

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：2025-005

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他_____
参会单位	广发证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、人寿养老保险股份有限公司、平安理财有限责任公司、博时基金管理有限公司、西藏中睿合银投资管理有限公司、中国深圳富达价值投资有限公司、深圳茗晖基金管理有限公司、平安资产管理有限责任公司、上海混沌投资（集团）有限公司
时间	2025年5月21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	<p style="text-align: center;">问：公司在稀土金属、磁性材料、抛光材料、贮氢材料等方面的预计产量及规划？</p> <p style="text-align: center;">答：经过多年发展，公司在行业内率先发展成为集稀土冶炼分离、功能材料、应用产品、科研和贸易一体</p>

化的集团化上市公司，形成以稀土资源为基础、冶炼分离为核心、新材料领域为重点、终端应用为拓展方向的产业结构，并依托创新驱动发展战略持续促进产业结构调整 and 转型升级，实现稀土上中下游一体化发展，构筑了行业领先的全产业链竞争优势。公司布局磁性材料、抛光材料、储能材料、催化助剂、高纯金属与合金、光功能材料六大产业，打通稀土永磁材料—永磁电机产业链，不断提升永磁电机生产能力；打通稀土储氢材料—固态储氢产业链，围绕氢燃料重卡、固态储氢叉车、加氢站等固态储氢领域布局，推动产业化应用；打通稀土合金—稀土铁、稀土铝镁中间合金产业链，建设高纯稀土金属、靶材规模化生产示范线，推动稀土铝镁合金在先进轨道交通、轻量化型材等应用上取得突破；打通稀土催化材料—尾气净化功能器件产业链，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实现产业化；巩固扩大稀土抛光材料产业国内外优势领先地位，突破高性能稀土抛光粉、高档玻璃基片抛光等高端产品生产技术，打破国外垄断；拓展稀土光功能材料应用领域，加大对稀土多彩反射隔热涂料、稀土红外辐射材料、稀土红外蓄热温升材料的成果转化和推广应用。根据公司 2025 年度预算，预计今年公司以自有资源生产的氧化物及补充资源采购的氧化物进行加工产出金属镨钕、金属钕约 4.5 万吨，磁性材料约 7.4 万吨，抛光粉约 3.0 万吨，储氢材料约 0.2 万吨

公司通过并购重组延链补链，将资源优势转化为

产业上下游协同联动发展优势。2024 年，公司针对稀土钕金属需求的强劲增长，通过收购包头市中鑫安泰磁业有限公司保障钕金属供给，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合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，同时充分利用磁材市场变化，优化产品结构，提升产品市场占有率，获取最大收益。近期，公司子公司内蒙古北方稀土磁性材料有限责任公司启动 5 万吨高性能钕铁硼速凝合金建设项目，项目建设完成后将形成单体产能最大、综合成本效益最优、质量领先、最具市场竞争力的稀土磁性材料合金（粉体）工厂。未来，随着新能源汽车、工业机器人、风电等行业的快速发展，公司产业链的应用领域将进一步拓展，市场前景广阔。

问：镧钕当前库存如何？供需格局有无变化？后续有无继续计提减值的风险？

答：目前镧钕属于结构性过剩，为了提高产品丰富度、增加产品种类、提升产品附加值、消化镧钕产品的库存和生产，今年公司推行新品种稀土产品研产销一体化机制，从特殊化的产品着手推广，发掘下游客户需求。一季度公司单镧、单钕及新品种稀土产品的产销量提升明显。公司镧钕产品的生产和销售一般在主要经营数据中的稀土氧化物和稀土盐类中体现，2025 年一季度公司稀土氧化物生产量 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%。由于单镧、单铈及新品种稀土产品的需求提升，镧铈产品的产销量也大幅提升。公司的镧铈产品后续没有计提减值的风险。

问：公司绿色冶炼升级改造项目的进展如何？

答：公司绿色冶炼升级改造项目作为全球规模最大、最完整的稀土冶炼分离项目，是围绕公司产业规划、落实支持企业高质量发展目标而实施的重点项目，也是“两个稀土基地”建设的重要支撑项目。建设内容包括主体工艺工程（焙烧、浸出、萃取、沉淀及煅烧工序）、资源综合利用工程、公辅设施及总图运输工程等。

项目按照总目标和阶段性任务有序推进，整体进展顺利。一期工程主工艺萃取工序、后处理工序已投用，前处理工序已完成调试；资源综合利用工程已完成调试；公辅设施、总图运输工程已投用，项目进入全面建成投产阶段。二期工程正在进行详细设计、设备选型以及土建、设备招采等工作，计划 2025 年下半年开工建设。通过精准的调度与协作，项目各项工作均按计划推进，整体进度符合预期。

绿色冶炼升级改造项目通过打造稀土冶炼整套自动化生产线，采用多种智能化设备系统，提升绿色稀土冶炼装备智能化水平，实现优质、高效、低耗、灵活的智能生产。项目将以星星之火点燃稀土产业向新向绿向高端的燎原之势，为公司打造世界一流稀土领军企业、当好“两个稀土基地”建设主力军增添新活力、注入新动能。

问：公司的稀土精矿采购价模式会有变化吗？

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：公司的磁性材料、抛光材料、贮氢材料的毛利率如何？

答：公司 2024 年度磁性材料的毛利率为 18.14%，抛光材料的毛利率为 11.84%，贮氢材料的毛利率为 2.54%。磁性材料的毛利率会随着市场变化略有波动，抛光材料和贮氢材料的毛利率较为稳定。

问：白云鄂博矿的中重稀土储量有多少？

答：根据白云鄂博稀土矿稀土元素配分，轻稀土元素约占 98%，中重稀土元素约占 2%，据此结合白云鄂博稀土资源总储量测算，白云鄂博矿的中重稀土总量约几十万吨。

问：公司怎么看待未来稀土价格走势？

答：公司对未来稀土价格走势持乐观看法。目前，稀土上游供应呈现出稳步增长的态势，这得益于国家对稀土资源的科学规划和合理开发，以及稀土开采技术的不断进步。尽管下游消费需求的释放速度在一定程度上不及预期，但主流产品价格的波动幅度已经明

	<p>显收窄，显示出供需关系正在逐步走向平衡。这种平衡不仅有利于稳定市场预期，也为稀土产业的健康发展提供了坚实的基础。在需求端，新能源、高科技等领域对稀土产品需求持续增长，成为推动稀土产业发展的强大动力。</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>	