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：2025-023

|  |  |
| --- | --- |
| 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） | 招商证券、易方达基金、内蒙古鄂尔多斯市投资、泰康资产、南方基金、静瑞私募、鹏华基金、兴全基金 |
| 时间 | 2025年7月23日下午第四场 |
| 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：公司生产中会使用进口矿吗？**  答：公司生产所需的稀土原料主要来源于白云鄂博矿，该矿是全球最大的铁和稀土等多元素共生矿，公司也会使用少量进口矿组织生产。  **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：公司有无消化镧铈产品库存的举措？**  答：公司从以下四方面着手解决镧铈产品库存消化问题：一是优化销售策略，将镧铈产品销售权下放给子公司，由各子公司自行完成销售，并给予奖励政策；二是推行新品种稀土产品研产销一体化机制，从特殊化的产品着手推广，发掘下游客户需求；三是革新技术，在冶炼分离的工艺流程中将镧铈混合物进行单镧、单铈的分选，满足下游客户的采购需求；四是针对稀土铈金属需求的强劲增长，通过并购重组包头市中鑫安泰磁业有限公司保障铈金属供给。今年公司的镧铈销量已经大于产量，正在积极消化库存。一季度公司单镧、单铈及新品种稀土产品的产销量提升明显。公司镧铈产品的生产和销售量一般在主要经营数据中的稀土氧化物和稀土盐类中体现，2025年一季度公司稀土氧化物生产量0.57万吨，同比增长33.99%，销售量1.06万吨，同比增长57.61%；稀土盐类生产量3.74万吨，同比增长1.25%，销售量3.21万吨，同比增长52.95%。由于单镧、单铈及新品种稀土产品的需求提升，镧铈产品的产销量也大幅提升。  **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。 | |