公司代码:600111 公司简称:北方稀土

中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司

2016 年度报告摘要

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，投资者应当在上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上阅读年度报告全文。

（二）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。

（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	甘韶球
独立董事	丁文江	工作原因	苍大强

（四）致同会计师事务所（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。

（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

2016年度，公司拟以2016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0.1元现金红利（含税），共计派发现金红利36,330,660元。本次利润分配后，剩余未分配利润4,694,192,866.66元转入下一年度。2016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公司2016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	包钢稀土

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李金玲	
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	0472-2207525 0472-2207799	
电子信箱	cnrezqb@126.com	

（二）报告期公司主要业务简介

1.公司主要业务

北方稀土是中国乃至全球最大的稀土产品供应商。公司主要生产经营稀土原料产品（稀土精矿、碳酸稀土、稀土氧化物及稀土盐类）、稀土功能材料产品（稀土磁性材料、抛光材料、贮氢材料、发光材料）和部分稀土应用产品（镍氢动力电池、稀土永磁磁共振仪）。

报告期内，公司投资启动稀土催化材料项目建设，待项目建成投产后，公司稀土功能材料产品种类将新增稀土催化材料产品。其他主要业务较前期相比未发生重大变化。

2.公司经营模式

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，采购控股股东及其下属企业的稀土原料，在国家稀土总量控制计划的指导下，委托公司的控股、参股公司将稀土原料加工成碳酸稀土，再由公司的直属、控股、参股公司将碳酸稀土分离为单一或混合稀土氧化物、稀土盐类产品。公司下属国贸公司对以上稀土冶炼分离产品进行统一收购、统一销售。公司发挥下属稀土研究院的科研优势为产业运营提供技术支撑。为提高稀土产品附加值，促进稀土资源优势发挥和高值转化，公司通过独资、合资组建、联合重组的稀土材料加工和应用公司，开发、生产、销售稀土功能材料和终端应用产品，延伸产业链。

报告期内，公司经营模式较前期相比未发生变化。

3.行业情况

稀土是不可再生的重要战略资源。由于稀土具有特殊优良的物理化学性能，是改造石油、化工、玻璃、陶瓷等传统产业，发展新能源汽车、风力发电、航空航天、高端装备制造、环保等新兴产业以及国防科技工业不可或缺的关键元素，发挥着重要作用。随着世界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、产业提档升级、应用产业发展、创新能力提升、管理体系建设等方面取得长足进步，我国已经成为世界最大的稀土生产、应用和出口国。

2016年，国家继续大力扶持和规范稀土行业发展，以组建完成的六大稀土集团为主导，以新发展理念为引领，严格行业准入，推进供给侧结构性改革，淘汰化解过剩产能，缓解供需矛盾，优化行业运行。继续实施稀土开采和生产总量控制管理，加强稀土资源保护，规范上游生产秩序。将稀土列入战略性矿产目录，引导实施差别化管理，提高资源安全供应能力和开发利用水平。八部委再度联合开展专项行动严厉打击稀土开采、生产、流通、出口等环节违法违规行为，整治以“综合利用为名”变相加工非法矿产品；推行稀土产品全过程追溯体系，强化稀土专用发票督查管控，大力整顿规范行业秩序。出台稀土行业“十三五”发展规划，引导行业提档升级、创新发展，进一步提高产品附加值，推动产业迈向中高端。稀土行业发展环境持续改善。

行业发展方面，受供过于求等因素影响，稀土产品价格持续低震荡，稀土上游原料加工企业利润率下降，业绩整体低迷。稀土功能材料产业集中度不足，受产能过剩、开工率不足、产品同质化竞争等影响，企业整体效益不佳。虽然稀土行业面临困难复杂的发展环境，但在国家新发展理念及稀土行业政策规划的引导下，稀土骨干企业推进供给侧改革，调整产业结构，加快转型升级，在资源保护、产业结构调整等方面取得一定进展，行业发展质量得到提升。六大稀土集团发挥主导作用及各自优势，改善经营管理，努力提高发展质量和效益，带动行业有序发展。部分稀土上市公司借力资本市场以资本运作为手段推进兼并重组，拓展产业领域和规模，加快横纵向一体化发展。稀土下游功能材料产业，在节能环保趋势带动下，风力发电、变频家电、节能电梯、新能源汽车等新兴领域对稀土永磁材料需求持续增长，稀土磁性材料生产企业的稀土原料成本压力有所缓解，企业盈利状况有所改善，行业稳步增长；其他稀土材料及应用企业也在积极提升竞争优势，促进各自优质高效发展。

