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：2025-021

|  |  |
| --- | --- |
| 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） | 天风证券、汇添富基金、华夏久盈、路博迈基金、国泰基金、中信建投基金、景顺长城基金 |
| 时间 | 2025年7月23日上午第二场 |
| 地点及形式 | 公司906会议室现场座谈 |
| 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：绿色冶炼升级改造项目的进展？项目建成后产能如何？**答：公司投资建设的新一代稀土绿色采选冶稀土绿色冶炼升级改造项目，是公司致力于打造世界一流稀土领军企业，在“十四五”期间布局的重点战略项目，更是公司挺膺担当“两个稀土基地”主力军职责的生动写照。项目通过采用行业最领先的工艺、技术及装备，酸碱单耗降低20%以上、新水使用量降低30%、节能15%左右。项目通过打造稀土冶炼整套自动化生产线，采用多种智能化设备系统，提升绿色稀土冶炼装备智能化水平，实现优质、高效、低耗、灵活的智能生产。项目通过应用行业领先的新工艺、新技术、新装备，建设绿色化、智能化、集约化、高端化稀土原料产业基地。不断提高白云鄂博资源综合利用水平，积极打造更高质量、更有效率、更优布局、更加低碳、更为安全的产业发展格局，有效实现产业链、供应链安全可持续发展，进一步提升我国稀土产业竞争优势 ，不断增强我国稀土产业参与国际竞争的话语权。项目建设具有较好的经济效益，可有效提高稀土资源集约高效、低碳环保利用水平，对稀土产业及下游应用领域可持续高质量发展具有重要的促进作用，对地区经济社会发展做出积极贡献，具有较好的社会效益。项目按照总目标和阶段性任务有序推进，整体进展顺利。目前一期工程进入产线联动调试收尾阶段，二期工程于近日正式开工。该项目属于产能置换，建成后具备处理58.09%REO混合稀土精矿能力198000吨/年，以REO计115018吨/年；萃取分离能力106661.6吨/年（以REO计），沉淀和结晶能力141070吨/年（以REO计），灼烧能力39600吨/年（以REO计）。**问：国家对稀土冶炼分离厂的建设有限制吗？公司是否可以新增冶炼分离厂？**答：《稀土管理条例》第八条规定，“国务院工业和信息化主管部门会同国务院有关部门确定稀土开采企业和稀土冶炼分离企业，并向社会公布。除依照本条第一款确定的企业外，其他组织和个人不得从事稀土开采和稀土冶炼分离。”公司严格按照有关部门规定开展工作。**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：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。**问：我国稀土废料回收是否有相应的政策？公司在废料回收方面有何布局？**答： 2024年10月颁布的《稀土管理条例》第十一条明确规定了国家鼓励和支持企业利用先进适用技术、工艺，对稀土二次资源进行综合利用。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。在资源循环利用、绿色低碳的背景下，公司更是在稀土废料回收方面积极作为，公司控股子公司信丰县包钢新利稀土有限责任公司拥有4960吨/年的稀土废料回收产能；公司控股子公司包头市金蒙稀土有限责任公司正在建设4000吨/年的废料回收产能项目，该项目已经进入到设备安装的阶段。**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：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。 |