

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：2025-025

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
来访时间、参 会单位（排名 不分先后）	2025 年 7 月 28 日 万家基金、浙商证券 2025 年 7 月 30 日 永赢基金、浙商证券 2025 年 7 月 31 日 天弘基金、国信证券、中华财险、 招商基金、汇丰环球、招商基金、易方达基金、华泰 柏瑞、诺安基金 2025 年 8 月 1 日 华安基金、国信证券 2025 年 8 月 7 日 民生加银、海富通、光大保德信、 国信证券、招商仁和、银河证券 2025 年 8 月 15 日 上海证券交易所、中证中小投资者 服务中心、上海证券报、中金公司、华林证券、个人 投资者
地点及形式	腾讯会议线上调研、公司会议室现场调研座谈
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：公司如何看此次稀土价格上涨？ 答：产品价格主要是受供需关系影响。上半年， 镨钕等主流产品价格稳定运行。期间，虽然受国际贸 易等因素影响，市场订单以及产品价格受到一定冲击， 但稳定的国内需求对稀土市场形成有力支撑，稀土市

	场整体活跃度好于上年同期。近期受预期影响，并随着生产企业订单的持续恢复，带动主流稀土产品价格上行。 问：公司在稀土磁材领域是如何规划的？ 答：展望“十五五”，公司将以做大做强速凝合金产业为基础，多元化多品种发展稀土永磁材料产业。 磁材合金方面，进一步提升速凝合金生产规模，从工艺优化、设备升级、过程管控等多方面协同发力，不断提升产品质量、生产效率，优化成本管控，持续巩固公司在钕铁硼速凝合金领域的领先地位。公司目前拥有 10 万吨/年的磁性材料合金产能。为进一步提升产业竞争力，公司子公司北方磁材启动建设 5 万吨高性能钕铁硼速凝合金项目。该项目建成后，将新增年产 5 万吨磁材合金及 1 万吨氢碎粉的生产能力，打造单体产能最大、综合成本效益最优、最具市场竞争力的稀土磁性材料合金（粉体）生产工厂及质量领先的新能源配套磁材。 磁体方面，差异化、多元化布局磁材下游领域，构建全产业链多品种优势，提升稀土磁性材料板块的综合竞争力。公司正加速推进产能建设与技术升级，与子公司北方磁材及安泰科技合资成立的安泰北方，已建成 5000 吨/年稀土永磁产业化项目；联合宁波招宝磁业、苏州通润驱动、宁波西磁科技共同投资设立北方招宝，实施 3000 吨/年高性能钕铁硼磁性材料项目，进一步满足高端永磁电机、机器人、智能装备等领域的磁材需求。
--	---

	问：公司怎么看今年的稀土总量控制指标？ 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。具体办法由国务院工业和信息化主管部门会同国务院自然资源、发展改革等部门制定”。今年总量控制指标也是综合考虑市场、企业生产以及稀土行业的供应与需求情况综合制定的。 问：中重稀土的出口政策目前有无变化？公司的出口情况怎样？是否受到影响？ 答：国家出台的稀土产品出口管制政策，是要合规的管理稀土产品出口，也是从履行国家安全防护义务的角度去做稀土产品出口管控工作。公司坚决拥护执行国家出台的各项政策措施。从4月末开始，一些稀土企业陆续办理出口许可证，出口管制主要针对的是军民两用属性的中重稀土的物项进行出口许可管理，涉及镱、铽等7种中重稀土元素产品，需要申领两用物项出口许可，并明确最终用户和最终用途。 镱铽产品出口正常，镱铽等7种中重稀土元素产品的出口按管制措施执行。公司主要以轻稀土产品出口为主，目前出口量占总销量比重较小，占公司整体营收的比重很小，所以受出口管制的影响也相对较小。 问：今年以来公司在市值管理方面开展了哪些工作？公司未来的分红规划是什么？ 答：公司积极履行市值管理主体责任，在扎实做好生产经营、推动高质量发展基础上，依法合规运用信息披露、投资者关系管理、并购重组、现金分红、
--	--

