

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：2024-005

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 机构投资者调研 <input type="checkbox"/> 个人投资者调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他_____
参会单位	天风证券、博时基金、建信养老金、中加基金、富达基金、东证融汇、光大保德信、杭银理财、国泰君安资管、鑫元基金、信达澳亚基金、华润银行、国泰基金
时间	2024年6月7日
地点及形式	公司办公楼三楼多功能会议室
公司接待人员	公司董事、董事会秘书、首席合规官吴永钢，公司证券部（法律事务部）、规划发展部、市场营销部以及子公司内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司财务部等相关部门人员。
投资者关系 活动主要内容	<p>问：近一年轻稀土价格走低的原因，以及今年5月公司挂牌价格回升的原因？</p> <p>答：轻稀土产品价格自去年年初以来震荡下行，影响轻稀土产品价格的主要因素是供需形势的变化，去年影响比较大的因素是海外矿的大量进口，造成了部分产品阶段性供应过剩，去年下半年价格有一些反弹，主要是由于下游订单的回暖。今年3月中旬，下游消费逐渐回暖，带动产品价格持续上升。近期价格稍微疲</p>

弱，这是属于阶段性的，终端需求订单下来后，下游加工企业的补货需求会导致价格产生波动。

问：从人形机器人、新能源汽车、风电、空调等领域看，公司对稀土行业需求的量与价的预期是什么？

答：目前来说，人形机器人、新能源汽车、风电、空调等主要涉及下游磁材应用领域，每年都处于增长的趋势但幅度不一。公司对稀土行业需求长期看好。目前需求量较大的是风电和新能源领域。风电领域，原来采用的是直驱技术路线，受镨钕价格波动的影响部分产品改为双馈路线。新能源汽车领域，随着技术成熟，电机、电控和电池组成的三电系统已经实现整合，为永磁电机带来了刚性需求。目前，我国新能源汽车已经在国际市场占有一席之地，与外国车企在成本和技术等方面展开竞争，预计未来这一领域将继续保持增长态势。

问：公司在国际上是否有对标公司，公司在全球的地位和优势？

答：目前国外在加速构建稀土产业链，公司会密切关注国外稀土企业的发展。公司的优势有以下五方面：一是资源优势，公司控股股东包钢（集团）公司拥有白云鄂博矿的独家开采权，控股股东下属子公司包钢股份使用白云鄂博矿石生产铁精矿和稀土精矿等，向公司供应稀土精矿，为公司生产经营提供了稳定的原料保障；二是技术方面，公司稀土冶炼分离技术处于世界领先地位，同时公司不断推进稀土技术革新，提高生产效率和产品质量；三是垂直整合供应链能力，公司拥有

从原料、功能材料到下游应用的完整产业链，确保了生产的稳定性和在稀土市场上快速响应能力；四是政策优势，公司是“两个稀土基地”建设主力军，在相关政策支持下，公司的发展日新月异；五是市场影响力，作为稀土行业头部企业，公司主要产品在市场上的占有率都比较高，无论是上游的冶炼分离、金属产品还是功能材料，如抛光材料、磁性材料、储氢材料等都具有较强的市场竞争力。

**问：2023 年公司稀土业务毛利明显下降的原因？
公司全年盈利情况？**

答：2023 年公司稀土业务毛利率下降主要是稀土产品价格下降导致。2024 年，公司将在生产经营管理等各方面协同发力，努力实现年初确定的经营目标。近几个月市场在回暖，订单量比较好。

问：公司近两年资本开支规模较大，是否考虑定增、发债等融资形式？

答：结合当前的经济形势和公司资金情况，公司也在进行定增、发债、银行借款等融资形式成本方面的比较。

问：今年年底公司中期票据将到期，有债券融资计划吗？进度如何？

答：公司最后一期中期票据将于 2024 年 11 月到期。公司综合考虑市场利率水平、资金需求及使用计划、资本结构等因素决定融资计划。

问：公司近几年的投资规划？

答：公司在合资合作和固定资产投资方面一直在

规划布局，包括前端的冶炼分离、废料回收项目、下游的功能材料、终端应用以及海外资源利用等。目前处于前期的调研、论证以及与合作方对接阶段。

问：目前包钢股份为公司提供的稀土精矿价格与市场价的对比？

答：现在上游的原料供应主要来自三个方面，一是国家下达的稀土总量控制指标；二是废料回收；三是来自美国和缅甸等国外进口矿。公司稀土精矿定价机制中以加工成本、稀土氧化物加工成本、混合碳酸稀土加工成本、加工利润、收入毛利率等为主要参数制定的稀土精矿价格计算公式，经年审会计师事务所审核具备科学性和合理性。

问：包钢（集团）公司对公司的考核指标主要是什么？

答：包钢（集团）公司对公司的考核指标主要包括：营业收入、一利五率（利润总额、资产负债率、净资产收益率、营业现金比率、研发投入强度、全员劳动生产率），还有生产方面的一些指标等。

问：公司的稀土产品是主要通过子公司国贸公司销售，还是有很多的直供客户？

答：稀土原料产品端，公司承担保供稳价、稳定市场的责任，因此公司是直接供应下游生产企业。

问：公司的产品销售是采用先货后款还是先款后货？

答：公司销售模式按照产品类型划分。原料产品基本都是先款后货。下游产品销售会有账期，账期根据客

	<p>户情况确定。</p> <p>问：公司保供稳价责任如何体现？</p> <p>答：为了稀土行业长期稳定发展，下游企业广泛的应用稀土产品，国家和下游企业不希望稀土产品价格大幅波动。从长期发展角度看，如果产品价格波动太大对下游企业订单组织、技术路线和企业发展都有不利影响。公司作为稀土大集团及行业头部企业，承担着维护稀土产品价格相对稳定的责任。</p>
<p>附件清单</p>	<p>无</p>
<p>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。</p>	