（三）公司主要会计数据和财务指标

1.近三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	15,621,644,424.53	14,537,629,092.97	7.46	17,691,173,650.78
营业收入	5,113,163,183.02	6,548,805,376.24	-21.92	5,837,826,426.56
归属于上市公司股东的净利润	90,835,566.52	325,715,421.39	-72.11	643,027,413.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,257,497.64	264,746,961.30	-92.73	613,639,004.14
归属于上市公司股东的净资产	8,296,610,154.39	8,315,843,677.91	-0.23	8,303,760,122.57
经营活动产生的现金流量净额	100,954,958.37	2,708,499,173.38	-96.27	697,351,286.69
基本每股收益（元/股）	0.025	0.090	-72.11	0.177
稀释每股收益（元/股）	0.025	0.090	-72.11	0.177
加权平均净资产收益率（%）	1.094	3.931	减少2.837个百分点	7.858

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	794,049,300.45	1,424,014,186.45	1,346,995,388.27	1,548,104,307.85
归属于上市公司股东的净利润	6,655,967.58	24,594,192.04	3,087,403.03	56,498,003.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-3,227,581.97	12,209,074.25	-8,373,607.96	18,649,613.32
经营活动产生的现金流量净额	105,903,962.5	540,904,881.00	336,206,839.54	-882,060,724.67

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）	287,246
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	276,403
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

序号	股东名称	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
						股份状态	数量	
1	包头钢铁（集团）有限责任公司	-323,940,000	1,089,921,219	30	0	质押	348,500,000	国有法人
2	嘉鑫有限公司	-1,274,700	328,258,153	9.04	0	质押	194,520,000	境外法人
3	包钢集团－国泰君安证券－16包集EB担保及信托财产专户	323,940,000	323,940,000	8.92	0	托管	323,940,000	其他
4	中国证券金融股份有限公司	200,000	89,235,733	2.46	0	未知		国有法人
5	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
6	博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	0	21,496,554	0.59	0	未知		其他
	中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	0	21,496,554	0.59	0	未知		其他
7	大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	0	19,809,826	0.55	0	未知		其他
8	包头市钢兴实业（集团）有限公司	0	18,000,000	0.5	0	质押	11,400,000	境内非国有法人
9	中国工商银行－上证50交易型开放式指数证券投资基金	639,715	16,155,825	0.44	0	未知		其他
10	南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	0	15,848,075	0.436	0	未知		其他

上述股东关联关系或一致行动的说明

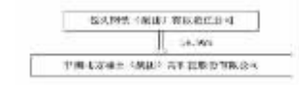
1.前十名股东中，持有公司5%以上股份的股东包钢（集团）公司和嘉鑫有限公司不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人，不存在关联关系；

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”为控股股东包钢（集团）公司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。报告期内，包钢（集团）公司授权可交换债券发行有关规定，将其持有的32,394万股本公司股份作为担保及信托财产转入该账户；截至报告期末，包钢（集团）公司实际持有本公司股份总数较前期未发生变动，仍为1,413,861,219股，持股比例为38.92%（具体详见公司于2016年9月24日在《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站发布的《北方稀土关于控股股东拟非公开发行可交换公司债券将其持有的本公司部分股份办理担保及信托登记的公告》）；

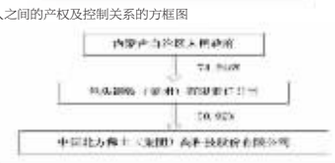
3.除上述事项外，包钢（集团）公司与其他股东之间无关联关系或一致行动；其他股东之间是否存在关联关系不详，是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况不详。

