末普通股股东总数(户)	36,022
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	37,749
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	
广东省广晟资产经营有限公司	13,235,724	129,372,517	42.87	17,052,517	无		国有法人
国华人寿保险股份有限公司-传统一号	14,641,288	14,641,288	4.85	14,641,288	未知		境内非国有法人
刘益谦	7,620,497	7,620,497	2.52	7,620,497	未知		境内自然人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	6,919,500	2.29	0	未知		未知
光大证券股份有限公司	4,285,071	4,285,071	1.42	0	未知		未知
中国工商银行股份有限公司-华夏领先股票型证券投资基金	3,373,587	3,873,587	1.28	0	未知		未知
上海培容投资管理有限公司-培容战略资源1号基金	2,928,257	2,928,257	0.97	2,928,257	未知		境内非国有法人
北京华软金宏资产管理有限公司-华宏稳健成长二期基金	2,744,168	2,744,168	0.91	0	未知		未知
中国工商银行-广发策略优选混合型证券投资基金	2,636,603	2,636,603	0.87	0	未知		未知
中国工商银行股份有限公司-广发主题领先灵活配置混合型证券投资基金	1,662,728	1,662,728	0.55	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,第三大股东刘益谦系第二大股东国华人寿保险股份有限公司的董事长。除前述之外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

2.公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



四 经营情况讨论与分析

(一)经营情况讨论与分析

2016年我国宏观经济呈现“缓中趋稳”的新形态,新结构、新经济、新动能在加速形成,传统产业调整在深化,但经济发展仍然面临供需矛盾突出、经济增长内生动力不足等问题。公司所处的稀土和钨行业需求不足、产能过剩、行业失序,产品价格持续低位运行等问题依然严峻。报告期内,公司通过狠抓生产经营、盘活现有资产、加强预算管理等一系列行而有效的措施,实现公司业绩扭亏为盈,并成功实现非公开发行股票。

2016年公司主要工作如下:

1.狠抓生产经营管理

抓好企业生产经营管理,一企一策增收创利。一是鉴于钨产品销售价格与成本倒挂,公司严格实施钨矿企业减产控亏措施,减少钨矿产量,减少掘进,优化生产作业及劳动力安排,控制材料采购和库存规模。2016年共生产钨精矿1090吨,与上年相比下降27.33%;二是根据稀土企业实际情况,实行差异化经营策略,通过多渠道采购高性价比原材料、加强技术改造、调整工艺生产适销产品等措施稳定生产、降低生产成本、提升效益,同时,通过加强上下游合作、开展供应链金融业务等手段进一步开拓市场,提升企业经营业绩;三是采取顺价销售策略,一方面根据市场行情顺价销售适销产品,控制库存,另一方面加大对市场滞销产品圆、铈、铕等的销售处置力度,加快产销循环。

2.全力推进定向增发

2016年,公司全力推进定向增发工作,并于2016年7月6日获得中国证监会发审委会议审核通过,于9月19日取得核准批文,10月27日募集资金全部到位(共募集资金1,355,059,967.85元),11月1日完成了新增股份登记确权。截止目前,公司已完成了新增股份后的工商变更登记工作。

3.加大力度去库存

报告期内,公司强化去库存目标,加大库存处置力度,分类实施,灵活处置。一是通过积极参与国储及商储,推进稀土及钨矿库存产品的处置力度,有效化解库存压力;二是加大销售力度,实施顺价销售策略,积极盘活库存,回笼资金。

4.灵活有效盘活资产

根据市场情况及行业竞争格局变化情况,公司及时采取灵活、有效措施,实行资产处置策略。一是将所持瑞岭公司、棉土窝公司各81%股权进行挂牌转让,盘活资产,回笼资金,获得股权收益1.58亿元;二是完成了对晶联公司的投资退出,收回了投资本金,有效控制了投资风险,获得了投资收益。

5.全面加强企业管理

一是实施重点工作督办机制,确保扭亏为盈各项工作措施得到有效落实;二是强化全面预算管理,持续跟踪预算执行的监督与考核;三是加强精细化管理工作,通过实施精细化管理促进降本增效;四是抓好财务管理工作,统筹资金管理、防范资金风险,充分用好资源税收政策,进一步提高会计信息质量;五是发挥内控监督作用,抓好风险管控工作;六是抓好制度建设与专项督导,全年完成涉及财务、投资管理、公司治理等新增、修订的制度共26项。

