

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：2025-001

投资者关系 活动类别	☒ 机构投资者调研 ☐ 个人投资者调研 ☐ 分析师会议 ☐ 现场参观 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 其他_____
参会单位	中国国际金融股份有限公司、上海宁泉资产管理有限公司
时间	2025 年 2 月 17 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：稀土精矿的库存周期会不会对公司的利润产生影响？ 答：去年的稀土价格较为稳定，稀土精矿的价格也稳定在约 1.6 万元/吨到 2 万元/吨之间，稀土精矿库存周期对当期利润的影响较小。 问：未来轻稀土的总量控制指标和冶炼分离指标分配会不会逐渐向公司集中？预计今年的指标增量是多少？ 答：《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。” 国家下达指标会按照《条例》明确的稀土资源储量和种类差异、产业发展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，指标的具体增量还需要综合考虑市场情况等因素。 问：公司的实际生产和稀土总量控制指标之间是否存在差异吗？ 答：公司严格按照国家下达的总量控制指标组织生产，同时补充少量进口矿满足市场需求。 问：公司如何在负责稀土冶炼分离的子公司中分配稀土冶炼分离指标？ 答：公司根据各分、子公司的生产成本控制情况、环保情况等因素分配稀土冶炼分离指标，对环保不达标的企业不分配指标。
--	--

	问：公司稀土产品的销售模式是什么？长协和现货的占比大概是多少？ 答：公司目前向下游磁材企业出售的稀土产品一般采取长协、零售和竞拍的销售模式，长协约占 50%以上。 问：公司布局稀土磁材业务，主要出售什么类型的产品？覆盖那些应用领域和哪些客户？原料全部是自给的吗？ 答：公司自上市以来通过资本运作向下游高端高附加值产业延链补链强链。近年来，专业化整合包钢磁材、宁波展昊、北京三吉利、安徽永磁四家所属磁材企业，成立内蒙古北方稀土磁性材料有限责任公司（以下简称北方磁材），增强磁材产业竞争力和价值创造力。北方磁材专业从事高品质钕铁硼速凝薄带合金及粘结钕铁硼（MQ 粉）研发、生产和销售，具有 9 万吨产能，拥有行业先进的速凝合金生产设备和自动化数智化技术水平一流的生产线及 60 多项速凝合金制备相关专利技术，生产的高品质磁材合金产品广泛应用于新能源汽车、风力发电、伺服马达、空调压缩机、机器人、扬声器、硬盘驱动器、传感器等领域。公司与安泰科技及子公司北方磁材合资成立了安泰北方科技有限公司，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；与宁波招宝磁业有限公司、苏州通润驱动设备股份有限公司、宁波西磁科技发展股份有限公司共同出资成立北方招宝磁业（内蒙古）有限公司，提升
--	---

	磁性材料产能和技术水平，增强磁性材料产品市场竞争力和产业链价值创造能力。与多家下游磁体企业建立了战略合作关系，金力永磁、宁波韵升、正海磁材、中科三环等皆为公司主要客户，不断深化拓展海外市场。北方磁材的原料分为自有和外购两部分，公司不生产的对外采购。 问：公司目前的资本开支情况如何？未来在分红有规划吗？ 答：公司目前较大的资本开支是投资不超过 78 亿元建设新一代绿色采选冶稀土绿色冶炼升级改造项目，其他股权投资和基建技改投资都在按计划稳步进行。公司每年根据市场形势、自身发展、资金情况和产业相关政策配套等制定投资计划，按计划实施投资和项目建设。 公司重视回报股东，上市以来累计分红 54.19 亿元。2012-2021 年度公司每年分红比例均超过 30%，连续 10 年分红比例超 30%。2023 年度分红比例低于 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。公司将坚持以“投资者为本”，按照《章程》《股东回报规划（2023—2025）》，综合考虑公司盈利规模、现金流状况、所处发展阶段、资本运作资金需求等因素，制定实施现金分红政策，为股东和投资者创造更大价值，增强投资者获得感。 问：请公司介绍一下绿色冶炼升级改造项目？ 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，投资不超过 78 亿元建设稀土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 月建成投产。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，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）。待新老产线替换磨合完成后，将对公司整体经营绩效、成本管控、原料端工艺提升等方面起到积极促进作用。目前稀土市场以机器人为代表的下游提供新的需求，公司对行业未来持乐观态度，绿色冶炼升级改造项目是公司当好“两个稀土基地”建设主力军提前赋能，是转型升级的典范。
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。	