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：2025-018

|  |  |
| --- | --- |
| 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、华夏基金 |
| 时间 | 2025年7月16日下午第三场 |
| 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：公司怎么看《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）》中将冶炼分离产能也纳入管控？**  答：2023年11月，国务院常务会议研究推动稀土产业的高质量发展有关工作，会议指出，稀土是战略性矿产资源，要严厉打击非法开采、破坏生态等行为，着力推动稀土产业高端化、智能化、绿色化发展。2024年10月，国务院颁布了《稀土管理条例》，条例第十一条规定稀土综合利用企业不得以稀土矿产品为原料从事生产活动。2025年2月份工业和信息化部又补充发布了条例配套的管理细则《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）》及《稀土产品信息追溯管理办法（暂行）（公开征求意见稿）》，规定稀土管理坚持保护资源与开发利用并重，遵循统筹规划、保障安全、科技创新、绿色发展的原则。这意味着任何组织和个人都不得无指标进行稀土矿的生产，这一规定有效打击了稀土滥挖滥采和黑稀土，响应了国务院常务会议推动稀土产业高质量发展的要求。  **问：公司怎么看待稀土产品国内外价差的变化？下游需求恢复对稀土产品价格的拉动情况？**  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：公司对于整合两大稀土集团以外的冶炼分离资产有何考虑？**  答：《稀土管理条例》实施以来，国家一直在收紧对上游冶炼分离、废料回收、境外资源的管控。未来，公司将进一步加强对冶炼分离企业整合，增强存续企业的竞争力，推动整个行业的可持续高质量发展。  **问：国外从事稀土生产企业与我国稀土冶炼分离企业在成本和技术上的差距如何？**  答：我国稀土冶炼分离企业在全球处于显著的领先地位，主要体现在以下方面：一是资源储量丰富，我国是全球稀土资源最丰富的国家，约占全球总储量的40%；二是加工技术先进，我国在稀土冶炼分离等加工技术方面目前处于世界领先地位，稀土冶炼分离产能约占全球90%以上，具有明显的技术优势和规模优势，尤其是公司有着六十多年的技术积淀，三代人的持续改进使生产工艺更加优化。国家商务部、科技部于2023年12月21日公布《中国禁止出口限制出口技术目录》，将稀土的提炼、加工、利用技术列为禁止出口技术；三是产业链完整，我国稀土产业链覆盖开采、选矿、冶炼分离、深加工及终端应用等环节，稀土永磁材料为节能降碳提供了绿色选择；四是应用广泛，我国不仅是稀土供应国，更是重要的稀土消费国，国内的稀土产品广泛应用于新能源汽车、绿色风电、消费电子、机器人、军工、医疗等众多领域，为我国稀土产业的发展提供了重要支撑。 |
| 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。 | |