

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：2024-022

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	国金证券股份有限公司、嘉实基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、中国人保资产管理有限公司、长信基金管理有限责任公司、汇添富基金管理股份有限公司、华创证券有限责任公司、中银资产管理有限公司、新华基金管理股份有限公司、中国人寿资产管理有限公司、中汇人寿保险股份有限公司、上海弘尚资产管理中心、太平洋资产管理有限责任公司、上海润晖投资有限公司
时间	2024 年 10 月 31 日
地点及形式	公司办公楼 1006 会议室视频会议
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 2024 年第三季度及前三季度有哪些经营亮点？

答：10月30日，公司发布了三季报，披露了公司今年前三季度及第三季度经营成果。

从财务数据看，前三季度，公司实现营业收入215.60亿元，同比下降13.50%；归母净利润4.05亿元，同比下降70.64%，收入利润虽然受市场影响下降，但降幅收窄。第三季度，公司实现营业收入85.70亿元，同比增长1.54%，环比增长18.56%；归母净利润3.60亿元，同比增长10.94%，环比增加3.67亿元；收入利润企稳回升，环比改善。

从市场情况看，今年以来，受下游需求增长不及预期等因素影响，稀土市场整体表现弱势，主要稀土产品价格总体呈现震荡下行走势，进入三季度后市场呈现回暖趋势，主要稀土产品价格稳步回升。今年前三季度，主要稀土产品价格仍然分化运行，稀土镧类产品因供大于求价格走低；铈类产品在磁性材料领域需求带动下，价格冲高后持稳运行；稀土镨钕类产品价格震荡下行，进入三季度后随着下游订单增加及年内第二批稀土开采、冶炼分离总量控制指标下达，镨钕产品价格回升企稳。三季度以来市场企稳向好为公司业绩改善提供了支撑和助力。

从主要产品产销量看，今年前三季度，公司稀土冶炼分离产品产量同比增长12.95%，稀土金属产品产量同比增长39.46%，稀土功能材料产品产量同比增长21.35%；公司稀土产品销量同比增长，其中稀土冶炼分离产品销量同比增长20.45%，稀土金属产品销量同比增长27.90%，稀土功能材料产品销量同比增长19.65%。

与今年上半年相比，今年第三季度公司主要稀土原料产品、功能材料产品及终端稀土永磁电机等产品销量稳步增长。具体产销量数据公司在三季报中已披露。

从降本增效看，公司高度重视降本增效工作，向“新”而行，加快发展新质生产力；向“绿”而转，拓展持续竞争力。公司围绕全年成本管控目标，通过内外部对标提升、降本增效专项调研、创新全成本考核模式等方式，从新工艺、新技术、新材料、新设备等方面深化降本增效，推动降低成本。公司“万吨级轻稀土碳酸盐连续化生产工艺研究及产业化”成为内蒙古自治区唯一入围“原材料工业 20 大低碳技术”的项目，获得全国职工技术创新成果一等奖，实现冶炼分离板块绿色低碳技术全线突破。公司稀土萃取分离采用了环保废水资源化回收利用技术，实现了废水零排放。公司新一代绿色采选冶稀土绿色冶炼升级改造项目在稀土行业内首次使用地表给料机、多钩起重机、桥式堆取料机、氯化稀土单效蒸发系统等设备，着力实现连续自动化生产，降低成本和能源消耗。2024 年前三季度，公司加工成本（制造成本）较上年降低 5.35%，有息负债综合融资成本较上年末减少 15BP。

问：公司在做大产业规模、优化产业布局方面开展了哪些工作？

答：公司在稀土材料端共有六大产业布局，包括磁性材料、抛光材料、储能材料、催化助剂、高纯金属与合金、光功能材料。磁性材料方面，通过合资合作、并购重组延链补链，将公司资源优势转化为产业上下游

协同联动发展优势；抛光材料方面，突破高端产品生产
技术，发展满足不同精度需求的抛光产品和高精度纳
米级抛光液，占领国内高端市场；储能材料方面，提升
储氢产品品质规模，降低生产成本；提升高性能、高附
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；催化助剂方面，聚焦工业
尾气治理、机动车尾气净化、挥发性有机物治理以及石
油化工等领域，开展稀土改性的无钒、少钒工业尾气脱
硝催化剂及满足更高排放标准的机动车尾气净化稀土
催化材料；高纯金属与合金方面，开发高纯稀土金属、
靶材短流程、低成本、规模化制备及应用技术，开发高
效率高纯稀土金属制造装备；光功能材料方面，加快成
果转化应用，拓展应用研发布局。

