

中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司 公司债券发行预案公告

本公司及董事会全体董事保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实、准确和完整承担个别及连带责任。

一、关于公司符合公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等有关法律、法规和规范性文件的规定，本公司董事会将公司实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照自查，认为公司符合现行公司债券公开发行的相关规定，具备向《管理办法》规定的合格投资者公开发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）发行规模

本次发行的公司债券规模不超过人民币 39 亿元（含 39 亿元），且本次发行债券后累计公司债券余额不超过本次发行债券前公司最近一期末净资产额的百分之四十。具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（二）票面金额和发行价格

本次公司债券面值为人民币 100 元，按面值平价发行。

（三）债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。本次发行的公司债券具体期限及品种构成提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定，并在本次公司债券募集说明书

中予以披露。

（四）债券利率

本次发行的公司债券票面利率及利息支付方式由本公司和主承销商根据市场情况协商确定。本次发行的公司债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

（五）担保安排

本次发行的公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

（六）募集资金用途

本次发行的募集资金将用于满足公司生产经营需要，调整债务结构，补充流动资金和/或项目投资等合法合规用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况等确定。

（七）发行方式

本次公司债券在获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准后，可以采取一次发行或分期发行。具体发行方式和发行规模将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定。

（八）赎回条款或回售条款

本次债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及发行时的市场情况确定。

（九）发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券拟向符合《公司债券发行与交易管理办法》等法律

法规规定的合格投资者公开发行，投资者以现金认购。本次发行的公司债券不向公司股东优先配售。

（十）承销方式

由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销本次公司债券。

（十一）上市场所

本次发行的公司债券发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准，本次公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易。

（十二）公司的资信情况、偿债保障措施

公司承诺在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，根据相关法律法规要求采取相应偿还保障措施，包括但不限于：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

（十三）股东大会决议有效期

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自本次公司债券公开发行相关议案提交股东大会审议通过之日起 12 个月为止。如果公司在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可或登记的，则公司可在该等批准、许可或登记确认的有效期内完成有关发行。

（十四）授权事项

公司根据本次公司债券发行及上市的安排，为合法、高效、有序地完成本次发行工作，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范

性文件及《公司章程》的有关规定，提请股东大会授权董事会或董事会授权人士全权办理与本次发行公司债券有关的全部事宜，具体内容包括但不限于下列各项：

1、授权董事会或董事会授权人士在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，制定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券利率或其确定方式、发行时机、发行安排（是否分期发行及发行期数及各期发行规模）、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、是否设置回售或赎回条款以及设置的具体内容、是否设发行人调整票面利率选择权等监管机构认可的含权条款以及设置的具体内容、确定担保相关事项、还本付息的期限和方式、募集资金用途及金额比例、偿债保障安排（包括本次发行方案项下的偿债保障措施）、是否向股东配售及向股东配售的具体安排、上市地点等与本次公司债券发行方案有关的一切事宜。

2、授权董事会或董事会授权人士决定并聘请参与本次发行的中介机构，协助办理本次公司债券申报、发行及上市相关事宜；开展本次公司债券发行的申报、发行、上市、还本付息等事项，包括但不限于制定、批准、授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等）及根据法律法规及其他规范性文件、监管部门的要求进行相关的信息披露。

3、授权董事会或董事会授权人士在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券上市、还本付息事宜。

4、授权董事会或董事会授权人士为本次发行公司债券选择债券

受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》。

5、授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况，确定募集资金用于偿还金融机构借款、补充流动资金和/或项目投资的具体用途及比例。

6、若发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项之外，授权董事会或董事会授权人士依据监管部门的意见、政策变化或市场条件变化对与本次公司债券的具体发行方案等相关事项做适当调整。

7、授权董事会或董事会授权人士在市场环境或政策法规发生重大变化时，根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作。

