

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：2024-016

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 checked="" 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	国泰君安证券股份有限公司、农银汇理基金管理有限 公司、中国人民养老保险有限责任公司、国信证券资产 管理有限公司、北京康曼德资本管理有限公司
时间	2024 年 9 月 20 日
地点及形式	公司办公楼 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 部等相关部门和单位人员。
投资者关系 活动主要内 容	<p>问：公司 2024 年上半年的业绩怎么样？</p> <p>答：公司 2024 年上半年实现营业收入 129.90 亿 元，利润总额 3.34 亿元，归母净利润 4539.62 万元。 受稀土行业下游需求增长不及预期等市场供求关系因 素影响，以稀土镨钕产品为代表的主要稀土产品价格 自年初以来总体呈现下行走势，上半年主要稀土产品 均价同比降低，稀土市场整体呈弱势走势，公司经营业 绩虽然同比下降但仍保持行业领先。公司主要产品的</p>

产销量同比均有较大提升：公司稀土冶炼分离产品产量 98097.71 吨，同比增长 17.53%，稀土金属产品产量 18,819.55 吨，同比增长 43.17%，稀土功能材料产量 41228.59 吨，同比增长约 25.71%，上述三类产品产量均创同期历史新高；公司稀土冶炼分离产品销量 78908.03 吨，同比增长 30.64%，稀土金属产品销量 16925.25 吨，同比增长 23.51%，稀土功能材料销量 41016.12 吨，同比增长 24.84%。年内国家下达的两批稀土总量控制指标增幅较往年放缓，加之今年以来海外稀土资源进口量同比回落，有望对当前稀土市场供需格局带来改善，对镨钕等主要稀土产品价格形成有力支撑，有利于提升公司经营业绩。

问：2024 年上半年稀土价格下行，公司如何看待后续稀土价格走势？

答：受稀土行业下游需求增长不及预期等市场供求关系因素影响，以稀土镨钕产品为代表的主要稀土产品价格自年初以来总体呈现下行走势，上半年主要稀土产品均价同比降低，稀土市场整体呈弱势走势，近期稀土价格上扬之势明显。稀土产品价格大幅波动，不利于行业企业稳定健康可持续发展。稀土行业企业希望产品价格能在一个相对合理的区间内稳定运行，产品价格运行归根结底是受市场供求关系影响。当前稀土产品供应量比较充裕，供给端主要包括国家下达的稀土总量控制指标、二次资源循环利用、国外进口矿。随着稀土市场的自我调节、“金九银十”的到来，《稀土管理条例》正式实施、第二批稀土总量控制指标下达、

消费品以旧换新行动对需求的拉动，以及稀土大集团在保供稳价方面开展的工作，预计稀土市场供需格局将得到改善，对当前产品价格带来支撑。公司将结合自身发展及市场情况多措并举开展相关工作，引导稀土产品价格合理运行。

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，公司经理层根据定价公式计算、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：公司对磁性材料产业的发展定位和规划？

答：磁材产业定位是为新能源产业提供节能降碳的材料，为新质生产力提供绿色元素。在全球逐绿的背景下，磁材性能为新能源车普及贡献了新质生产力材料，下一步设备更新、机器人、低空经济更是有大量应用的场景。公司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程度，提高生产效率；另一方面是资本合作并购，公司以资本为纽带对稀土金属-磁材合金-磁体-永磁电机的产业链进行延链补链强链。目前公司磁材合金产能是全国规模最大的，在上游

金属和下游磁体方面通过合资合作、项目建设提升产业链整体竞争力。磁体方面，公司与安泰科技及子公司北方磁材合资成立了新公司建成磁体生产线，丰富磁体产品品种，提高产品品质，提升磁性材料产业磁体产能规模、产品盈利能力和产业发展质量。下一步，公司还将与磁材产业链相关企业继续洽谈合作事宜。关于客户方面，公司将向中高端产品布局，提升产品附加值和竞争力，加大中高端客户群体营销运作。

问：公司储氢材料产业发展情况？

答：公司主要生产储氢合金，主要应用在镍氢动力电池领域。国家在氢能产业出台了一些导向性的激励政策，公司正在固态储氢等领域积极布局：提升储氢产品品质规模，降低生产成本；提升高性能、高附加值稀土储氢材料市场份额，拓展备用电源、低自放电、混合动力车等领域市场；加快新型储能材料研发与产业化，开展高能量密度稀土储氢材料、储能及辅助电源电池制造技术、材料应用与评价技术等应用研究。

问：公司抛光材料产业发展情况？

答：抛光材料属于稀土下游功能材料，是稀土镧钕元素的主要应用领域。抛光材料的下游应用主要是消费类电子和半导体集成电路等领域。公司子公司包头天骄清美稀土抛光粉有限公司（以下简称天骄清美）是公司抛光材料产业板块的主要生产企业。天骄清美在消化吸收日本先进领先抛光技术基础上，作为日方在全球唯一的工厂，在技术梯队和科研梯队上投入了大量的资本，产品的综合实力处于全球领先地位，近两年