问：公司稀土绿色冶炼升级改造项目情况？

答：为完整、准确、全面贯彻新发展理念，适应和
构建新发展格局，紧抓市场机遇，进一步提升我国稀土
产业链供应链韧性、资源供应保障能力和安全水平，以
先进理念、技术、装备和管理为依托，致力将公司稀土
冶炼分离产业板块打造为全球规模最大、技术领先、节
节能环保的行业引领型智能化绿色工厂，充分发挥规模
效益和效率，推动形成集约化、现代化、基地化生产模
式，进一步增强公司核心竞争力，推动高质量发展，
2023年3月，经公司股东大会审议批准，决定以全资
子公司包头华美稀土高科有限公司为实施主体，投资
78亿元建设“中国北方稀土（集团）高科技股份有限
公司冶炼分公司与华美公司原厂址及附近接壤区域绿

色冶炼升级改造项目”。

该项目是公司成立以来投资规模最大、技术最先进、绿色发展水平最高的新一代稀土绿色采选冶标志性工程，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。项目自2023年4月正式启动，超过90余家单位参与建设，历经440余天奋战，一期工程于2024年10月中旬建成试生产。该项目对落后生产线进行产能置换，是新质生产力元素的重要代表，产线工艺技术、装备、环保、生产能力均实现行业领先，可以根据客户需求灵活切换产品规格型号，最大程度满足下游对各类原料产品的需求，通过自主创新和技术引进，力求打造集数字化、智能化、绿色化为一体的现代化世界一流稀土原材料生产企业。

下一步，公司将继续加快项目一期配套工程的收尾工作，进一步优化设备和工艺，确保产线高效顺畅运行、早日达产，并根据项目一期运行情况和市场情况，提前筹备项目二期建设。项目全部建成后，公司将具备处理58.09%REO混合稀土精矿能力19.8万吨/年，以REO计11.5万吨/年；萃取分离能力10.7万吨/年（以REO计），沉淀和结晶能力14万吨/年（以REO计），灼烧能力3.9万吨/年（以REO计）。

问：公司目前的资本开支情况和后续分红情况怎么样？

答：公司目前最大的项目开支是绿色冶炼升级改造项目，其他项目开支都是每年固定的技术改造项目。绿色冶炼升级改造项目公司已筹划多年，早已做好资

金准备，不会影响公司整体的资金状况。分红方面，公司将牢固树立回报股东意识，密切关注市场对公司价值的评价，继续秉承以良好的业绩回报股东的发展理念，在全力推动提升经营质量和价值创造能力的基础上，结合战略规划和运营实际，统筹经营发展与股东回报的动态平衡，执行公司章程明确的利润分配政策及公司制定的股东回报规划，在综合考虑行业发展、自身经营模式、盈利水平以及重大资金支出安排等因素基础上，推动提高分红率和股息率，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。

问：目前公司稀土外购矿的比例大概是多少？

答：公司的稀土原料主要来源于白云鄂博矿，是全球最大的铁和稀土共生矿，其他的矿源均是作为补充。

问：缅甸矿供应的扰动对后续镨钕价格有什么影响？

答：缅甸矿供应的变化有望对后期镨钕供需格局带来进一步变化，若矿源减少，需求增加，将对镨钕产品市场价格带来支撑。

问：如果稀土价格持续上涨，未来公司与包钢股份稀土精矿交易定价机制会有变化吗？

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：今年以来，公司在科研创新、发展新质生产力方面开展了哪些工作？

答：公司坚持创新驱动，推动成果落地，打造一流创新驱动力，加快发展新质生产力。

科研成果转化方面，公司推动“硫酸稀土水浸液固磷工艺优化及产业化应用”等 13 余项科研成果实现转化，提升收入利润贡献力。子公司北方磁材“钕铁硼速凝合金生产过程数字化、智能化产业化应用研究”等项目提升现场装备水平和生产效率，改善操作环境。

科研合作方面，公司与中国科学院院士、北京航空航天大学材料科学与工程学院教授、博士生导师、院长蒋成保共同申报的“耐辐照高性能稀土永磁材料研究”获得内蒙古自治区科技“突围”项目立项支持。与复旦大学、内蒙古大学合作开展精密抛光、镧铈材料应用等方面研发。与厦门钨业开展稀土永磁材料、稀土永磁电机等前沿领域的深度合作。

研发成果方面，公司攻克“聚乳酸用稀土复合阻燃剂和稀土增韧剂的制备技术”“稀土红外反射中空隔热聚酰胺纤维制备技术”2 项核心技术。开发“纳米氧化铈混悬液制备技术”“钕铁硼合金熔炼红外测温系统”“钕铁硼合金自动配料系统”等 8 种新工艺及新装备。

专利申请与标准制定方面，公司申请专利 101 件，其中国际发明专利 2 件，发明专利 84 件，发明专利占比达 85%。公司牵头制定的“首批重要稀土国际标准研

制一稀土术语系列标准”荣获中国有色金属工业科学技术奖一等奖；制修订各类标准 21 项，其中 5 项国家标准，1 项行业标准，6 项地方标准，9 项团体标准。

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、老挝以及哈萨克斯坦等“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。