8、授权董事会或董事会授权人士办理本次发行公司债券募集资金专项账户相关事宜。

9、授权董事会或董事会授权人士办理与本次公司债券发行及上市相关的其他事宜。

10、本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

在上述授权获得股东大会批准的前提下，公司董事会或董事会授权人士，代表公司具体办理本次发行公司债券有关的上述事宜。有关发行条款涉及根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定的，由本公司股东大会授权机构或授权人士与主承销商共同协商确定。

三、发行人简要财务会计信息

发行人2013年、2014年的财务报告已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（大华审

字[2014]第 002845 号、大华审字[2015]第 003520 号)。发行人 2015 年的财务报告均已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具标准无保留意见的《审计报告》（致同审字[2016]第 230ZA2782 号）。发行人 2016 年 1-6 月的财务报告未经审计。除非特别说明，本预案所涉及的财务数据均引自上述财务报告。

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2016. 6. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
货币资金	376,389.03	233,298.12	206,533.03	400,640.52
交易性金融资产	23.93	25.92	19.50	15.74
应收票据	54,356.08	50,372.83	88,363.66	50,998.10
应收账款	116,804.33	96,451.27	156,557.87	70,201.98
预付款项	10,271.98	11,003.18	12,169.75	27,876.19
其他应收款	13,562.18	12,717.28	16,471.60	4,463.56
存货	462,980.58	486,007.87	691,745.82	753,527.21
一年内到期的非流动资产	641.13	580.38	-	-
其他流动资产	37,919.44	42,742.90	77,562.87	17,376.28
流动资产合计	1,072,948.67	933,199.76	1,249,424.09	1,325,099.58
可供出售金融资产	32,702.03	31,834.00	16,191.76	12,165.18
长期应收款	1,990.31	1,675.77	-	-
长期股权投资	5,394.33	6,040.74	2,529.33	2,977.71
投资性房地产	9,043.30	9,153.57	3,963.96	1,966.05
固定资产	223,970.32	226,823.43	214,352.03	215,985.48
在建工程	34,779.75	25,678.09	36,620.71	33,644.41
工程物资	2.04	2.04	5.94	60.36
固定资产清理	133.21	611.27	-	-
无形资产	54,807.18	54,953.70	55,705.87	58,801.49
开发支出	587.20	-	-	-
长期待摊费用	25,066.86	26,184.71	28,355.70	29,753.79

项目	2016. 6. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
递延所得税资产	84,261.73	86,179.61	107,418.06	109,685.75
其他非流动资产	43,280.47	51,426.22	54,549.92	56,152.87
非流动资产合计	516,018.72	520,563.15	519,693.28	521,193.11
资产总计	1,588,967.39	1,453,762.91	1,769,117.37	1,846,292.68
短期借款	355,950.00	259,000.00	438,550.00	499,030.00
应付票据	64,335.00	25,488.00	38,813.80	67,042.98
应付账款	82,134.39	85,917.38	132,946.08	79,829.25
预收款项	12,164.00	7,432.83	19,306.96	14,267.05
应付职工薪酬	5,912.09	9,364.53	10,444.77	12,253.45
应交税费	9,572.04	7,379.44	10,878.35	-72,852.83
应付利息	-	-	-	4,515.42
应付股利	11,994.85	5,607.56	24,313.65	5,883.65
其他应付款	26,482.27	23,268.03	19,752.22	39,638.95
一年内到期的非流动负债	15,500.00	15,500.00	30,000.00	18,317.04
其他流动负债	-	-	-	100,000.00
流动负债合计	584,044.64	438,957.77	725,005.83	767,924.93
长期借款	-	-	16,700.99	41,317.05
长期应付款	1,336.60	1,258.38	90.00	120.00
专项应付款	500.00	500.00	1,144.00	1,144.00
预计负债	-	64.77	-	-
递延所得税负债	713.24	738.96	-	-
递延收益-非流动负债	22,312.47	21,616.17	11,266.87	6,762.38
非流动负债合计	24,862.31	24,178.27	29,201.86	49,343.43
负债合计	608,906.95	463,136.04	754,207.69	817,268.36
实收资本(或股本)	363,306.60	363,306.60	242,204.40	242,204.40
资本公积金	15,597.85	15,597.85	16,602.34	15,321.80
专项储备	2,409.94	2,337.07	2,259.90	1,995.04
盈余公积金	109,470.59	109,470.59	107,879.40	107,879.40
未分配利润	333,098.07	340,872.26	461,429.97	445,568.11
归属于母公司所有者权益合计	823,883.06	831,584.37	830,376.01	812,968.76
少数股东权益	156,177.38	159,042.50	184,533.66	216,055.56