6.强化资源控制战略

公司坚持强化资源控制战略,有效推进钨矿探矿、稀土矿权申办工作。一是大力推进红岭公司钨矿探矿工作,已通过非公开发行股票募集配套资金,目前正按照股票发行方案开展进一步探矿工作;二是稀土矿区扩界办证工作取得突破,新城基公司已成功取得矿山扩界采矿证,华企公司稀土矿区整合扩界进入矿价款评估阶段;三是继续推进稀土资源探矿工作,并取得良好进展。

7.积极推动科技创新

一是支持企业申报高新技术企业,所属企业富远公司、兴邦公司、嘉禾公司被认定为省级高新技术企业;二是组建企业技术中心,优化生产工艺,富远公司、嘉禾公司、兴邦公司组建的工程技术研究中心获得了省发所在地市的认定;三是加强知识产权保护,塑造名牌产品。富远公司、兴邦公司的氧化钇产品被认定为省名牌产品;四是争取政府扶持资金,实施创新发展。9家企业获得省技改专项资金,3家企业的相关示范工程项目先后获得财政补助资金扶持;五是加大科技创新投入,提供研发支撑;六是推动科研成果转化,促进转型升级,将科研成果转化产生经济效益;七是富远公司、嘉禾公司获得省级科技进步二等奖,有效提升了企业的创新升级能力。

(二)报告期内主要经营情况

报告期内,公司实现营业收入41.62亿元,同比增长21.42%;实现归属母公司所有者净利润2,632.00万元,上年同期归属母公司所有者净利润-27,444.88万元,同比增加30,076.88万元,实现扭亏为盈。截至2016年12月31日,公司资产总额44.31亿元,归属于母公司所有者的净资产19.32亿元。

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	4,161,956,502.67	3,427,618,608.10	21.42
营业成本	4,022,799,779.11	3,309,187,813.25	21.56
销售费用	22,112,564.36	23,650,994.38	-6.50
管理费用	152,950,522.96	165,766,698.07	-7.73
财务费用	113,432,435.21	117,706,710.60	-3.63
经营活动产生的现金流量净额	-419,171,192.24	-51,378,227.32	不适用
投资活动产生的现金流量净额	142,567,441.90	-33,598,138.14	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	712,091,861.86	57,665,722.67	1,134.86
研发支出	11,731,554.31	10,537,942.43	11.33

(1)收入和成本分析

公司报告期主营业务收入比上年同期增加了21.42%,主营业务成本比上年同期增加了21.56%,主要原因是公司采取积极灵活的经营策略,充分挖掘市场机会加大贸易规模,实施稀土产品顺价销售,积极争取国家收储机会销售钨矿产品,主营产品销售量增加,导致营业收入和营业成本增加。

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	1,033,730,221.53	975,708,486.14	5.61	12.29	13.43	减少0.95个百分点
商业	3,128,226,281.14	3,047,091,292.97	2.59	24.78	24.42	增加0.27个百分点
合计	4,161,956,502.67	4,022,799,779.11	3.34	21.42	21.56	减少0.12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(%)
钨及相关产品	145,874,485.23	136,875,727.53	6.17	1,348.94	1,051.97	增加24.19个百分点
稀土及相关产品	2,036,838,711.01	1,912,296,491.24	6.11	29.93	31.34	减少1.01个百分点
其他	1,979,243,306.43	1,973,627,553.74	0.28	6.99	7.19	减少0.19个百分点
合计	4,161,956,502.67	4,022,799,779.11	3.34	21.42	21.56	减少0.12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(%)
国内地区	3,867,444,128.45	3,746,333,078.37	3.13	47.81	48.39	减少0.38个百分点
国外地区	294,512,374.22	276,466,700.74	6.13	-63.69	-64.76	增加2.85个百分点
合计	4,161,956,502.67	4,022,799,779.11	3.34	21.42	21.56	减少0.12个百分点

分产品情况说明:报告期公司钨极利用国家收储和钨精矿价格回升机会,加大钨矿产品去库存力度,导致钨矿产品营业收入和营业成本大幅增加;由于库存钨精矿上年末已按会计准则计提了跌价准备,报告期价格回升对外销售导致毛利率提升幅度较大。

2)产销量情况分析表

所属工业企业主要产品产销量情况表

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(%)
钨精矿	1,090	1,777	1,108	-27.33	11,746.67	-38.27
稀土矿	1,411	1,478	545	95.97	117.35	-10.95
稀土氧化物	4,068	4,500	2,080	6.44	28.42	-17.20
其中:氧化镧	611	896	239	-19.61	23.93	-64.39
?? 氧化铈	253	520	67	-22.15	21.78	-79.94
???氧化镨钕	793	752	187	-26.44	-23.73	28.08
???氧化钕	34	16	25	88.89	14.29	257.14
???氧化钐	49	30	33	-3.59	-32.82	135.29
???氧化钆	257	128	238	-6.88	-54.29	118.35
???氧化钇	1,009	1,024	674	43.32	93.21	-2.18
镨钕金属	442	450	17	32.59	46.42	-31.37

