

证券代码：000831

证券简称：五矿稀土

公告编号：2020-016

五矿稀土股份有限公司 2019 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议，董事、监事、高级管理人员无异议声明。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	五矿稀土	股票代码	000831
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王宏源	舒艺	
办公地址	江西省赣州市章江南大道 18 号豪德银座 A 栋 14、15 层	江西省赣州市章江南大道 18 号豪德银座 A 栋 14、15 层	
传真	0797-8398385	0797-8398385	
电话	0797-8398390	0797-8398390	
电子信箱	hywang@cmreld.com	shuy@cmreld.com	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务和产品

公司经营范围为稀土氧化物、稀土金属、稀土深加工产品经营及贸易；稀土技术研发及咨询服务；新材料的研发及生产销售；矿业投资；矿产品加工、综合利用及贸易。

公司目前主要从事稀土氧化物等产品的生产运营，以及稀土技术研发、咨询服务。通过外购稀土原料等方式进行分离加工，主导产品包括高纯的单一稀土氧化物及稀土富集物等。公司产品凭借优越的性能，广泛应用于磁性材料、发光材料、催化材料、晶体材料以及高端电子元器件等领域。

（二）主要经营模式

公司持续推动实施技术创新与客户需求相结合的、定制化供给的差异化竞争策略，依据国家工信部下达的生产总量控制计划，综合当期市场情况与所属分离企业技术优势等因素，合法合规指导分离企业开展生产，保证不超计划生产。公司统筹协调原料采购与产品销售，各所属分离企业根据公司整体要求开展具体采购、生产与销售等业务。报告期内，公司根据年度经营计划，结合自身业务发展实际情况，积极开拓稀土金属等新市场、新渠道，扩大经营规模，开展多元化贸易，持续推进

氧化物、金属等系列稀土商品的贸易经营。

（三）稀土行业发展状况

近年来，为有效保护和合理利用稀土等相关资源，规范行业市场秩序，促进稀土行业持续健康发展，国务院及相关部委陆续出台了《国务院关于促进企业兼并重组的意见》、《国务院关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》、《稀土行业准入条件》、《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》、《国务院办公厅关于加快推进重要产品追溯体系建设的意见》、《关于建立稀土矿山、冶炼分离企业定期公示制度的通知》、《关于进一步规范稀土矿钨矿探矿权采矿权审批管理的通知》以及《市场准入负面清单（2019年版）》等指导性意见，支持大企业以资本为纽带，通过联合、兼并、重组等方式，大力推进资源整合，加快实施大企业大集团战略，严格控制准入标准及生产总量，大幅度减少稀土开采和冶炼分离企业数量，提高产业集中度；积极推进重要产品追溯体系建设，切实加强稀土资源的有效保护和合理利用；建立稀土矿山、冶炼分离企业定期公示制度，每年第一季度向社会公示稀土矿山、冶炼分离企业的状况；淘汰不符合发展要求的稀土矿山开发项目，限制稀土开采、选矿、冶炼、分离项目以及稀土开采项目（符合开采总量控制指标要求的稀土企业集团项目除外），进一步缩减和优化了管理措施，以清单为主要形式的市场准入负面清单制度体系不断健全。

2011年以来，工信部会同有关部、委、局连续开展了多次打击稀土违法违规专项整治行动，打击黑色稀土产业专项行动正逐步成为常态。随着稀有金属部际协调机制的进一步细化，2018年12月，工信部等12部委联合发布了持续加强稀土行业秩序整顿的通知，稀土行业秩序整治工作呈现出分工更加明确、督查更加有效、内容更加全面、手段更加丰富等四个新特点，对稀有金属部际协调机制成员单位、省级人民政府主管部门、行业协会和稀土集团的工作职责均作了明确分工；首次建立多部门联合督查机制，每年开展1次专项督查，对违法违规行为进行问责；在全产业链监管的基础上，补充了压覆矿、代加工、独居石、进口矿等的规范管理；利用卫星遥感技术加强对私挖盗采、违规新建等情况的监控，将稀土金属纳入稀土专用发票监管，实行全产业链专票管理。

报告期内，国家持续加强对稀土行业秩序的整顿，加强对违法违规行为的惩治力度，进一步规范稀土行业健康稳定发展。2019年5月20日，习近平总书记到江西赣州调研稀土产业，并就推动稀土产业绿色可持续发展作出重要指示。相信随着世界科技革命和产业变革的不断进步，稀土元素的应用范围将持续拓展，其战略价值和重要意义亦会更加凸显。