项目	2016. 6. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
所有者权益合计	980,060.44	990,626.86	1,014,909.67	1,029,024.32

2、合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业总收入	221,806.35	654,880.54	583,782.64	847,192.67
营业收入	221,806.35	654,880.54	583,782.64	847,192.67
营业总成本	217,715.79	629,249.45	546,694.36	742,480.38
营业成本	172,214.81	501,113.51	392,391.85	539,071.50
营业税金及附加	1,768.31	4,990.39	1,984.21	3,505.17
销售费用	2,870.94	7,868.79	5,822.03	5,132.05
管理费用	29,731.60	70,111.77	76,937.46	86,652.27
财务费用	4,899.43	14,587.22	30,104.65	33,778.01
资产减值损失	6,230.70	30,577.77	39,454.17	74,341.39
其他经营收益	-5.64	2,373.41	-87.20	-626.32
公允价值变动净收益	-2.00	6.42	3.76	-5.57
投资净收益	-3.64	2,366.99	-90.96	-620.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-16.68	1,853.07	-503.75	-1,045.06
营业利润	4,084.92	28,004.50	37,001.09	104,085.97
加：营业外收入	3,906.71	12,187.77	7,740.84	17,633.85
减：营业外支出	254.48	3,378.44	2,040.04	871.62
其中：非流动资产处置净损失	60.51	3,093.40	1,436.68	439.79
利润总额	7,737.15	36,813.83	42,701.88	120,848.19
减：所得税	5,483.07	31,050.12	16,356.09	25,839.93
净利润	2,254.07	5,763.71	26,345.79	95,008.26
减：少数股东损益	-870.94	-26,807.83	-37,956.95	-56,087.44
归属于母公司所有者的净利润	3,125.02	32,571.54	64,302.74	157,418.61

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
----	-----------	-------	-------	-------

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
销售商品、提供劳务收到的现金	195,351.67	728,317.81	501,016.51	843,293.07
收到的税费返还	1,106.14	4,712.79	1,620.57	2,060.86
收到其他与经营活动有关的现金	16,997.05	47,467.49	40,621.28	103,858.07
经营活动现金流入小计	213,454.87	780,498.09	543,258.36	949,212.00
购买商品、接受劳务支付的现金	78,756.83	331,779.58	305,972.13	594,911.14
支付给职工以及为职工支付的现金	38,805.02	82,262.10	83,872.38	81,212.04
支付的各项税费	20,986.37	69,345.00	50,743.24	95,122.59
支付其他与经营活动有关的现金	10,225.76	26,261.50	32,935.49	64,504.59
经营活动现金流出小计	148,773.98	509,648.18	473,523.23	835,750.36
经营活动产生的现金流量净额	64,680.88	270,849.92	69,735.13	113,461.64
收回投资收到的现金	3.00	14.01	-	-
取得投资收益收到的现金	13.03	510.21	434.43	424.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11.30	80.38	11.44	390.94
收到其他与投资活动有关的现金	20.00	677.21	-	-
投资活动现金流入小计	47.33	1,281.81	445.86	815.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,523.35	14,052.44	12,693.16	19,257.70
投资支付的现金	30.00	14,759.41	4,226.98	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	1,027.74
投资活动现金流出小计	6,553.35	28,811.85	16,920.14	20,285.45
投资活动产生的现金流量净额	-6,506.02	-27,530.04	-16,474.28	-19,470.21
取得借款收到的现金	202,450.00	359,000.00	530,425.17	631,916.76
收到其他与筹资活动有关的现金	35,575.49	118,876.30	110,038.63	186,920.09
筹资活动现金流入小计	238,025.49	477,876.30	640,463.80	818,836.84