产销量情况说明

钨精矿生产量比上年减少27.33%,主要是报告期采取限产保价措施所致;钨精矿销售量比上年增加11,746.67%,主要是2015年钨产品价格低迷,公司采取惜售策略,本年度公司积极利用国家收储和钨精矿价格回升机会,加大钨矿产品去库存力度,导致钨精矿库存量比上年下降38.27%。

稀土矿生产量比上年增加95.97%,主要是报告期稀土矿山扩界,提高生产量所致;稀土矿销售量比上年增加117.35%,主要是报告期公司实施稀土产品顺价销售,加大稀土产品去库存力度所致。

氧化镧销售量比上年增加23.93%,库存量比上年减少54.39%,主要是报告期公司实施稀土产品顺价销售,加大稀土产品去库存力度所致。

氧化铈生产量比上年减少22.15%,主要是报告期采取限产保价措施所致;氧化铈销售量比上年增加21.78%,主要是报告期公司实施稀土产品顺价销售,加大稀土产品去库存力度,导致氧化铈库存量比上年减少79.94%。

氧化镨钕生产量和销售量比上年分别减少26.44%、23.73%,主要是报告期公司扩展稀土产业链,将氧化镨钕加工为镨钕金属的生产销售所致;氧化镨钕库存量增加28.08%,主要是报告期末积极应对国家稀土产品收储备货所致。

氧化钕生产量比上年增加88.89%,主要是报告期分离的稀土矿铕元素含量较高所致;氧化铕库存量增加257.14%,主要是报告期末积极应对国家稀土产品收储备货所致。

氧化钕销售量比上年降低32.82%,库存量比上年增加135.29%,主要是报告期末积极应对国家稀土产品收储备货所致。

氧化镝销售量比上年降低54.29%,库存量比上年增加118.35%,主要是报告期末积极应对国家稀土产品收储备货所致。

氧化钇生产量和销售量比上年分别增加43.32%、93.21%,主要是报告期公司实施稀土产品顺价销售,加大稀土产品去库存力度所致。

镨钕金属生产量与销售量比上年增加32.59%、46.42%,主要是报告期公司扩展稀土产业链,将氧化镨钕加工为镨钕金属的生产销售所致,加大镨钕金属去库存力度,导致库存量比上年减少31.37%。

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(%)	情况说明
商业	材料成本	3,047,091,292.97	100.00	2,448,978,010.81	100.00	24.42	报告期内贸易业务量增加所致
	小计	3,047,091,292.97	100.00	2,448,978,010.81	100.00	24.42	
工业	材料成本	685,123,486.19	70.22	603,064,587.30	70.11	13.61	报告期内钨矿产品销售量大幅增加以及稀土价格上涨所致
	人工成本	114,620,575.61	11.75	83,622,159.43	9.72	37.07	报告期内钨矿产品对外销售导致人工成本结转增加
	制造费用	175,964,424.34	18.03	173,533,055.71	20.17	1.40	报告期内钨矿产品对外销售导致制造费用结转增加
	小计	975,708,486.14	100.00	860,209,802.44	100.00	13.43	

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(%)	情况说明
钨矿产品	材料成本	30,037,552.07	21.95	2,871,802.51	24.17	945.95	报告期系根利用国家收储和钨精矿价格回升机会,销售大幅增加所致
	人工成本	66,147,718.72	48.33	5,786,817.86	48.70	1,043.08	报告期系根利用国家收储和钨精矿价格回升机会,销售大幅增加所致
	制造费用	40,690,456.74	29.73	3,223,260.19	27.13	1,162.40	报告期系根利用国家收储和钨精矿价格回升机会,销售大幅增加所致
	小计	136,875,727.53	100.00	11,881,880.56	100.00	1,051.97	
稀土产品	材料成本	1,728,549,673.35	90.39	1,207,854,659.21	81.73	43.11	报告期内稀土产品贸易业务量增加以及稀土价格上涨所致
	人工成本	48,472,856.89	2.53	77,835,341.57	5.27	-37.72	报告期内公司通过优化工艺流程,提高生产效率,推行降本增效减少用工成本所致
	制造费用	135,273,967.60	7.07	170,309,796.52	11.52	-20.57	报告期内公司通过优化工艺流程,提高生产效率,推行降本增效所致
	小计	1,912,296,497.84	100.00	1,477,819,681.07	100.00	29.40	
其他产品	材料成本	1,973,627,553.74	100.00	1,841,306,136.39	100.00	7.19	报告期内其他产品贸易销量增加所致
	小计	1,973,627,553.74	100.00	1,841,306,136.39	100.00	7.19	

