中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-017

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系  活动类别 | ☑特定对象调研 □分析师会议  □媒体采访 □业绩说明会  □新闻发布会 □路演活动  □现场参观  □其他（请文字说明其他活动内容） |
| 参会单位（排名不分先后） | 光大证券、国寿资产 |
| 时间 | 2025年7月16日下午第二场 |
| 地点及形式 | 腾讯会议线上交流 |
| 公司接待人员 | 公司董事、董事会秘书、首席合规官吴永钢先生，证券部等相关部门人员。 |
| 投资者关系活动主要内容 | **问：公司与包钢股份稀土精矿交易定价机制如何？**  答：公司与包钢股份稀土精矿交易定价机制按照公司2023年第一次临时股东大会通过的《关于稀土精矿日常关联交易定价机制暨2022年度执行及2023年度预计的议案》执行，即自2023年4月1日起，在稀土精矿定价公式不变的情况下，每季度首月上旬，公司根据定价公式计算、调整稀土精矿价格，重新签订稀土精矿供应合同或补充协议并公告。目前，该定价机制运行稳定。  **问：公司怎么看今年的稀土总量控制指标？**  答：今年是《稀土管理条例》颁布之后第一次下发总量控制指标，这次下达的指标与《稀土管理条例》以及《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理办法（暂行）（公开征求意见稿）》的相关要求基本相同，包括了国内矿生产的冶炼分离产品，也包括了进口矿生产的冶炼分离产品。《稀土管理条例》第十条明确规定：“国家根据稀土资源储量和种类差异、产业发展、生态保护、市场需求等因素，对稀土开采和稀土冶炼分离实行总量调控，并优化动态管理。具体办法由国务院工业和信息化主管部门会同国务院自然资源、发展改革等部门制定”。今年总量控制指标也是综合考虑市场、企业生产以及稀土行业的供应与需求情况综合制定的。  **问：公司对未来稀土价格的预期如何？**  答：产品价格主要是受供需关系影响。一季度以来，受上游原料供应收紧及下游消费刺激等政策影响，稀土市场整体活跃度好于上年同期，进入4-5月后，受国际环境影响稀土价格出现短暂回落，近期因稀土市场活跃度提升，及国外企业以成本加成定价法形成的高价格影响市场预期，稀土行业的受关注程度也随之上涨，主流产品价格震荡上行，成交量扩大，下游需求陆续恢复建立供需新平衡。公司认为未来稀土价格受供需影响，预期也会产生作用，目前以镨钕镧铈为主的稀土产品价格较去年同期均有不同程度的涨幅。  **问：稀土铈金属的下游应用前景怎么样？**  答：2003年前后，随着稀土永磁产业规模的扩大，铈作为稀土元素之一开始受到关注。当时，铈在稀土永磁材料中的应用尚处于探索阶段，因为其磁性能相对较低，传统上被认为是“不希望混入”的元素。随着技术的不断成熟，铈磁体技术逐渐从实验室走向现实应用，开始进入产业化推广阶段。以铈铁硼为代表的铈磁体凭借其成本优势，在多个领域得到了广泛应用。除了传统的两轮车电机、低端电机等领域外，铈磁体还开始渗透到低价位电动车、家用电器等低成本、对性能要求不高的应用领域。包括铈磁体在内的稀土永磁材料是国家政策鼓励的行业，工业和信息化部、科技部、自然资源部联合发布的《“十四五”原材料工业发展规划》明确提出将高性能稀土磁性材料作为技术创新的重点方向。未来在政策鼓励下，随着技术的不断进步，新型铈磁体尤其是高性能铈磁体产品类型将进一步丰富，铈磁体下游应用范围也将越来越广泛，如用于机器人、高端机床、风电等领域的各类电机等，铈铁硼市场需求也将继续增长。  **问：公司对未来稀土行业下游需求有何预期？**  答：为实现2030碳达峰、2060碳中和，构建以新能源为主体的新型电力系统，在节能减排的新需求下，以永磁同步为代表的技术在一定领域将带动稀土行业需求成为主流。据了解，目前稀土下游磁材行业的需求量最大，增速最快，对稀土产品的需求量也最多。近几年绿色低碳、“万物电驱”的背景使得磁材需求量增幅在10%左右，预计2025年将保持这一趋势。风电、新能源汽车以及人形机器人、低空经济等新兴领域迅速发展，为下游需求增长提供有力支撑。另外，手机盖板、半导体、芯片将带来下游抛光粉产业的发展，贮氢在储能发展的背景下会有新的增量，永磁电机在“两重两新”政策推动下也会有明显增长。因此，公司对未来稀土行业下游需求增长持乐观态度。 |
| 附件清单 | 无 |
| 注：公司严格遵守信息披露法律法规与投资者交流，如涉及公司战略规划等意向性目标，不视为公司或管理层对公司业绩的保证或承诺，敬请广大投资者注意投资风险。 | |