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
偿还债务支付的现金	106,500.00	532,593.03	703,832.87	644,145.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,133.96	47,105.86	70,461.23	92,387.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,429.49	5,033.41		
支付其他与筹资活动有关的现金	44,261.73	103,832.62	117,514.82	55,224.30
筹资活动现金流出小计	164,895.69	683,531.51	891,808.92	791,757.51
筹资活动产生的现金流量净额	73,129.81	-205,655.21	-251,345.12	27,079.34

4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：				
货币资金	174,836.70	108,329.53	70,950.47	201,422.10
应收票据	13,701.13	9,076.17	4,995.29	90,934.03
应收账款	379,521.52	324,483.32	318,024.55	323,370.00
预付款项	2,597.20	1,986.23	1,126.29	13,251.29
应收利息	965.11	965.11	965.11	965.11
其他应收款	24,462.30	15,384.78	18,806.54	14,416.72
应收股利	4,630.74	4,630.74	4,630.74	4,630.74
存货	306,775.80	313,348.09	363,531.51	347,506.50
其他流动资产	493.86	1,186.22		
流动资产合计	907,984.36	779,390.20	783,030.49	996,496.49
非流动资产：				
可供出售金融资产	31,857.58	30,986.55	15,334.00	11,334.00
长期应收款	6,858.21	6,858.21	6,858.21	6,858.21
长期股权投资	247,471.89	247,131.62	230,311.16	230,854.53
固定资产	54,463.38	56,471.08	60,905.92	63,638.71
在建工程	10,345.59	7,993.58	5,525.74	3,958.64
固定资产清理	133.21			
无形资产	7,412.55	7,253.44	7,382.17	7,535.37
开发支出	16.51	-	-	-

项目	2016. 6. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
长期待摊费用	5, 651. 08	6, 445. 35	7, 389. 74	8, 823. 42
递延所得税资产	20, 421. 47	24, 577. 54	18, 019. 74	5, 453. 79
非流动资产合计	384, 631. 47	387, 717. 35	351, 726. 66	338, 456. 66
资产总计	1, 292, 615. 83	1, 167, 107. 55	1, 134, 757. 16	1, 334, 953. 15
流动负债：				
短期借款	258, 000. 00	150, 000. 00	85, 000. 00	150, 000. 00
应付票据	-	21, 000. 00	37, 000. 00	16, 635. 00
应付账款	42, 703. 69	43, 500. 59	41, 737. 14	39, 784. 26
预收款项	5, 610. 41	5, 496. 29	7, 532. 67	20, 146. 12
应付职工薪酬	719. 22	3, 580. 83	4, 835. 12	6, 653. 34
应交税费	4, 674. 35	896. 52	1, 622. 01	3, 587. 43
应付利息	-	-	-	4, 444. 79
应付股利	4, 241. 58	-	18, 506. 48	-
其他应付款	14, 285. 44	13, 393. 83	2, 030. 53	2, 531. 27
一年内到期的非流动负债	15, 500. 00	15, 500. 00		18, 000. 00
其他流动负债				100, 000. 00
流动负债合计	345, 734. 69	253, 368. 06	198, 263. 96	361, 782. 21
非流动负债：				
长期借款	-	-	15, 500. 00	-
递延收益-非流动负债	7, 749. 45	7, 910. 00	800. 00	545. 64
非流动负债合计	7, 749. 45	7, 910. 00	16, 300. 00	545. 64
负债合计	353, 484. 15	261, 278. 06	214, 563. 96	362, 327. 85
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	363, 306. 60	363, 306. 60	242, 204. 40	242, 204. 40
资本公积金	24, 262. 10	24, 262. 10	24, 262. 10	24, 299. 28
盈余公积金	109, 009. 94	109, 009. 94	107, 418. 75	107, 418. 75
未分配利润	442, 553. 05	409, 250. 86	546, 307. 94	598, 702. 86
所有者权益合计	939, 131. 68	905, 829. 49	920, 193. 19	972, 625. 30