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



3.公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（五）公司债券情况

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

2.公司债券付息兑付情况

□适用 √不适用

3.公司债券评级情况

联合信用评级有限公司在对公司主体长期信用状况和公开发行的2017年公司债券（第一期）进行综合分析和评估后，向公司出具了《信用等级公告》（联合【2017】063号），确定公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为“稳定”；公司公开发行的2017年公司债券（第一期）信用等级为AA+。

根据信用评级报告，AA+等级标识表示公司偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

4.公司近二年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2016年	2015年	本期比上年同期增减（%）
资产负债率	37.28%	31.86%	增加5.42个百分点
EBITDA全部债务比	0.12	0.18	-33.33
利息保障倍数	3.16	2.86	10.49

三、经营情况讨论与分析

（一）经营情况讨论与分析

2016年，世界经济疲软复苏，国内经济缓中趋稳、稳中向好，但经济下行压力依然较大。受宏观经济环境影响，稀土行业延续低迷走势，市场需求不振，稀土产品价格持续低位运行。国家通过制定实施行业治理政策、开展专项行动打击开采、生产、流通环节违法违规行为等，持续整治规范业界生态和秩序，行业发展环境得到一定改善。但稀土非法生产依然存在，产能过剩、供过于求矛盾未得到根本缓解，稀土上游生产企业经营压力有增无减，稀土产品毛利率下降。

面对持续低迷的外部发展环境，公司以新发展理念为引领，坚持“提质增效、优化结构”主线，调整实施公司“十三五”发展规划，通过强化企业管理与考核，持续深入推进降本增效和转型升级，强化市场营销，精心运作市场等，努力提升经营质量和效益，在生产经营、环保治理、重点项目建设、产业链延伸、科技创新、综合管理等方面经受了严峻的市场考验和内外部压力，取得了来之不易的经营业绩。

1.加强生产管理，深化降本增效，完成生产任务

公司严格按照稀土生产总量控制计划科学组产，推进上下游协调发展。持续提高下属稀土选矿企业收率，实现稀产顺产达产；克服冶炼分离企业环保改造项目建设与生产组织交叉进行的影响，协调配合、精心组产，优化生产衔接，最大限度提高产能利用率；强化功能材料及应用企业市场意识，完善产销对接模式，实现预期目标。

生产组织中，公司以绩效考核为抓手，强化全面预算管理，坚持产业协同降本增效。进一步提升全员降本增效主动性，在各板块、各层面、全流程深化对标升级和降本增效，优化工艺流程和指标，努力降低产品单耗，完善物资采购价格形成机制，压缩可控期间费用，促进全年产量与成本目标的实现。

2.强化市场营销，精心运作市场，圆满完成营收计划

在持续低迷、成交不足、竞争加剧的市场形势下，公司坚持以市场为导向、以效益为中心，在营销端精准施策、持续发力，强化全员市场意识和主动增收创效能力，调整营销策略，拓展贸易模式，加大国内外市场开发力度，圆满完成营收计划。

稀土原料产品销售方面，公司在完善已有营销措施基础上，组建并发挥包头稀土产业联盟、中国轻稀土企业联盟作用，积极运作市场，加强镧铈产品销售，有效去库存，减少资金占用，平衡产品供需；提高镨钕产品销量，借助区位优势，加大向属地稀土下游企业营销力度，促进地区稀土产业发展。稀土功能材料及应用产品销售方面，公司克服产能过剩困难，坚持以销定产，充分发挥母公司稀土原料支持优势，重点加强研发和产品品质性能升级，大力开拓国内外市场，扩大市场份额，提升销售业绩。同时发挥包头稀土产品交易所的电商交易平台优势与价格指数作用，引导市场平稳运行。

3.推进重点项目建设，筑牢环保防线，打造绿色企业

公司以稀土生产“三废”综合治理改造工程为重点，持续推进上游工艺升级改造，提升环保治理水平，实现产业绿色化、减量化、高效化发展。冶炼区域后处理、配碱锭、废水预处理生产线等14个子项目建成并交付使用；基本完成华美区域脱硫、渣库等环保项目；硫酸镁废水处理及氟酸深加工项目有序推进。按照地区政策要求，全面完成护窑清洁能源替代工程。落实区域管理责任，强化环保监管，通过中央环保督查，全年实现达标运行。

