

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：2024-004

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	国泰君安证券、景林资产、鹏扬基金、千合资本
时间	2024年6月5日
地点及形式	公司办公楼 906 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、安全管理部（环保管理部）、市场营销部、子公司内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司等人员。
投资者关系 活动主要内 容	<p style="text-align: center;">问：公司 2023 年度的经营状况，以及 2024 年的 经营计划？</p> <p>答：2023 年，公司生产冶炼分离产品 17.49 万吨，同比增长 24.21%，占国家稀土总量控制指标的 2/3 以上；生产稀土金属 3.08 万吨，同比增长 26.79%；生产功能材料 7.79 万吨，同比增长 15.67%；磁性材料、储氢材料和抛光材料的产量和市场占有率保持行业领先。2023 年度实现营收 334.97 亿元，利润总额为 31.32 亿元，归母净利润为 23.71</p>

亿元。公司经营业绩在稀土行业内连续多年保持领先。2023年，公司投资建设稀土绿色冶炼升级改造项目，致力于打造全球规模最大、技术最优、环保最好、成本最低、数字化水平最高的原料基地。其他分、子公司项目也在持续推进中。2023年，公司获得了国家知识产权示范企业，第五届中国质量提名奖，内蒙古自治区制造业单项冠军企业，内蒙古自治区技术创新示范企业及自治区数字化转型示范标杆企业。公司被国务院国资委确定为创建世界一流“专精特新”示范企业，是今年自治区唯一入选的区属企业。

关于2024年发展规划，公司将坚持“做优做大稀土原料，做精做强稀土功能材料，做专做特终端应用”的发展思路，加快专业化整合，强化科技创新，加快产业高端化、数字化和绿色化转型。生产经营主要目标已在2023年度报告中披露，即公司生产冶炼分离产品192050吨，二次资源利用3600吨，稀土金属26200吨，功能材料100070吨。不发生一般及以上安全事故，工亡事故（含相关方企业）为零，千人负伤率 $\leq 1.00\%$ 。各单位污染物排放满足国家、地方污染物排放标准。基建技改和合资合作项目投资43.7亿元，全年项目开工率不低于80%，投资完成率不低于85%。“一利五率”等重点攻关指标较上年取得明显进步，研发投入强度达到4.5%以上。稀土绿色升级冶炼改造项目取得实质性进展，计划年底完成一期建设。积极推动分、子公司数字化、智能化改造项目，

进一步优化产业布局。海外资源方面公司也在持续探索。

问：从下游需求及供给看，最近稀土价格有所回暖，如何看待后续稀土价格走势？

答：从供给端来看，海外矿的回收相对紧俏，国内稀土总量控制指标发布后，增速放缓。镨钕等主流产品的供需有望实现相对平衡，对价格有一定支撑。公司镧铈产品供应充足，需求稳定，后续价格预计将保持稳定态势。镨钕产品价格在本成本和下游订单的支撑下，会随着当前市场形势有小幅的波动。预计镨钕产品价格将与镨钕产品同步调整。

问：从公司的角度看，设备更新或者电机能效提升对稀土的需求是否有一定提振？

答：今年3月份，商务部等14部门联合印发了《推动消费品以旧换新行动方案》，4月份又联合财政部等部门发布了《汽车以旧换新补贴实施细则》。上述政策刺激了磁材、抛光和储氢等稀土下游领域订单的释放，3、4月份磁材市场的需求也有一个放量，对稀土市场起到提振的效果。

问：公司库存基本上都是镧铈吗？关于镧铈的库存消化问题怎么看？

答：由于镧铈产品属于高丰度稀土元素，在包头白云鄂博稀土矿中的占比较大，相较其它产品存库较多。但从去年镧铈产品的销量来看，可以说是近些年的峰值，镧铈产品在市场上需求仍是呈现增长趋势，

且用量还有很大的开发潜力。

问：去年全年稀土价格持续下降，但在年底国家又发布了第三批稀土总量控制指标，稀土行业的需求怎么样？对国家下达的第三批指标怎么看？

答：从政策层面看，2023年国务院常务会议研究推动稀土产业高质量发展，会议指出，要统筹稀土资源勘探、开发利用与规范管理，统筹产学研用等各方面力量，积极推动新一代绿色高效采选冶技术研发应用，加大高端稀土新材料攻关和产业化进程，严厉打击非法开采、破坏生态等行为，着力推动稀土产业高端化、智能化、绿色化发展。接着国家发改委和工信部出台了一些政策，国家下达了第三批总量控制指标，这些在政策层面是关联的。