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年	2013年
营业总收入	88,780.56	194,573.88	210,091.32	400,104.13
营业收入	88,780.56	194,573.88	210,091.32	400,104.13
营业总成本	40,233.33	184,283.00	220,709.04	252,736.77
营业成本	54,299.32	113,383.04	97,207.60	210,080.56
营业税金及附加	967.25	2,515.47	516.74	832.02
销售费用	70.14	103.45	335.17	365.59
管理费用	9,456.18	25,011.14	29,609.88	30,149.22
财务费用	3,146.33	6,018.16	8,133.99	9,278.38
资产减值损失	-27,705.89	37,251.74	84,905.67	2,031.01
其他经营收益	2,967.27	6,778.95	5,273.07	19,783.50
投资净收益	2,967.27	6,778.95	5,273.07	19,783.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	40.66	1,784.40	-506.19	-908.76
营业利润	51,514.50	17,069.82	-5,344.65	167,150.85
加：营业外收入	24.26	2,678.48	570.32	2,425.82
减：营业外支出	-	2,727.35	748.02	316.81
其中：非流动资产处置净损失	-	2,631.94	743.93	101.81
利润总额	51,538.76	17,020.95	-5,522.35	169,259.87
减：所得税	7,337.37	1,109.10	-1,568.31	23,263.51
净利润	44,201.39	15,911.85	-3,954.04	145,996.36

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016.6.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	31,438.26	147,156.46	80,042.49	349,436.47
收到的税费返还	-	-	83.38	20.65
收到其他与经营活动有关的现金	13,298.44	20,504.33	8,296.06	45,319.99

项目	2016. 6. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
经营活动现金流入小计	44, 736. 69	167, 660. 79	88, 421. 94	394, 777. 12
购买商品、接受劳务支付的现金	38, 229. 12	72, 917. 34	46, 730. 23	211, 400. 82
支付给职工以及为职工支付的现金	14, 565. 93	34, 181. 01	39, 250. 82	37, 331. 12
支付的各项税费	9, 280. 60	43, 790. 28	22, 719. 01	50, 388. 85
支付其他与经营活动有关的现金	15, 819. 17	10, 834. 95	10, 045. 55	-15, 165. 96
经营活动现金流出小计	77, 894. 83	161, 723. 58	118, 745. 61	283, 954. 83
经营活动产生的现金流量净额	-33, 158. 13	5, 937. 21	-30, 323. 67	110, 822. 28
投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	2, 786. 74	3, 064. 20	940. 44	16, 807. 46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	76. 84	-	-
投资活动现金流入小计	2, 786. 74	3, 141. 05	940. 44	16, 807. 46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	413. 42	2, 063. 51	1, 389. 50	4, 076. 29
投资支付的现金	-	24, 509. 41	4, 000. 00	-
投资活动现金流出小计	413. 42	26, 572. 91	5, 389. 50	4, 076. 29
投资活动产生的现金流量净额	2, 373. 32	-23, 431. 87	-4, 449. 06	12, 731. 17
筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	168, 000. 00	200, 000. 00	100, 500. 00	150, 000. 00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	66, 931. 55	210, 865. 94	101, 450. 00
筹资活动现金流入小计	168, 000. 00	266, 931. 55	311, 365. 94	251, 450. 00
偿还债务支付的现金	60, 000. 00	135, 000. 00	268, 000. 00	145, 810. 29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10, 408. 02	34, 157. 83	42, 261. 58	52, 524. 42
支付其他与筹资活动有关的现金	-	39, 500. 00	98, 799. 27	82, 111. 00
筹资活动现金流出小计	70, 408. 02	208, 657. 83	409, 060. 85	280, 445. 72

项目	2016. 6. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
筹资活动产生的现金流量净额	97, 591. 98	58, 273. 72	-97, 694. 90	-28, 995. 72