问：公司预计今年四季度的产销情况如何？

答：生产方面公司基本不受季度的影响，在四季度不会因为冬季来临等因素降低产量。稀土冶炼分离端，公司严格按照稀土总量控制指标组织生产并额外补充少量外部矿；稀土金属功能材料端，公司按照市场需求做好生产组织。销售方面，公司订单以长协为主，零售为辅，稀土产品的销售量基本是平稳、有序的。四季度公司将紧跟市场形势，制定相应销售策略，努力完成收入和利润目标。

问：公司怎么看磁材行业的竞争格局和未来的发展趋势？

答：随着工业电机、新能源汽车、人形机器人、智能电子设备等新兴行业的快速发展，磁材行业迎来了良好的发展机遇，但也面临一定挑战。从 2019 年到 2024 年的统计数据看，磁材行业每年保持增长态势，背后的驱动力是新能源行业的快速发展。新能源汽车市场份额的明显提高，给磁材行业的需求带来了新的增量，但在这个过程中对磁性材料的性能、质量和成本控制等方面也提出了更高的要求，磁材行业也会产生新的竞争合作关系。市场份额较大的车厂，在整个下游磁材供应链的话语权更大，对下游磁材价格的左右度也更大，倒逼磁材行业从科技创新、降本增效等方面上做更多工作，磁材行业因此可能面临着重新洗牌。

问：当前 ESG 是市场热点，公司在 ESG 管理体系建设方面开展了哪些工作？成效怎么样？

答：公司作为稀土行业领军企业，深刻认识到践行 ESG 理念对推动企业可持续高质量发展的重大意义，通过构建 ESG 管理架构、建立健全 ESG 治理机制、做好 ESG 信息披露、践行 ESG 责任等，推动企业行稳致远，为股东、投资者、供应商、客户等利益相关方创造更大价值。

为积极响应 ESG 政策和发展趋势，做好 ESG 顶层设计和管 理实践，公司构建了由董事会、董事会战略与 ESG 委员会、ESG 工作组三个层级的 ESG 管理架构，明确了三个层级主要职责，形成由证券部牵头，其他职能管理部门、各分（子）公司协同配合推进的 ESG 工作机制。

为健全完善 ESG 管理体系，规范 ESG 管理工作，完善 ESG 工作机制，提升 ESG 管理实践绩效，公司制定下发了《环境、社会和公司治理（ESG）管理办法》，明确了 ESG 管理原则、组织机构与职责、管理体系、管理内容、资料收集与考核等内容，为公司全面推进 ESG 管理实践提供了制度遵循。公司同时参考国务院国资委、上海证券交易所等指引文件，制定了《ESG 指标管理体系》，作为明确部门职责、满足监管、实施监督、编制报告、开展对标和日常管理的支持文件。为做好公司 ESG 管理工作，进一步提升公司 ESG 评级，公司召开 ESG 管理工作会议，邀请公司聘请的行业内资深 ESG 管理咨询机构向各部门讲解《北方稀土环境、社会和公司治理（ESG）指标管理体系》《北方稀土 MSCI ESG 评级提升建议书》《北方稀土万得 ESG 评级提升建议书》，为 ESG 评级提升奠定基础。

公司坚持做好 ESG 信息披露，按照 ESG 体系建设及报告编制披露要求，将原披露年度社会责任信息升级为披露年度 ESG 报告，连续第二年披露年度 ESG 报告，系统总结并全面展示公司年度 ESG 履责绩效，同时发布“一图读懂北方稀土 2023 年度 ESG 报告”等文件，多渠道加大公司 ESG 宣传推广，树立和维护公司良好的企业形象和 ESG 品牌形象。

依托较好的 ESG 履责绩效，公司 ESG 市场认可度和满意度不断提升。经 Wind 综合评定，公司 Wind ESG 评级由“BBB”上调至“A”级别，在金属、非金属及采矿行业排名上升至第 8 位（2024 年 10 月 16 日），较去

	<p>年同期前进 55 名，属于较高水平；上海华证指数信息服务有限公司给予公司 2023 年度 ESG 工作 AA 评级（2022 年度为 BB）；根据时代责任四十人论坛智库网发布的《2024 中国制造业上市公司社会责任研究报告及榜单》，公司荣获“2024 中国制造业上市公司社会责任五星金奖”；在中诚信绿金与凤凰卫视联合发布的“A 股上市公司 ESG 评级百强榜单”中，公司名列榜单第 64 名。评级的提升及荣誉的获得展现了公司 ESG 工作取得的重大进步和行业地位提升成果。</p> <p>下一步，公司将不断健全完善符合自身实际的 ESG 管理体系及工作机制，将 ESG 理念与经营管理深度有机融合，以良好的 ESG 管理绩效持续提升公司价值创造能力和投资价值，为打造世界一流稀土领军企业提供支撑和助力。</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>	