今年下游客户有了迅速回暖的过程，消费类的需求量增速较快，销量的增加对价格下降减利形成了一定补充。

问：去年国家下达了第三批稀土总量控制指标增加，多生产的稀土产品以何种销售方式流入市场？如果没有第三批指标，稀土产品的供给是否会出现季节性缺口？

答：公司使用第三批稀土总量控制指标生产的稀土产品向长协客户和零售客户都有销售。去年需求整体比前年有所增长，在长协客户方面采用增量方式进行销售，客户提出需求，公司销售。公司生产与市场需求相结合，是整体协同的。

问：如何看待后期稀土产品价格走势？

答：稀土产品价格主要受供求关系影响。如果新增量较大，价格可能在一个区间内震荡上行；如果没有新的需求，可能会维持相对平衡。在一定时段内会出现错配，会引起价格波动。稀土产品价格近期下行，使下游更多用户采用或改回稀土产品路线。

问：从目前的生产情况分析，公司对于今年的稀土总量控制指标有预期吗？

答：从公司角度看，结合与下游客户调研，整体是向好的。比如新能源汽车等终端需求的长期增长趋势不会改变，仍然向好。下游磁材企业在稀土价格回落过程中接收了许多订单，市场整体是回暖的。近几年稀土总量控制指标在增加。决定因素仍然是市场供求关系。

问：公司对后续磁材产业的定位和规划？

答：关于磁材产业的规划主要分为两个方面，一方面是现有产线改造，主要通过技术升级改造来提升装备的自动化和智能化的程度，从而提高生产效率。另一方面是资本合作并购，公司对金属-磁材合金-磁体-永磁电机的产业链进行优化、补强。目前公司磁材合金的产能是全国规模最大的，同时计划在上游的金属和下游的磁体方面通过合资合作、项目建设提升产业链整体竞争力。所以公司拟从上游整合一些金属企业。在磁体方面，公司已经与安泰科技合作成立了磁体生产线，下一步还会与一些企业继续洽谈合作事

宜。关于客户方面，公司希望向中高端产品布局。

问：抛光材料和储氢材料的下游终端或者应用前景是什么？

答：抛光粉目前主要应用于手机盖板和光学产品的抛光。公司储氢材料和抛光材料产能产量和市场占有率在行业内表现较好。公司希望向高端产品发展，提升高端产品占比，如高端芯片抛光、高端抛光液等等，提升产品附加值。

问：公司在稀土绿色冶炼生产项目投资建设完成后，公司分红比例是否会有所提升？

答：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，与股东分享经营发展成果。上市至今公司现金分红 21 次，累计分红 54.19 亿元，分红水平位居以稀土为主营业务的行业上市公司首位。2012-2021 年度公司累计分红 37.75 亿元，每年分红比例均超过当年归母净利润的 30%（其中 2019 年度公司以股份回购形式分红）。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”。2022 及 2023 年度公司分红比例低于当年归母净利润 30%，主要是由于留存未分配利润用于公司绿色冶炼升级改造项目建设，该项目系新一代稀土绿色选冶技术新质生产力的集成，项目建成投产后有利于提升公司经营业绩及整体市值，为股东带来长期回报。未来公司将一如既往的按照监管要求，积极实施现金分红，回报广大投

资者。

问：公司在环保方面做了哪些工作？

答：公司认真贯彻落实新发展理念，坚持走以生态优先、绿色发展为导向的高质量发展新路子，环保治理水平在稀土行业保持前列。2023年工业绿色发展大会中，二十大低碳技术中就有公司的“稀土碳酸盐连续化生产节能降碳技术”，公司现在的主体生产线和新的绿色冶炼项目都在使用这项技术。近几年，公司在信息化和智能化方面取得了显著进展，如在线自动监测服务、废水排放和固废物联网建设方面，公司走在行业前列。另外，公司致力于碳排放减量的工作，如永磁电机替换、分布式光伏项目建设等。公司布局钕铁硼废料回收产业，对未来绿色产业链的延伸发展及永磁电机的扩展有好处，有利于在资源循环利用方面提升企业核心竞争力，助推公司高质量发展。公司在环保治理和资源化综合利用方面取得较好成效，塑造了企业社会形象，彰显了企业社会责任担当。

问：公司未来将重点关注轻稀土领域？还是也有对重稀土的考虑？

答：白云鄂博稀土矿产出的稀土精矿中镨钕元素约占20%，镧铈元素约占78%，其余部分包含有镱铥等重稀土元素。虽然镱铥含量不高，但由于矿产总量大，综合看重稀土的储量还是较大的。公司子公司京瑞公司是中重稀土氧化物生产企业。近年来随着资源循环利用的发展，公司加大了对中重稀土技术研发的

	<p>投入。2023年，公司首批中重稀土金属产品——金属钆和钆铁合金在子公司瑞鑫公司实现规模化生产，填补公司在中重稀土金属产业领域空白，助力精准强链延链补链，拓宽资源价值边界。后续公司将加大对白云鄂博稀土矿重稀土元素的资源利用，丰富产品结构，提升资源综合利用水平。</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>	