（二）合并报表范围变动情况

1、2013 年合并财务报表范围变动情况

2013 年发行人合并报表范围如下表所示：

序号	企业名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
1	内蒙古稀奥科贮氢合金有限公司	75.00	75.00
2	内蒙古稀奥科镍氢动力电池有限公司	100.00	100.00
3	上海鄂博稀土贸易有限公司	90.00	90.00
4	包头科日稀土材料有限公司	50.50	50.50
5	内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司	67.00	67.00
6	包头市稀宝博为医疗系统有限公司	40.00	40.00
7	全南包钢晶环稀土有限公司	49.00	49.00
8	安徽包钢稀土永磁合金制造有限责任公司	60.00	60.00
9	宁波包钢展昊新材料有限公司	51.00	51.00
10	包钢天彩靖江科技有限公司	35.00	35.00
11	包头华美稀土高科有限公司	100.00	100.00
12	淄博包钢灵芝稀土高科技股份有限公司	36.05	36.05
13	包头市京瑞新材料有限公司	46.67	46.67
14	内蒙古包钢和发稀土有限公司	51.00	51.00
15	北京三吉利新材料有限公司	44.00	44.00
16	信丰县包钢新利稀土有限责任公司	48.00	48.00
17	包头稀土研究院	100.00	100.00
18	内蒙古包钢稀土磁性材料有限责任公司	100.00	100.00
19	包头天骄清美稀土抛光粉有限公司	60.00	60.00
20	中山市天骄稀土材料有限公司	66.50	66.50

2013 年度公司无新纳入合并范围的子公司；不再纳入合并范围的子公司 1 家。发行人子公司包头稀土研究院原控股子公司上海瑞源磁性材料科技有限公司，接受其原少数股东增资，包头稀土研究院持股比例变为 25.39%，对其长期股权投资改为权益法核算，因此不再

将上海瑞源磁性材料科技有限公司纳入合并范围。

2、2014 年合并财务报表范围变动情况

2014 年度公司无新纳入合并范围的子公司；不再纳入合并范围的子公司 1 家。发行人子公司包头市京瑞应用材料研究有限公司于 2014 年注销，故不再纳入合并范围。

3、2015 年合并财务报表范围变动情况

2015 年公司新纳入合并范围的子公司 3 家。

公司以原料供应、准入、市场分别换取宁波泰源紧固件有限公司持有的包头市红天宇稀土磁材有限公司 34%的股权，张统鑫持有的五原县润泽稀土有限责任公司 34%的股权，王利平、张林静分别持有的包头市飞达稀土有限责任公司 17.34%、16.66%的股权。

北京卓信大华资产评估有限公司，以 2014 年 7 月 31 日为基准日，以包头市红天宇稀土磁材有限公司为评估对象出具了“卓信大华评报字(2014)第 1058-1 号”评估报告，以五原县润泽稀土有限责任公司为评估对象出具了“卓信大华评报字(2014)第 1058-3 号”评估报告，以包头市飞达稀土有限责任公司为评估对象出具了“卓信大华评报字(2014)第 1058-5 号”评估报告。

4、2016 年 1-6 月合并财务报表范围变动情况

2016 年 1-6 月公司新纳入合并范围的子公司 1 家。

根据北京卓信大华资产评估有限公司出具的以 2015 年 12 月 31 日为基准日，以包头市金蒙稀土有限责任公司为评估对象的卓信大华评报字(2016)第 1038 号评估报告，公司以原料供应、准入、市场换取孙喜平持有的包头市金蒙稀土有限责任公司 34%的股权。

（三）公司最近三年及一期简明财务分析

1、资产结构分析

最近三年及一期期末，公司资产的总体构成情况如下：

单位：万元

项目	2016. 6. 30	占比	2015. 12. 31	占比
流动资产合计	1,072,948.67	67.52%	933,199.76	64.19%
非流动资产合计	516,018.72	32.48%	520,563.15	35.81%
资产总计	1,588,967.39	100.00%	1,453,762.91	100.00%
项目	2014. 12. 31	占比	2013. 12. 31	占比
流动资产合计	1,249,424.09	70.62%	1,325,099.58	71.77%
非流动资产合计	519,693.28	29.38%	521,193.11	28.23%
资产总计	1,769,117.37	100.00%	1,846,292.68	100.00%