4)主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额151,106.55万元,占年度销售总额36.31%;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130,399.33万元,占年度采购总额31.92%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元,占年度采购总额0. 00%。

(二)费用

费用项目	本期数(元)	上年同期数(元)	变动比率(%)
销售费用	22,112,564.36	23,650,994.38	-6.50
管理费用	152,950,522.96	165,766,698.07	-7.73
财务费用	113,432,435.21	117,706,710.60	-3.63
所得税费用	-5,261,486.18	-17,508,634.55	不适用

销售费用同比下降6.50%,主要是报告期内职工薪酬下降所致;

管理费用同比下降7.73%,主要原因是报告期内职工薪酬、业务招待费、差旅费和办公费下降以及自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等改为在“税金及附加”项目中列报;

财务费用同比下降3.63%,主要原因是报告期内银行借款减少及利率下降所致;

所得税费用增加主要原因是报告期内利润总额增加,导致所得税费用增加。

(3)研发投入

单位:元

本期费用化研发投入	11,731,554.31
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	11,731,554.31
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.28
公司研发人员的数量	169
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	9.54
研发投入资本化的比重(%)	0.00

(4)现金流

单位:元

本期费用化研发投入	11,731,554.31
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	11,731,554.31
研发投入总额占营业收入比例(%)	0.28
公司研发人员的数量	169
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	9.54
研发投入资本化的比重(%)	0.00

2.非主营业务导致利润重大变化的说明

2016年7月29日公司召开的第六届董事会 2016 年第六次会议和2016年8月22日公司召开的2016 年第二次临时股东大会,会议审议通过了《关于挂牌转让全资子公司瑞岭公司棉土窝公司部分股权的议案》。公司按照国有产权转让的有关规定,将全资子公司瑞岭公司棉土窝公司各 81%股权在南方联合产权交易中心公开挂牌出售,股权出售的挂牌价格为不低于人民币 21,447 万元。2016年10月,新余腾越分别以 14,060.37 万元、7,389.91 万元受让瑞岭公司和棉土窝公司各 81%股权(合计 21,447.28 万元)。截至2016年12月31日,上述事项已实施完毕,确认投资收益15,810.92万元。

3.资产、负债情况分析

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
货币资金	781,935,164.15	17.65	206,432,455.23	6.30	278.78	主要是报告期非公开发行股票募集资金所致
应收票据	37,097,648.50	0.84	10,969,232.23	0.33	238.20	主要是报告期销售商品收到银行承兑汇票增加所致
应收账款	49,347,896.23	1.11	82,333,009.76	2.51	-40.06	主要是报告期回收货款所致
存货	2,203,206,206.22	49.72	1,701,370,294.38	51.89	29.50	主要是报告期末国家收储备货导致稀土产品库存增加
其他流动资产	172,396,722.47	3.89	126,908,314.87	3.87	35.84	主要是报告期增值税留抵税额增加所致
可供出售金融资产	53,025,986.97	1.20	18,717,552.40	0.57	183.30	主要是报告期处置子公司部分股权后将剩余股权投资确认为可供出售金融资产所致
长期股权投资	177,740,632.20	4.01	128,250,154.20	3.91	38.59	主要是报告期增加一家联营企业投资所致
在建工程	82,029,360.44	1.85	113,070,020.16	3.45	-27.45	主要是报告期转让子公司部分股权导致合并范围发生变化所致
无形资产	237,666,159.14	5.36	212,028,166.90	6.47	12.09	主要是报告期新增豆酸钠采矿权价款所致
短期借款	998,094,500.00	22.52	1,276,518,750.29	38.93	-21.81	主要是报告期归还部分银行借款所致
应付票据	353,884,419.23	7.99	47,480,000.00	1.45	645.33	主要是报告期购货开具的银行承兑汇票增加所致
应付账款	187,071,121.25	4.22	287,386,561.60	8.76	-34.91	主要是报告期支付货款所致
其他应付款	187,409,966.81	4.23	121,096,593.36	3.69	54.76	主要是报告期新增应付采矿权价款所致
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	0.90	121,000,000.00	3.69	-66.94	主要是报告期归还了部分一年内到期的长期借款所致
长期借款	380,000,000.00	8.58	161,050,000.00	4.91	136.96	主要是报告期长期借款融资增加所致
应付债券			287,243,759.67	8.76	-100.00	主要是报告期赎回公司债券所致
递延收益	71,714,753.14	1.62	102,648,649.19	3.13	-30.14	主要是报告期部分递延收益达到计入损益条件确认为营业外收入所致