4.开展投融资，加强战略合作，促进企业发展

报告期内，公司加强资本运作，优化产业布局，延伸产业链。以资本为纽带与北京京运通科技发展有限公司等合资成立内蒙古希捷环保科技有限公司，建设“年产5万立方米稀土基烟气脱硝催化剂”项目，提高镧铈类产品附加值，培育新的利润增长点，实现五大功能材料产业全覆盖，填补产业发展空白。融合稀土、医疗产业优势，投资2亿元建设稀土医疗产业基地，以“轻资产”运营模式打造稀土终端应用医疗业务板块，努力提高下游应用企业经济总量在产业链中的比重。同时，公司与中国稀有稀土股份有限公司、四川万凯丰稀土新能源科技有限公司等国内大型稀土企业建立战略合作关系，维护稀土生产流通秩序，稳定稀土产品市场，促进稀土产业持续健康发展。

报告期内，公司拓展融资渠道，优化融资结构，借助资本市场启动并推进面向合格投资者公开发行公司债券工作。目前，已完成首期20亿元债券发行上市。

5.加强科研平台建设，推动自主创新，提升科研支撑力

公司加强科研平台建设，持续提升自主创新能力。向下属稀土研究院增资5000万元用于“白云鄂博稀土资源研究与综合利用国家重点实验室”建设，各项工作有序推进。完善科研激励机制，进一步提升科研创新能力和动能。发挥重点实验室、中科院包头稀土研发中心、稀土材料中试实验基地等科研平台优势，协同提升自主创新能力，科研成果转化取得新进展。公司年内9项目获得工信部稀土产业转型升级资金支持。

6.强化基础管理，推进管理创新，提高整体管理水平

公司深入推进集团化管理，优化集团管控，丰富管理内涵。不断加强公司综合管理能力，加强对下属企业的安全、环保、财务和法律等风险防控。梳理规范内部管理制度，健全内控制度体系，加强制度落实与执行效果。坚持5S管理、精益管理等创新管理模式与基础管理并行常态化运行。发挥下属企业利润中心功能，提升对直属企业的产购销与人财物直管水平，加大对子公司支持力度，强化子公司市场竞争力。提高职能部门服务与管理水平。企业整体管理水平稳步提高。

（二）报告期内主要经营情况

2016年度，公司实现营业收入51.13亿元，同比下降21.92%；实现归属于母公司所有者的净利润9083.56万元，同比下降72.11%。

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	5,113,163,183.02	6,548,805,376.24	-21.92
营业成本	4,011,463,209.31	5,011,135,126.30	-19.95
销售费用	67,134,656.23	78,687,910.77	-14.68
管理费用	598,220,897.79	701,117,708.91	-14.68
财务费用	85,080,652.96	145,872,163.06	-41.67
经营活动产生的现金流量净额	100,954,958.37	2,708,499,173.38	-96.27
投资活动产生的现金流量净额	-139,732,229.36	-275,300,391.13	-
筹资活动产生的现金流量净额	554,709,054.26	-2,056,552,122.14	-
研发支出	50,601,998.46	62,153,965.39	-18.59

变动原因说明：

营业收入、营业成本变动原因：报告期内，公司售价较高的镨钕产品和中重稀土产品销量同比减少，售价较低的镧铈产品销量增加，导致营业收入、营业成本同比减少。

销售费用变动原因：报告期内，公司国储销售比上年同期减少，包装费用同比减少。

管理费用变动原因：报告期内，公司停工损失较上年大幅减少，并按照《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）调整科目。

财务费用变动原因：报告期内，公司总体贷款规模下降，贷款利率同比下降。

经营活动产生的现金流量净额变动原因：报告期内，公司销售回款较上年减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因：报告期内，公司投资支付的现金较上年大幅减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因：报告期内，公司偿债金额较上年减少。

