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：2025-024

|  |  |
| --- | --- |
| 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、银华基金 |
| 时间 | 2025年7月24日下午 |
| 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：如何看国内稀土行业整合前景？**答：总体来看，国内稀土行业在政策驱动下加速整合。目前国内的稀土行业形成“一南一北”“南重北轻”的格局，中国稀土集团整合南方相关企业，形成与公司“一南一北”的格局。公司以轻稀土为主，中国稀土以中重稀土为主。整合后南北稀土的企业规模更大、技术实力更强、市场影响力更大，在国际市场上能够更好地应对国际竞争，增强我国稀土产业的国际话语权。去年，《稀土管理条例》的颁布对稀土行业产生重大影响。2025年2月，工业与信息化部发布了《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）》，配套规则主要有两大变化：一是条例实施后，将进口矿和国内矿同时纳入总量控制指标中进行管控；二是工业和信息化部会同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。稀土开采企业和稀土冶炼分离企业应当是国家推动组建的大型稀土企业集团及所属稀土开采企业和稀土冶炼分离企业。除上述企业外，其他组织和个人不得获得稀土指标。未获得稀土指标的组织和个人不得开展稀土开采和冶炼分离生产活动。在这样的新形势下，对稀土行业的整合会带来新的变化。**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：白云鄂博矿的中重稀土储量有多少？**答：根据白云鄂博稀土矿稀土元素配分，轻稀土元素约占98%，中重稀土元素约占2%，据此结合白云鄂博稀土资源总储量测算，白云鄂博矿的中重稀土总量约几十万吨。**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。**问：公司未来的分红规划？**答：公司于2025年6月20日完成了2024年度利润分配，向全体股东派发了现金红利1.27亿元（含税）。一直以来，公司高度重视对股东的合理回报，致力于以良好的经营业绩为股东创造持续稳定的投资回报，与股东分享经营成果。上市至今公司现金分红22次，累计分红55.46亿元（其中2019年度公司以股份回购形式分红）。2012-2021年度公司连续10年每年分红比例均超30%，分红水平位居以稀土为主营业务的行业上市公司首位。2021年度公司依托良好的分红水平入选中国上市公司协会发布的“上市公司丰厚回报榜单”。未来，公司将在全力推动提升经营质量和价值创造能力的基础上，结合行业发展、自身经营模式、盈利水平以及重大资金支出安排等因素，推动提高分红率，增强分红稳定性、持续性和可预期性，力争为股东创造更好的投资回报。 |
| 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。 |