

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：2025-002

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	中信证券股份有限公司、中邮人寿保险股份有限公司、 中国人寿资产管理有限公司、华夏基金管理有限公司、 太平资产管理有限公司、中国平安人寿保险股份有限 公司、鹏华基金管理有限公司
时间	2025 年 4 月 21 日
地点及形式	公司办公楼 907 室电话会议
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：公司一季度报告的利润大幅增长的原因是什么？未来三个季度的利润展望是否能维持这样的高增长趋势？ 答： 2025 年第一季度，公司紧抓市场有利时机，围绕全年生产经营任务目标，深入落实新发展理念，构建新发展格局，担当“两个稀土基地”建设主力军重任，高质量发展取得新成效。公司生产经营管理各项工作

	的协同推进和高效开展为公司一季度业绩同比大幅增长奠定了坚实基础。具体来讲，公司全面提升产线运行效率，原料和产品结构持续优化，以市场需求为导向，深化营销模式创新，强化营销运作，主要产品产销量同比增长。降本增效成效明显，稀土产品提质增效，合资合作和基建技改项目有序推进，科技创新贡献力持续增强，管理创新驱动高质量发展质效巩固增强，ESG、合规和市值管理有序推进。市场方面，受上游原料供应增量放缓及下游消费刺激等政策影响，稀土市场整体活跃度好于上年同期，以稀土镨钕产品为代表的主要稀土产品价格呈现上涨态势，成交较好。未来三个季度的稀土市场运行情况相比一季度出现了一些变量，如国际市场的变化。但从基本面看，市场需求仍会维持惯性变化，新能源车、低空经济、消费电子等需求端预计会对镨钕价格起到支撑作用。 问：公司去年不再公布每月稀土挂牌价的原因如何？ 答：公司作为稀土行业头部企业以及建设“两个稀土基地”的主力军，每月公布稀土产品挂牌价，备受市场的关注，为了使稀土产品价格更加公允，更好的维护客户的利益，更贴近市场实际实现产品销售，公司改为参考包头稀土产品交易所（以下简称“稀交所”）数智化平台的价格，有助于促进行业规范健康稳定发展。 稀交所是在国家有关部门的指导下，经内蒙古自治区人民政府内政字[2011]131号文件批准成立的独立第三方现货交易场所。2023年10月，《国务院关于
--	--

	推动内蒙古高质量发展奋力书写中国式现代化新篇章的意见》提出“支持包头稀土产品交易所依法合规建设面向全国的稀土产品交易中心”。稀交所价格采集范围覆盖全国主要稀土企业集聚地，遍及生产、加工、贸易、应用等稀土产业链上下游各领域，可为企业提供客观、公正、权威的参考依据。 问：今年稀土总量控制指标还未出台的原因是什么？对公司今年第一批和全年稀土指标的看法如何？ 答：下达稀土总量控制指标是国家对稀土资源保护和合理利用的重要手段之一。《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。”稀土作为重要的战略资源，其开采和冶炼分离受到国家的管控。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、国际形势等多方面因素进行综合考虑，听取有关方面意见建议，以制定科学合理的总量控制指标。 2024 年，工业和信息化部、自然资源部下达了两批稀土开采、冶炼分离总量控制指标。与上年相比，2024 年度稀土矿产品总量控制指标为 27 万吨，增幅 5.88%，公司获得分配量 188,650 吨，占轻稀土指标总量的 75.20%，占稀土矿产品指标总量的 69.87%，较上年增长 5.60%。2024 年度稀土冶炼分离产品总量控制指标为 25.40 万吨，增幅 4.16%；公司获得分配量 170,001 吨，占稀土冶炼分离指标总量的 66.93%，较
--	--

	上年增长 4.15%。 问：公司目前在中重稀土这一块的布局如何？最新的禁止出口政策对公司的影响如何？ 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%，其余部分包含有镓铋等重稀土元素。虽然镓铋含量不高，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）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。包头瑞鑫稀土金属材料股份有限公司（以下简称瑞鑫公司）从事过中重稀土的加工和生产。瑞鑫公司拥有年产 150 吨钕铁合金、金属钕和金属镨等稀土金属的产线，各项经济技术指标与国内同类先进企业基本相当，试制的钕铁合金和金属钕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。目前中重稀土在公司的经营占比不是很高，约为 2%，国家近期对中重稀土采取的措施对公司的影响不是很大。 问：公司进口矿的布局和现状如何？ 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少量补充。 问：公司对永磁电机领域的看法和规划？ 答：稀土永磁电机为绿色低碳发展需求提供了一个技术路径选择。近几年稀土永磁电机经过实验室研发及大规模的应用，陆续出现了一些比较成熟的产品，
--	---

	如高压永磁电机、空调变频器等。钢铁、煤炭、电力等行业对低碳节能的要求也为工业永磁电机的需求提供了支撑。公司立足于稀土行业高质量发展对永磁电机领域进行布局 and 规划，研判市场需求变化，遵循发展战略，加快延链补链强链，通过参股包头北方中加特电气有限公司，控股内蒙古北方嘉轩科技有限公司，与国内外研究所合作等方式，与下游需求端进行深度融合，为市场提供科技含量更高的稀土产品。
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。	