研发支出变动原因：报告期内，公司研发支出资本化项目较上年减少。

（1）收入和成本分析

a、驱动业务收入变化的因素

报告期内，公司实现营业收入51.13亿元，同比减少21.92%，主要原因是：报告期内，公司售价较高的镨钕产品和中重稀土产品销量同比减少，售价较低的镧铈产品销量增加，导致营业收入同比减少。

b、以实物销售为主的公司产品收入影响因素

报告期内，公司原料产品销量与上年同期持平，但由于销售售价较低的镧铈产品较多，收入同比减少；钕铁硼销量比上年同期增加，收入同比增加；抛光粉及贮氢合金销量与上年同期持平，收入与上年同期持平；发光材料销量比上年同期减少，收入同比减少。

c、主要销售客户的情况

公司前五名销售金额为12.58亿元，占公司营业收入的比例为24.60%。

①主营业务分行业、分产品、分地区情况表

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（%）
稀土行业	4,894,975,164.75	3,853,001,029.28	21.29	-23.38	-21.50	减少1.88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（%）
稀土原料产品	2,937,816,954.78	2,232,952,899.95	23.99	-34.23	-32.67	减少1.76个百分点
稀土功能材料	1,957,158,209.97	1,620,048,129.33	17.22	1.87	1.79	增加0.06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	4,699,447,259.47	3,698,419,455.56	21.30	-23.01	-21.01	减少2.00个百分点
国外	339,883,890.32	265,009,485.14	22.03	-15.25	-12.91	减少2.09个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

a.报告期内，稀土原料产品营业收入比上年同期减少，主要原因是：公司售价较高的镨钕产品和中重稀土产品销量同比减少，售价较低的镧铈产品销量增加。

b.报告期内，稀土功能材料营业收入比上年同期增加，主要原因是：功能材料销量比上年同期增加。

②产销量情况分析表

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（%）
稀土原料产品	44,535.51	46,816.76	161,838.64	7.04	1.72	-1.39
稀土功能材料	23,023.27	22,126.21	2,197.07	29.32	26.21	69.00

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（%）
稀土行业	原料	2,739,483,731.82	71.10	3,441,647,076.84	70.12	-20.40
	材料与动力	593,362,158.51	15.40	783,352,643.27	15.96	-24.25
	人工成本	324,037,386.56	8.41	406,400,995.38	8.28	-20.27
	制造费用	196,117,752.39	5.09	276,823,866.42	5.64	-29.15

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（%）
稀土原料产品	原料	1,481,340,953.83	66.34	2,180,046,964.58	65.73	-32.05
	材料与动力	410,416,743.01	18.38	619,885,558.62	18.69	-33.79
	人工成本	227,984,491.08	10.21	355,546,987.07	10.72	-35.88
	制造费用	113,210,712.03	5.07	161,190,145.26	4.86	-29.77
	合计	2,232,952,899.95	100.00	3,316,669,655.53	100.00	-32.67
稀土功能材料	原料	1,258,142,777.99	77.66	1,261,600,112.26	79.27	-0.27
	材料与动力	182,945,415.50	11.29	163,467,084.65	10.27	11.92
	人工成本	58,096,931.26	3.59	50,854,008.31	3.20	14.24
	制造费用	120,863,004.58	7.46	115,633,721.16	7.27	4.52
	合计	1,620,048,129.33	100.00	1,591,554,926.38	100.00	1.79

报告期内，公司售价较高的镨钕产品和中重稀土产品销量同比减少，镧铈产品销量增加，导致营业成本同比减少。

主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额125,784.39万元，占年度销售总额24.6%；其中前五名客户销售额中关联方销售额30,795.39万元，占年度销售总额6.02 %。

前五名供应商采购额140,557.47万元，占年度采购总额46.79%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额73,530万元，占年度采购总额24.48%。

（2）费用

项目名称	本期期末数	上期期末数	本期期末金额较上期期末变动比例（%）	情况说明
财务费用	85,080,652.96	145,872,163.06	-41.67	报告期内，总体公司贷款规模下降，贷款利率同比下降。
资产减值损失	115,792,716.25	305,777,696.53	-62.13	报告期末，稀土产品价格较上年末变动较小，存货跌价准备本年计提金额较上年减少。
投资收益	8,988,739.47	23,669,872.40	-62.02	报告期末，联营企业利润较上年减少。
营业外支出	10,383,481.54	33,784,419.18	-69.27	报告期内，公司固定资产报废损失同比大幅减少。