(三)公司关于公司未来发展的讨论与分析

1.行业格局和趋势

(1)国内经济形势及行业格局

从国内经济形势看,一方面,我国仍处于“三期”叠加的特定阶段,中国经济还处于L型筑底的过程,经济稳定运行的基础还不牢固,区域、行业走势分化明显。实体经济结构性供需失衡、金融和实体经济失衡,经济下行压力仍然很大。另一方面,经济供给侧改革在加快推进,经济增速新常态愈发明显,去产能效果开始显现,创新驱动力度加大,新旧动能转换逐步到位。市场温和回好,CPI有所增长,工业品出厂价降幅收窄,需求有所好转;企业利润将有所增长,预计企业最艰难的阵痛期将逐步过去。

从行业情况看,2016年为“十三五”开局之年,在供给侧改革下大宗商品形势表现较好,国内经济也呈现上涨趋势,有色金属行业正处于阶段更替、结构转换、模式重建、风险释放的关键期,大宗商品市场将长期面临来自宏观和基本面的双重压力。稀土和钨行业2017年产能过剩、需求不振将依然存在,行业管理不到位、行业失序现象短时间难以改变,产品价格难以走出低位运行态势,行业经济形势仍将非常艰难。国家下放稀土矿山、冶炼分离项目核准权限的影响仍有待政策细节的推出,稀土黑色产业链仍将持续存在,环保检查的正面影响将有所体现,稀土产品价格预计仍将维持在成本线附近震荡,由于价格处于低位,预计将推动需求稳步增长。钨精矿价格仍然不乐观,需求没有明显改善,受国家收储推动的价格上涨能否维持仍有待观察。

(2)公司行业竞争格局及发展趋势

我国稀土和钨的储量和产销量均居世界前列,同时稀土和钨又均属于国家实行保护与限制开采的稀缺矿产资源,是国家保护性矿种,矿产资源不能再生,能循环利用的数量又极其有限,多年来国家一直实行生产配额调控。

公司拥有我国具有资源垄断优势的稀土和钨两大业务,其中稀土业务主要为上游的采矿及中游的稀土冶炼分离,钨业务主要为钨矿的采选,稀土产业方面,公司作为广东省内唯一的稀土合法采矿人,拥有多家稀土类企业,同时拥有国内稀土分离最先进的生产技术,具有比较完整的从开采到分离的稀土产业链,在行业内具有一定优势。2016年,公司所属企业新诚基公司、华企公司拥有离子型稀土矿(REO)开采指标比2,160吨,受托管理的古云矿拥有离子型稀土矿(REO)开采指标为40吨,合计占全国离子型稀土矿开采指标17,900吨的12.29%;富远公司、和利公司、嘉禾公司与兴邦公司合计获得的稀土分离产品(REO)生产配额5,694吨,占全国稀土分离产品生产指标100,000吨的5.69%。

钨产业方面,公司在我国重要的钨生产基地湖北地区控股及参股五个钨矿山,开采历史悠久,但存在钨矿开采品位日益下降、储量日趋减少的不利局面,目前已在部分矿区发现较为丰富的接替资源。公司多数钨矿企业服役年限过长,规模小、产品单一、且均为被产国企改制而来,历史欠账过多,尤其近年来探边探探矿、基础设施及设备更新、环境治理、安全投入等不断增大,同时钨矿山税负、职工福利、社会保险费用也在增长,已导致钨精矿生产成本大幅度上升。2014年底以来,国内钨矿价格持续下跌,目前,已出现全行业亏损的局面。2015年国家已将有色金属行业列为重点去产能领域,加大供给侧结构性改革力度,公司将积极响应国家政策号召,抓住政策机遇,去产能、调结构,大力整合钨矿资源,逐步优化、配置产业结构,向资深加工及下游应用产业拓展延伸。2016年,公司控股及参股五个钨矿企业钨精矿的开采指标合计1,500吨,占全国钨精矿(三氧化钨含量65%)开采总量控制指标91,300吨的1.64%。

2.公司发展战略

通过“产业经营多元化、资本运营国际化、科学管理标准化、人才队伍专业化”,全方位的实现公司经营利润