（四）公司的行业地位

公司现为国内最大的南方离子型稀土分离加工企业之一。旗下分离企业均已通过了ISO9000、ISO14000、OHSAS18000三体系认证，并能实现十五种单一高纯稀土元素的全分离，有效地提高了稀土资源综合利用率。公司80%以上的产品纯度大于99.99%，高纯氧化镧、高纯氧化铈等部分稀土氧化物纯度可达99.9999%以上，资源利用率达到98.5%以上；旗下稀土研究院为稀土行业领先的研究机构，系国家“863”和“973”计划承担单位之一，近年来所开发的联动萃取工艺设计和控制及钙皂化等多项技术在国内多家企业中成功应用，其在含酸和多组份体系萃取分离理论和工艺设计方面处于国际领先地位。

稀土是国家严格实行生产总量控制管理的产品，公司作为稀土分离行业重要企业，近年所获得的中重离子型稀土冶炼分离总量控制计划指标居行业前列。中国五矿以五矿稀土集团为平台组建大型稀土企业集团工作已通过验收，公司通过华泰鑫拓参股华夏纪元持股的圣功寨稀土矿探矿权和肥田稀土矿探矿权的运营实施符合相关的行业准入资格，现阶段，公司正推动上述两宗探矿权转采矿权办理工作。此外，五矿稀土集团所属江华稀土矿山正在建设当中，如2020年顺利投产，有望进一步提升公司的资源渠道优势。

公司作为六大稀土集团之一五矿稀土集团的唯一稀土上市平台，如稀土大集团战略以及相关政策能够更为有效实施，稀土产业环境将得到进一步改善，公司产品技术质量与成本控制优势亦将得到进一步发挥。

（五）报告期内进行的矿产勘探活动情况

目前，圣功寨稀土矿探矿权和肥田稀土矿探矿权办理探转采的相关工作正在推动中，报告期内未进行矿产勘探活动。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2019年	2018年	本年比上年增减	2017年
营业收入	1,647,285,150.02	924,808,088.25	78.12%	715,881,598.18
归属于上市公司股东的净利润	85,894,407.06	101,783,494.96	-15.61%	30,511,444.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	85,785,779.40	101,515,512.90	-15.49%	18,467,142.39
经营活动产生的现金流量净额	-103,128,902.97	-281,974,585.56	63.43%	123,496,418.29
基本每股收益（元/股）	0.0876	0.1038	-15.61%	0.0311
稀释每股收益（元/股）	0.0876	0.1038	-15.61%	0.0311
加权平均净资产收益率	3.95%	4.91%	-0.96%	1.52%

	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产	2,765,688,909.09	2,382,157,980.34	16.10%	2,175,545,555.23
归属于上市公司股东的净资产	2,222,791,638.66	2,123,798,485.62	4.66%	2,023,728,638.18

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	409,903,262.73	601,133,085.38	282,885,150.17	353,363,651.74
归属于上市公司股东的净利润	12,351,607.68	36,040,289.08	13,141,382.56	24,361,127.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	12,290,135.95	38,699,596.55	9,443,116.87	25,352,930.03
经营活动产生的现金流量净额	92,076,208.29	-285,242,163.10	40,961,339.06	49,075,712.78

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4、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

报告期末普通股股东总数	121,036	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	116,217	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
五矿稀土集团有限公司	国有法人	23.98%	235,228,660	0			
中国五矿股份有限公司	国有法人	16.10%	157,924,751	0			
山西省经济建设投资集团有限公司	国有法人	2.26%	22,152,394	0			
万忠波	境内自然人	1.28%	12,569,200	0			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.96%	9,457,400	0			
博时基金管理有限公司-社保基金四一九组合	其他	0.71%	7,000,000	0			
张健	境内自然人	0.44%	4,314,093	0			
香港中央结算有限公司	境外法人	0.39%	3,869,085	0			
中国工商银行-易方达价值成长混合型证	其他	0.38%	3,765,900	0			