（3）研发投入

研发投入情况表

单位:元

本期费用化研发投入	50,601,998.46
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	50,601,998.46
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.99
公司研发人员的数量	560人
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	5.69
研发投入资本化的比重（%）	-

（4）现金流

项目名称	本期期末数	上期期末数	本期期末金额较上期期末变动比例（%）	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	100,954,958.37	2,708,499,173.38	-96.27	报告期内，公司销售回款较上年减少。
投资活动产生的现金流量净额	-139,732,229.36	7-275,300,391.13	-	报告期内，公司投资支付的现金较上年大幅减少。
筹资活动产生的现金流量净额	554,709,054.26	-2,056,552,122.14	-	报告期内，公司偿债金额较上年减少。

2.非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

3.资产、负债情况分析

（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
应收票据	858,019,636.14	5.49	503,728,322.34	3.46	70.33	报告期末，公司未到期票据较上年期末增加。
其他应收款	49,152,757.96	0.31	127,172,794.33	0.87	-61.35	报告期末，公司应收泰达公司款转为预付土地出让金。
一年内到期的非流动资产	8,914,641.00	0.06	5,803,800.00	0.04	53.6	报告期末，公司一年内到期的长期应收款增加。
在建工程	48,829,361.90	0.31	256,780,911.05	1.77	-80.98	报告期末，公司在建工程达到预定可使用状态，转入固定资产。
固定资产清理	????		6,112,739.58	0.04	-100	报告期末，公司上年固定资产报废事项处理完毕。
其他非流动资产	354,435,279.64	2.27	514,262,196.84	3.54	-31.08	报告期末，公司战略储备（稀土化合物）较上年末减少。
短期借款	3,548,200,000.00	22.71	2,590,000,000.00	17.82	37	报告期末，公司贷款余额较上年期末增加。
应付票据	385,974,310.00	2.47	254,880,000.00	1.75	51.43	报告期末，公司应付未到期票据较上年期末增加。
预收款项	151,478,088.94	0.97	74,328,319.45	0.51	103.8	报告期末，公司预收货款增加。
一年内到期的非流动负债	491,051.53		155,000,000.00	1.07	-99.68	报告期内，公司偿还到期债务。
预计负债	???		647,680.00		-100	报告期内，公司诉讼事项处理完毕。
递延收益	299,919,600.41	1.92	216,161,660.97	1.49	38.75	报告期末，公司未结题政府补助项目增加。
递延所得税负债	11,775,626.96	0.08	7,389,615.52	0.05	59.35	报告期末，公司新增合并评估增值部分。

4.行业经营性信息分析

请参见本摘要“二、公司基本情况之（二）报告期公司主要业务简介”和“三、经营情况讨论与分析”相关内容。

5.投资状况分析

（1）对外股权投资总体分析

报告期内，公司向下属包头稀土研究院增资5000万元，用于“白云鄂博稀土资源研究与综合利用国家重点实验室”建设。

报告期内，公司现金出资2700万元与北京京运通科技发展有限公司、自然人邱海旺合资成立内蒙古希捷环保科技有限责任公司，并以新公司为主体建设“年产50,000立方米稀土基选择性催化还原法（SCR）烟气脱硝催化剂”项目。公司占新公司注册资本的45%。

报告期内，公司投资2亿元建设稀土医疗产业基地项目。

（2）重大的非股权投资

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
稀土生产“三废”综合治理技术改造工程	79,397.12	报告期内，公司全面推进工程建设、投产和顺行。完成29个工程子项目建设。氟酸深加工、硫酸钛废水处理应服生产工艺调整变化如期推进，预计于2017年上半年试运行。	21,968.7	38,195.8	/
稀土医疗产业基地项目	20,000.00	项目设计、地勘基本完成，预计于2017年4月底开工建设。	0.00	0.00	/
合计	99,397.12	/	21,968.7	38,195.8	/