新增的一条产线也全部实现自动化和高端化的生产水准。同时，天骄清美与国内高校积极合作半导体领域国家级重点项目。未来随着物联网技术的发展，以及消费电子和半导体集成电路市场的增长，抛光材料的需求将持续提升。

问：公司的项目投资情况怎么样？

答：根据项目年度计划，基于项目形象进度统计，公司计划今年的项目投资约 26 亿元，其中稀土绿色冶炼升级改造项目计划今年完成 15 到 20 亿元的投资，子公司金蒙稀土在建的废料回收生产线预计投资约 2 亿元，其余资金用于下游的磁材、抛光粉以及稀土永磁电机等正在进行的基建、技改项目。

问：公司稀土绿色冶炼升级改造项目情况？

答：公司投资建设的稀土绿色冶炼升级改造项目，是公司投资规模最大、技术最先进、绿色发展水平最高的标志性工程，是公司践行稀土产业高端化、智能化、绿色化转型的重要举措。目前该项目正在按照年初制定的施工网络图挂图作战，按节点推进。项目部工作人员充分利用目前施工的黄金季节加班加点大干快上，为实现今年的计划目标奋力冲刺。部分区域已经进入设备安装阶段，预计今年 10 月末萃取部分工艺段进入联动调试阶段。项目建成后，预计具备处理 58.09%REO 混合稀土精矿能力 115018 吨/年（以 REO 计）；萃取分离能力 106661.6 吨/年（以 REO 计）。

问：公司对《稀土管理条例》怎么看？《稀土管理条例》对稀土行业有什么意义？

答：《稀土管理条例》是基于近年实践的提炼和总结，依据与矿产资源管理、生态环境保护、对外贸易及进出口管理等相关的法律法规制定。《条例》明确了稀土战略资源地位，通过实施总量控制、严格开采许可审批、强化环境保护监管等一系列措施，遏制稀土资源的过度开采与浪费现象，有利于稀土资源的保护性开发。

《条例》针对私挖盗采、无证开采等违法违规行为，设定了法律责任追究机制，《条例》第十一条强调了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，进一步加压引导行业秩序整顿，规范行业发展，坚决维护国家对稀土资源的主权与控制权。此外，《条例》明确了国家对于稀土产业技术创新与产业升级的鼓励与支持，明确提出要促进新技术、新工艺、新产品、新材料及新装备的研发与应用，旨在持续提升稀土资源开发利用的技术水平，引领稀土产业向高端化、智能化、绿色化方向转型升级。在我国经济发展步入新阶段的关键时期，《条例》的出台，不仅为稀土行业的规范发展提供了坚实的法律保障，更有利于稀土战略资源产业链和供应链的安全稳定，有望激发行业创新活力，推动稀土行业新质生产力的蓬勃发展，对于推动稀土资源保护性开发、绿色化发展、高质化利用都有积极意义。

问：公司制定挂牌价的依据是什么？何时公布？

答：公司综合考虑市场价格及预期、供应和需求情况确定原料产品挂牌价，挂牌价随产品市场价格变化进行调整。挂牌价每月确定一次，月初公布。

问：公司的重稀土产品情况怎么样？

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%，其余部分包含有镓铽等重稀土元素。虽然镓铽含量不高，但由于矿产总量大，综合看重稀土的储量还是较大的。公司子公司包头市京瑞新材料有限公司（以下简称京瑞公司）和包头瑞鑫稀土金属材料股份有限公司（以下简称瑞鑫公司）从事中重稀土的加工和生产。京瑞公司进行钐钕钆富集物的带料加工生产，目前具备加工稀土氧化物约 2100 吨的生产能力。瑞鑫公司目前已建成了年产 150 吨钆铁合金、金属钆和金属镱等稀土金属的产线，各项经济技术指标与国内同类先进企业基本相当，试制的钆铁合金和金属钆等稀土金属产品经下游用户的试用，取得了良好的使用效果。

问：公司是否与海外稀土企业有过接触？进展情况如何？

答：公司秉承开放发展理念，关注国家开放政策，从全球视角了解行业发展现状和客户需求。公司与越南、缅甸、老挝以及塔吉克斯坦等“一带一路”沿线拥有稀土资源和对稀土有需求的国家进行技术交流，还与澳大利亚、巴西、马来西亚的一些企业进行了交流。近期，内蒙古稀土行业协会组织澳大利亚企业与公司就项目开发进行了技术交流。下一步，公司将继续秉持开放发展理念，用好稀土产业发展政策，切实发挥好稀土势能，积极推动开展海外矿产资源合作，当好“两个稀土基地”建设主力军。

附件清单	无
<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>	