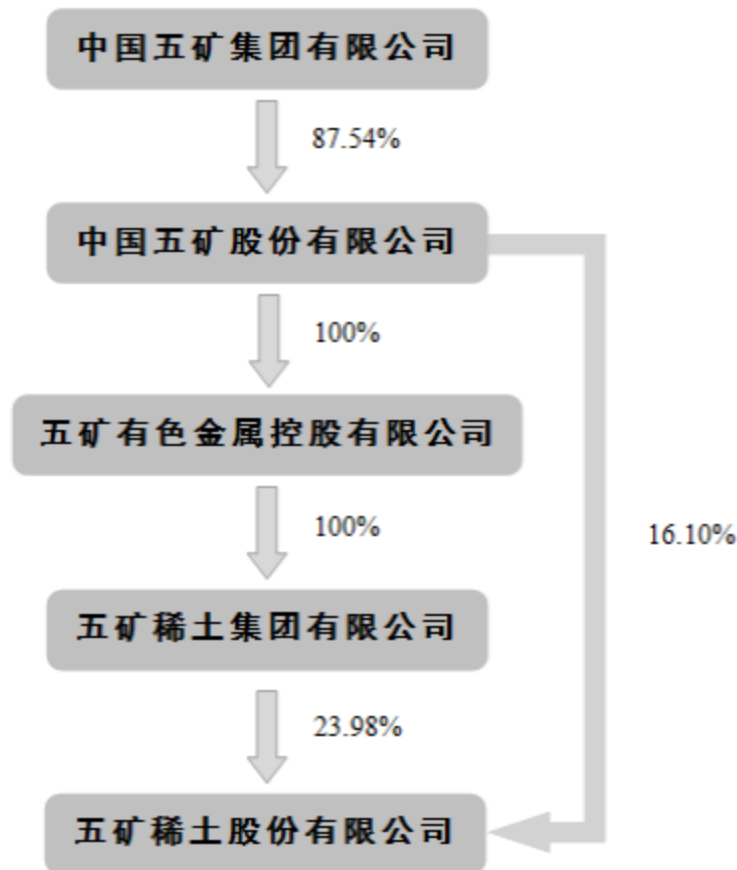
券投资基金					
杨风英	境内自然人	0.38%	3,684,100	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，五矿稀土集团有限公司与中国五矿股份有限公司存在关联关系，其实际控制人均为中国五矿集团有限公司。五矿稀土集团有限公司除与中国五矿股份有限公司之外的上述股东之间，不存在关联关系；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	前 10 名无限售条件股东中万忠波通过国金证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 12,569,200 股，占公司总股本的 1.28%；杨风英通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 2,657,500 股，占公司总股本的 0.27%。				

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 2 号——上市公司从事固体矿产资源相关业务》的披露要求

2019年5月20日，习近平总书记到江西赣州调研稀土产业，并作出“稀土是重要的战略资源，也是不可再生资源。要加大科技创新工作力度，不断提高开发利用的技术水平，延伸产业链，提高附加值，加强项目环境保护，实现绿色发展、可持续发展”的重要指示。

报告期内，稀土行业形势错综复杂，行业调整整合、中美贸易摩擦以及海外稀土供应等交织变革。面对当前外部环境日趋复杂严峻的局面，公司精心谋划战略发展布局，持续夯实业务体系，充分挖掘企业新动能，深入推动改革落地，不断提升管理效能，主动争取内外协同支持，行业话语权和影响力不断提升，努力迈入高质量发展新征程。

（一）紧跟市场变化，及时调整经营策略，行业影响力逐步回归

2019年，公司结合自身实际，积极把握市场变化趋势，持续测算论证不同生产经营安排，基于对轻重稀土产品价格分化的预判，公司于上半年采取了加快轻稀土产品销售、放缓战略性商品经营节奏并适当建立库存的采销策略，下半年则进一步优化战略库存结构，增强市场影响力。报告期内，公司以技术创新与客户需求为核心，全面构建稀土金属等新市场、新渠道，稀土氧化物、金属等系列产品的特色经营体系正逐步形成，行业影响力逐步回归。

公司2019年末资产总额276,568.89万元，较上年末238,215.80万元，增加16.10%；负债总额45,921.30万元，较上年末18,309.93万元，增加150.80%；股东权益230,647.60万元，较上年末219,905.87万元，增加4.88%。

公司2019年实现营业收入164,728.52万元，较去年同期92,480.81万元，增加78.12%；归属于上市公司股东的净利润8,589.44万元，较去年同期10,178.35万元，减少15.61%。

公司主要财务指标如下：

项目	2019年	2018年	指标变动
流动比率	5.63	10.56	-4.93
速动比率	1.52	5.47	-3.95
应收账款周转率（次）	6.43	3.89	2.54
存货周转率（次）	1.05	0.75	0.30
每股净资产（元/股）	2.35	2.24	0.11
每股收益（元/股）	0.0876	0.1038	-0.0162
净资产收益率（%）	4.17	4.72	-0.55
资产负债率（%）	16.60	7.69	8.91

（二）合理调配，加强全过程管理，全年生产安全高效

报告期内，公司积极应对海外稀土原料受限事件，在5月份缅甸稀土矿暂停进口前，联合五矿稀土集团在云南的业务平台，加快采购效率，基本备齐所属分离企业全年所需原料，为稳定全年生产打下基础；提前规划赣县红金搬迁停产事项的产能承接，在赣县红金自2019年8月逐步停产过程中，公司根据业务开展以及所属分离企业实际情况，在政策规定范围内，合理调配年度总量控制计划指标，保证了全年生产的合规高效。2019年，公司共生产稀土氧化物4,002.03吨，较去年产量基本持平，产能利用率保持在较好水平，全面完成了年度生产任务。