（3）以公允价值计量的金融资产

公司子公司淄博包钢灵芝稀土高科技股份有限公司于2008年4月购入华夏银行东吴行业轮动基金，截至2016年12月31日，淄博包钢灵芝稀土高科技股份有限公司持有基金份额为300,000份，每份基金公允价值为0.7820元，合计234,600.00元。

6.重大资产和股权出售

□适用 √不适用

7.主要控股参股公司分析

（1）内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司 单位:元

项目	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
2016年	4,422,537,117.31	447,867,071.77	3,156,420,870.30	165,816,386.69	59,259,343.96

内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司注册资本14万亿元，北方稀土直接持有其55%的股权，合计持有其63.31%的权益。该公司主营业务为各类稀土产品的采购、仓储与销售。报告期内，来源于该公司的投资收益对北方稀土净利润的影响超过10%以上。

报告期内，该公司净利润同比上升，主要原因是2016年稀土市场平稳，四季度稀土产品价格上升，年末计提资产减值损失比上年年末大幅减少，净利润同比大幅增加。

（2）包头华美稀土高科有限公司 单位:元

项目	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
2016年	882,503,733.53	574,148,239.10	677,306,197.38	-51,704,768.76	-49,985,804.73

包头华美稀土高科有限公司注册资本1.33亿元，北方稀土占其注册资本的100%。该公司主营业务为碳酸稀土、单一稀土盐类及氧化物、单一及混合稀土金属、各类钛系列产品。报告期内，该公司净利润同比下降，主要原因是产品产量较小、产品成本增加，毛利同比减少。

（3）淄博包钢灵芝稀土高科技股份有限公司 单位:元

项目	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
2016年	629,794,493.83	361,258,751.76	690,128,706.30	5,040,658.14	10,875,065.34

淄博包钢灵芝稀土高科技股份有限公司注册资本3,800万元，北方稀土占其注册资本的36.05%。该公司主营业务为稀土盐类产品的生产与销售。报告期内，该公司净利润同比上升，主要原因是2016年稀土市场平稳，资产减值损失比上年减少。

（4）全南包钢晶环稀土有限公司 单位:元

项目	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
2016年	442,544,216.74	-38,575,059.06	59,673,601.85	-25,111,938.00	-26,857,717.30

全南包钢晶环稀土有限公司注册资本1.82亿元，北方稀土占其注册资本的49%。该公司主营业务为稀土矿产品冶炼、分离及产品销售。报告期内，该公司净利润同比上升，主要原因是产品成本降低，毛利同比增加，停工损失同比减少，净利润同比增加。

（5）北京三吉利新材料有限公司 单位:元

项目	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
2016年	321,577,598.93	204,728,948.00	7561,810,198.10	16,981,415.74	13,409,686.79

北京三吉利新材料有限公司注册资本3500万元，北方稀土占其注册资本的44%。该公司主营业务为生产、销售钕铁硼永磁材料、贮氢材料、稀土材料及其合成材料。报告期内，该公司净利润同比下降，主要原因是产品销售价格降低，毛利同比减少。

（6）内蒙古包钢稀土磁性材料有限责任公司 单位:元

项目	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
2016年	900,786,508.58	450,768,303.17	413,042,029.83	-146,838,582.94	-140,098,011.27

内蒙古包钢稀土磁性材料有限责任公司注册资本4.67亿元，北方稀土持有其91.87%的权益。该公司主营业务为磁性材料产品及中间合金的生产、加工、研发、销售。报告期内，该公司净利润同比下降，主要原因是产量较少，产品成本增加，毛利同比减少。

（三）公司关于未来发展的讨论与分析

1.行业格局和趋势

稀土是不可再生的重要战略资源。世界稀土市场多元化供应格局主要由中国稀土企业控制。我国稀土产业已进入由六大稀土集团主导的行业发展格局，集中度持续提升。稀土上游原料领域，散乱发展、无序竞争局面有所控制，私挖盗采等违法违规现象进一步得到遏制。国家总量控制计划主要向六大稀土集团配置，稀土企业发挥各自优势持续提升竞争力，在经营管理、技术创新、市场竞争、环保治理等方面取得进步；稀土下游产业，稀土用量较大的磁性材料产业受新能源汽车、轨道交通等带