

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：2025-004

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	招商证券股份有限公司、大家资产管理有限责任公司
时间	2025 年 4 月 30 日下午
地点及形式	公司办公楼 1006 会议室线上调研
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：公司一季度经营亮点？ 答：2025 年第一季度，公司实现营业收入 92.8 亿元，上年同期为 57.6 亿元，同比增长 61.19%；归属于上市公司股东的净利润 4.3 亿元，上年同期为 0.52 亿元，同比增长 727.3%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4.3 亿元，上年同期为 0.03 亿元，同比增长 11622.98%。公司 2025 年第一季度主要经营数据：稀土氧化物生产量 0.57 万吨，同比增长 33.99%，销售量 1.06 万吨，同比增长 57.61%；稀土盐类生产量 3.74 万吨，同比增长 1.25%，销售量 3.21 万

	吨，同比增长 52.95%；稀土金属生产量 1.21 万吨，同比增长 56.50%，销售量 1.13 万吨，同比增长 46.55%；磁性材料生产量 1.64 万吨，同比增长 40.88%，销售量 1.62 万吨，同比增长 46.63%；抛光材料生产量 0.54 万吨，同比下降 9.22%，销售量 0.53 万吨，同比下降 8.60%；储氢材料生产量 0.05 万吨，同比增长 21.33%，销售量 0.05 万吨，同比增长 20.79%。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。在生产经营方面，公司一是科学组产，灵活调整原料配置，一季度稀土冶炼分离产品产量、稀土金属产量及稀土功能材料产量实现同比增长。二是调整优化冶炼分离产线结构，大幅提升单镧、单铈生产能力；以市场为导向，推行小品种稀土产品研产销一体化机制，实现无油碳酸铈、低氯根碳酸铈等小特新产品投放市场，实现 12 款新开发固态储氢材料批量化生产与销售。在营销运作方面，公司一是以市场需求为导向，深化营销模式创新，强化营销运作，主要产品销量同比增长；精简优化长协客户数量及销量份额，提升长协外产品销售规模，进一步提高市场参与度。二是优化完善差异化定价新机制，公司稀土产品价格掌控力和市场影响力进一步提升。三是积极拓展合规贸易渠道，稀土产品贸易收入同比增加。此外，公司的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。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。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。 问：公司对今年第一批稀土总量控制指标的看法如何？ 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：哪些领域会出现钕铁硼对钐铁硼的替代？ 答：2003 年前后，随着稀土永磁产业规模的扩大，钐作为稀土元素之一开始受到关注。当时，钐在稀土永磁材料中的应用尚处于探索阶段，因为其磁性能相对较低，传统上被认为是“不希望混入”的元素。随着技术的不断成熟，钐磁体技术逐渐从实验室走向现实应用，开始进入产业化推广阶段。以钐铁硼为代表的钐磁体凭借其成本优势，在多个领域得到了广泛应用。除了传统的两轮车电机、低端电机等领域外，钐磁体还开始渗透到低价位电动车、家用电器等低成本、对性能要求不高的应用领域。包括钐磁体在内的稀土永磁材料是国家政策鼓励的行业，工业和信息化部、科技部、自然资源部联合发布的《“十四五”原材料工业发展规划》明确提出将高性能稀土磁性材料作为技术创新的重点方向。未来在政策鼓励下，随着技术的不断进步，新型钐磁体尤其是高性能钐磁体产品类型将进一步丰富，钐磁体下游应用范围也将越来越广泛，如用于机器人、高端机床、风电等领域的各类电机等，钐铁硼市场需求
--	---

	也将继续增长。 问：公司废料回收的情况如何？ 答：稀土废料回收在供给渠道中占有一定比重。公司自成立以来对不同时期所说的“废料”利用高度重视，过去利用尾矿废料生产稀土，又用稀土尾料（二次资源）生产中重稀土，一直致力于打造绿色循环经济。公司控股子公司信丰县包钢新利稀土有限责任公司主要从事废料回收业务，拥有年产 4960 吨废料回收生产能力，在行业单体企业中规模较大。公司控股子公司包头市金蒙稀土有限责任公司二次资源回收利用项目建设有序推进。废料回收渠道主要有磁体加工产生的油泥、切割后的边角料和拆解回收产生的废料。对于稀土镨钕金属销售后的废料返还，自 2022 年起公司与下游磁材企业签订供货协议时，约定了使用公司稀土镨钕金属的磁材企业在自己生产制造环节产生的生产性废料，要按照市场化的原则销售给公司进行资源回收利用。目前，公司已经形成从原矿到金属、磁材以及磁材产生废料进行回收的循环利用，为实现产业链绿色低碳可持续发展奠定基础。
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。	