（三）狠抓企业运营、优化资源配置，“竞争力提升”行动取得积极进展

报告期内，公司围绕精细化管理要求，明确所属分离企业成本竞争策略与途径，以保证收率、提升流动资产周转率为抓手，加强生产运营过程控制，以生产岗位操作规程标准化为突破口，积极推进现场管理标准化工作；在2019年首次启动对外自主融资的基础上，持续强化预算管理在公司日常生产经营过程中的指导作用，进一步加强资金的统筹调控，提升内部资金使用效率；对广州建丰连续3年放假待岗的员工进行协调安置，组织有序、过程平稳，妥善优化员工结构，维护员工权益同时减轻了企业负担；以定南大华试点职位体系改革，结合实际调整岗薪工资标准，提高基层员工薪酬水平，优化企业负责人薪酬管理方案，拓宽所属企业员工发展通道，进一步激发干部人才干事创业活力；不断改善企业现场管理，广州建丰提质增效工作取得明显进展，厂容厂貌焕然一新，基础管理得到较大改善，员工的幸福感归属感明显提升，自主产品“电子级高纯氧化钪”、“电池级高纯氧化钪”被认定为广东省高新技术产品，技术创新与客户需求相结合的、定制化供给的差异化竞争策略得到有效落实。

（四）深挖潜能，为可持续发展储蓄新动能

报告期内，公司依托分离企业长期的技术改进与稀土研究院的分离技术及研发基础，持续加强科研创新管理。完成广州建丰定制化稀土氧化物生产线的升级改造，新研发的中试产品正在进行客户认证评价，差异化、定制化经营思路进一步获得

市场认可；全面开展定南大华环保技术改造升级，以打造分离冶炼标杆企业为目标，升级优势产能，在提高产品附加值的同时，共同落实公司产能利用率升级目标；稀土研究院成功开发溶矿-萃取联动技术，显著降低稀土萃取分离中的酸消耗，净化混合稀土料液，减少固体废渣产生量，具有显著经济、环保效益，该技术将为后续可能推进的产业升级项目做好技术储备。

(五) 强化内控管理，不断提升监督效能

报告期内，公司围绕“内控自评、内控普查、监督检查、整改落实”四位一体的内控评价工作体系，坚持“拓展内控评价广度深度，提升关键领域管控水平，强化整改落实效率效果”的总体原则，多管齐下提升内控管理水平，强化内控管理能力，以更好发挥内部控制在提升治理水平、防范重大风险、保障合规经营以及推进廉政建设中的重要作用。内部控制评价范围综合考虑了财务报表、业务特征、主要相关风险、管控重点等因素，覆盖公司及所属企业的主要业务和事项。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
稀土氧化物	1,209,657,468.02	1,027,624,459.88	15.05%	31.73%	39.77%	-4.89%
稀土金属	405,040,442.87	407,938,203.24	-0.72%	0.00%	0.00%	0.00%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

财政部于2017年发布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（上述四项准则以下统称“新金融工具准则”）。

财政部于2019年4月发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）（以下简称“财务报表格式”），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知的要求编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

本公司于2019年1月1日起执行上述修订后的准则和财务报表格式，对会计政策相关内容进行调整：

1、新金融工具准则：

将金融资产划分为三个类别：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。

本公司执行新金融工具准则对2019年1月1日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影响汇总如下：

单位：元

合并资产负债表项目	会计政策变更前2018年12月31日余额	新金融工具准则影响金额	会计政策变更后2019年1月1日余额
应收票据	331,833,769.03	-331,833,769.03	0.00
应收款项融资	0.00	331,833,769.03	331,833,769.03
可供出售金融资产	6,699,624.83	-6,699,624.83	0.00
其他权益工具投资	0.00	21,078,772.80	21,078,772.80
递延所得税负债	2,214,971.18	3,594,787.00	5,809,758.18
其他综合收益	0.00	10,784,360.97	10,784,360.97

单位：元

母公司资产负债表项目	会计政策变更前2018年12月31日余额	新金融工具准则影响金额	会计政策变更后2019年1月1日余额
应收票据	3,412,349.51	-3,412,349.51	0.00
应收款项融资	0	3,412,349.51	3,412,349.51

2、执行财务报表格式的影响

根据财务报表格式的要求，除执行上述新金融工具准则产生的列报变化以外，本公司将“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目。该会计政策变更对合并及母公司报表无影响。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

董事长：黄国平

五矿稀土股份有限公司

二〇二〇年四月二十三日