2013年至2016年6月末，稀土行业处于整体低迷情况，公司总资产规模从2013年末的1,846,292.68万元下降至2016年6月末的1,588,967.39万元。2013年末、2014年末、2015年末和2016年6月末，公司流动资产占总资产的比例分别为71.77%、70.62%、64.19%和67.52%，占比相对较高，主要是因为公司依托控股股东拥有的白云鄂博矿产资源优势，建立了较强的稀土原材料优势，导致存货储备相对较高。

2013年末、2014年末、2015年末和2016年6月末，非流动资产占总资产的比例分别为28.23%、29.38%、35.81%和32.48%。总体而言，鉴于行业经营特点，发行人资产结构呈现出流动资产比例较高、非流动资产比例较低的特点。

2、负债结构分析

单位：万元

项目	2016. 6. 30		2015. 12. 31	
	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	584,044.64	95.92%	438,957.77	94.78%
非流动负债合计	24,862.31	4.08%	24,178.27	5.22%
负债合计	608,906.95	100.00%	463,136.04	100.00%
项目	2014. 12. 31		2013. 12. 31	

项目	2016. 6. 30		2015. 12. 31	
	金额	占比	金额	占比
	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	725,005.83	96.13%	767,924.93	93.96%
非流动负债合计	29,201.86	3.87%	49,343.43	6.04%
负债合计	754,207.69	100.00%	817,268.36	100.00%

2013年至2016年6月末，北方稀土的负债总额由817,268.36万元下降至608,906.95万元，主要系短期借款下降较多所致。另外，公司于2013年发行短期融资券10亿元，并于2014年偿还。总体上看，近三年本公司负债规模逐年下降。

报告期内，北方稀土流动负债占比超过90%，主要系公司考虑成本因素等主要采用短期借款经营所致。

3、损益情况及盈利能力分析

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	221,806.35	654,880.54	583,782.64	847,192.67
营业成本	172,214.81	629,249.45	546,694.36	742,480.38
营业利润	4,084.92	28,004.50	37,001.09	104,085.97
利润总额	7,737.15	36,813.83	42,701.88	120,848.19
净利润	2,254.07	5,763.71	26,345.79	95,008.26
归属于母公司所有者的净利润	3,125.02	32,571.54	64,302.74	157,418.61

2013年至2014年，我国镨钕产品、中重稀土产品及镧铈产品等稀土主要产品的售价有较大程度下降。同时，2014年价格相对较高的镨钕产品和中重稀土产品销量减少，售价较低的镧铈产品销量增加，导致营业收入较同期有较大幅度下降。2015年，公司产品销量较上年增加，导致营业收入、营业成本有所增加。同时，由于稀土整体行业不景气及产品价格下降，导致公司净利润有所下滑。

4、现金流量情况分析

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	64,680.88	270,849.92	69,735.13	113,461.64
投资活动产生的现金流量净额	-6,506.02	-27,530.04	-16,474.28	-19,470.21
筹资活动产生的现金流量净额	73,129.81	-205,655.21	-251,345.12	27,079.34
现金及现金等价物净增加额	131,304.67	37,665.82	-198,084.25	121,070.93

2013至2014年，公司营业收入下降导致经营活动现金流入有大幅减少，尽管采购支出、缴纳税金也有所减少，但经营活动现金净流量净额同比仍有较大幅度下降；公司购建固定资产支出同比减少，使得投资活动现金净流出减少；公司减少了银行借款等融资规模，使得筹资活动现金净流出大幅增加。2015年，公司销售回款较多，采购支出较少，经营活动产生的现金流量净额大幅增加；公司对外投资较上年同期增加，使得投资活动现金净流出增加；公司贷款规模较上年同期减少，筹资活动产生的现金流出增加。

