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：2025-020

|  |  |
| --- | --- |
| 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） | 大和证券、路博迈集团、Alpine Investment Management、奕图资本、中银国际英国保诚资产管理有限公司、Capstone Capital Management Limited、CAPITAL INVESTMENT TRUST |
| 时间 | 2025年7月23日上午第一场 |
| 地点及形式 | 腾讯会议线上调研 |
| 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：公司在稀土金属、磁性材料、抛光材料、贮氢材料等方面的预计产量及规划？**答：经过多年发展，公司在行业内率先发展成为集稀土冶炼分离、功能材料、应用产品、科研和贸易一体化的集团化上市公司，形成以稀土资源为基础、冶炼分离为核心、新材料领域为重点、终端应用为拓展方向的产业结构，并依托创新驱动发展战略持续促进产业结构调整和转型升级，实现稀土上中下游一体化发展，构筑了行业领先的全产业链竞争优势。公司布局磁性材料、抛光材料、储能材料、催化助剂、高纯金属与合金、光功能材料六大产业，打通：（1）稀土永磁材料—永磁电机产业链，不断提升永磁电机生产能力；（2）打通稀土储氢材料—固态储氢产业链,围绕氢燃料重卡、固态储氢叉车、加氢站等固态储氢领域布局，推动产业化应用；（3）打通稀土合金—稀土铁、稀土铝镁中间合金产业链,建设高纯稀土金属、靶材规模化生产示范线,推动稀土铝镁合金在先进轨道交通、轻量化型材等应用上取得突破；（4）打通稀土催化材料—尾气净化功能器件产业链,聚焦工业尾气治理、机动车尾气净化、挥发性有机物治理以及石油化工等领域实现产业化；（5）巩固扩大稀土抛光材料产业国内外优势领先地位,突破高性能稀土抛光粉、高档玻璃基片抛光等高端产品生产技术，打破国外垄断；（6）拓展稀土光功能材料应用领域,加大对稀土多彩反射隔热涂料、稀土红外辐射材料、稀土红外蓄热温升材料的成果转化和推广应用。根据公司2025年度预算，预计今年公司以自有资源生产的氧化物及补充资源采购的氧化物进行加工产出金属镨钕、金属钕约4.5万吨，磁性材料约7.4万吨，抛光粉约3.0万吨，储氢材料约0.2万吨。公司通过并购重组延链补链，将资源优势转化为产业上下游协同联动发展优势。2024年，公司针对稀土铈金属需求的强劲增长，通过收购包头市中鑫安泰磁业有限公司保障铈金属供给，与宁波招宝磁业有限公司、苏州通润驱动设备股份有限公司、宁波西磁科技发展股份有限公司合资成立北方招宝磁业（内蒙古）有限公司提升磁性材料产能和技术水平，增强磁性材料产品市场竞争力和产业链价值创造能力，同时充分利用磁材市场变化，优化产品结构，提升产品市场占有率，获取最大收益。近期，公司子公司内蒙古北方稀土磁性材料有限责任公司启动5万吨高性能钕铁硼速凝合金建设项目，项目建设完成后将形成单体产能最大、综合成本效益最优、质量领先、最具市场竞争力的稀土磁性材料合金（粉体）工厂。未来，随着新能源汽车、工业机器人、风电等行业的快速发展，公司产业链的应用领域将进一步拓展，市场前景广阔。**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：稀土产品出口管制政策对公司有何影响？**答：国家出台的稀土产品出口管制政策，是要合规的管理稀土产品出口，也是从履行国家安全防护义务的角度去做稀土产品出口管控工作。公司坚决拥护执行国家出台的各项政策措施。从4月末开始，一些稀土企业陆续办理出口许可证，出口管制主要针对的是军民两用属性的中重稀土的物项进行出口许可管理，涉及镝、铽等7种中重稀土元素产品，需要申领两用物项出口许可，并明确最终用户和最终用途。从目前了解的情况来看，镧铈产品出口正常，镝铽等7种中重稀土元素产品的出口按管控措施执行。公司主要以轻稀土产品出口为主，目前出口量占总销量比重较小，占公司整体营收的比重也很小，所以受出口管制的影响也相对较小。**问：最近公司在包头稀土产品交易所做的稀土产品拍卖是出于什么考虑？**答：竞拍是公司向下游企业出售的稀土产品的一种销售模式，是公司为了更加贴合市场、适应市场、检验产品价格与市场契合度做出的举措之一，近期由于稀土产品价格上涨受到了更多的关注。稀土产品的价格受市场供需影响，但市场预期也会影响价格。目前稀土产品的价格在逐步上移，公司拿出一部分稀土产品放到包头稀土产品交易所拍卖，通过实际成交情况研判下游应用和终端客户对稀土产品价格的接受程度。**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。 |
| 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。 |