5、偿债能力分析

2013年至2016年6月末，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2016年1-6月/ 2016.6.30	2015年度/ 2015.12.31	2014年度/ 2014.12.31	2013年度/ 2013.12.31
流动比率	1.84	2.13	1.72	1.73
速动比率	1.04	1.02	0.77	0.74
资产负债率（合并）	38.32%	31.86%	42.63%	44.27%
EBITDA 利息倍数	5.11	5.32	3.24	5.27

注：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)*100%
- (4) 利息保障倍数=EBITDA÷财务费用
- (5) EBITDA=利润总额+财务费用+固定资产折旧+摊销

2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 6 月末，本公司资产负债率呈逐年下降趋势，分别为 44.27%、42.63%、31.86%和 38.32%，保持较低水平，整体偿债能力较好，未来仍有一定提高财务杠杆的空间。2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 6 月末，公司流动比率分别为 1.73、1.72、2.13 和 1.84，速动比率分别为 0.74、0.77、1.02 和 1.04，短期偿债能力整体呈增强趋势。2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-6 月，公司 EBITDA 利息倍数分别为 5.27、3.24、5.32 和 5.11，具有较强的利息偿付保障能力。

6、未来业务目标及经营计划

（1）行业竞争格局和发展趋势

稀土是发展新兴产业、改造传统产业不可或缺的关键元素。近年来，在国家政策的大力推动和规范下，我国稀土产业在结构调整、创新能力建设、集中度提升、环境治理与资源保护等方面均取得了长足进步，行业内企业的经营管理、技术装备、市场竞争、科研开发、环保治理水平明显提升，以磁性材料为代表的稀土功能材料产业发展迅速，国内稀土整体发展迈上了新台阶。特别是国内六大稀土集团的组建运行，是近年来我国稀土产业规范发展的阶段性成果。

目前，在国内稀土采、选、冶上游端，国家总量控制计划主要向六大稀土集团配置。稀土上游散乱发展、无序竞争的局面有所改观，稀土乱采滥挖、违法生产流通的现象初步得到遏制。下一步，国家有关部门仍将深入打击稀土违法违规行为，稀土生产管理将更加严格规范。稀土行业将推进供给侧结构性改革，努力化解过剩产能，建立规范有序、平稳运行、促进稀土资源合理开发利用的稀土市场秩序。

（2）公司发展战略

公司依托控股股东拥有的白云鄂博矿产资源优势，加强对北方地

区稀土原料生产的掌控，积极探索开发国内外稀土资源，持续巩固提高上游产业竞争优势。以自主创新成果转化、合资合作等方式加强对稀土原料产品的应用开发，重点发展磁性材料、抛光材料、贮氢材料、发光材料、催化材料等稀土功能材料，有选择地发展部分稀土应用产品，提高产品附加值。以科技进步和管理水平提升为核心提高发展质量，努力打造“国内最强，世界一流”稀土企业。

（3）经营计划

2016年，公司制定了优化生产经营组织，全力争创效益、对外开展合资合作，完善资源和产业链布局、建成环保项目，持续推进绿色发展、切实发挥科研平台作用，提升科研创新能力、提升管理素质，实现管理持续进步的经营计划，公司计划实现销售收入50亿元。由于稀土市场波动性较大，产品价格未来走势难以准确预测，因此上述目标能否如期完成，存在不确定性。

四、本次发行的募集资金用途

本次发行的募集资金将用于满足公司生产经营需要，调整债务结构，补充流动资金和/或项目投资等合法合规用途。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况等确定。

本次发行有利于公司拓展融资渠道，优化债务结构，降低财务成本，扩大运营资金规模，保障公司长期可持续健康发展。

五、其他重要事项

（一）对外担保

截至2016年6月30日，公司对外担保余额为人民币13.85亿元，其中为子公司提供担保余额13.85亿元。公司不存在为除子公司之外的其他单位提供债务担保的情况，所担保的子公司不存在到期偿还债

务困难给公司造成不利影响的情况。此外，公司对外担保均按规定履行了相关的审批程序和信息披露义务。

（二）重大诉讼

截至目前，公司不存在重大诉讼、仲裁事项。

特此公告。

中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司

董 事 会

2016年8月19日