	ESG 与合规管理等市值管理工具，积极开展市值管理。公司结合实际制定了《市值管理办法》，明确了市值管理目的、基本原则、机构与职责、主要方式、监测预警机制和应急措施，为公司做好市值管理提供了制度遵循。 公司半年度经营业绩实现同比大幅增长，收入、利润、产值、市值保持行业第一，为公司开展市值管理、维护和促进市值提升奠定了坚实基础。 2025 年 3 月，基于对公司未来发展前景的信心及中长期投资价值的认可，公司控股股东包钢（集团）公司出资 10 亿元实施了增持公司股份计划，累计增持公司 43,099,222 股，占公司总股本的 1.19%，增持完成后，包钢（集团）公司持有公司 1,374,799,791 股，占公司总股本的 38.03%。 公司实施了 2024 年度利润分配，向全体股东现金分红 1.27 亿元（含税）。上市至今，公司现金分红 22 次，累计分红 55.46 亿元（其中 2019 年度公司以股份回购形式分红），分红水平位居以稀土为主营业务的行业上市公司首位，为投资者创造了丰厚的投资回报。 公司以信息披露等合法合规方式向市场传递公司发展信息，披露定期报告 2 份，临时公告 45 份，及时向市场传递公司发展信息，提升公司透明度；接待投资者调研 10 场；主动“走出去”开展路演，通过参加券商策略会、拜访座谈等形式，与 80 余家机构投资者互动交流，交流机构数量同比增长 1.7 倍。定期报告披露后在上证路演中心及时召开业绩说明会，答复投资者提问，增进了投资者对公司的了解与认可。接听
--	---

	投资者来电 77 次，接听次数同比提升 1.1 倍。“上证 e 互动”平台回答问题 24 个，“上市公司发布”栏目发布投关活动记录表 10 次，答复率 100%，以良好 ESG 管理促进评级提升。 中证指数公司对公司 ESG 评级由 BBB 提升至 A；万得（Wind）对公司 ESG 评级由 A 提升至 AA；公司在新华社品牌工作办公室、中国国家品牌网主办的 2025 世界品牌莫干山大会上荣获“金狮”ESG 年度优秀环境责任案例。合规体系建设与运行日臻完善，合规驱动高质量发展效能持续增强。 今年以来，公司市值稳步上行，市值表现强于大盘等主要指数，市值规模长期保持行业第一。依托公司行业地位、影响力和市值规模，公司股票首次入选中证 A50 指数成分股，公司资本市场关注度和投资价值吸引力进一步增强。年初公司市值 767 亿元，2025 年 8 月 28 日市值 2029 亿元，较年初增长 165%；公司市值大幅上涨引领带动了稀土永磁板块上市公司市值整体上涨。 未来，公司将在全力推动提升经营质量和价值创造能力的基础上，结合行业发展、自身经营模式、盈利水平以及重大资金支出安排等因素，推动提高分红率，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：公司对未来稀土行业下游需求有何预期？ 答：为响应国家“2030 年碳达峰、2060 年碳中和”目标，在构建以新能源为主体的新型电力系统及节能减排的新需求驱动下，以永磁同步技术为代表的相关
--	--

	技术在一定领域将带动稀土行业需求成为主流。 近年来，在绿色低碳及“万物电驱”发展的背景下，磁材需求量增幅在 10%左右，预计 2025 年将保持这一趋势。风电、新能源汽车以及人形机器人、低空经济等新兴领域迅速发展，为下游需求增长提供有力支撑。另外，手机盖板、半导体、芯片将带来下游抛光粉产业的发展，贮氢在储能发展的背景下会有新的增量，永磁电机在“两重两新”政策推动下也会有明显增长。因此，公司对未来稀土行业下游需求增长持乐观态度。 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：最近公司在包头稀土产品交易所做的稀土产品拍卖是出于什么考虑？ 答：竞拍是公司向下游企业出售的稀土产品的一种销售模式，是公司为了更加贴合市场、适应市场、检验产品价格与市场契合度做出的举措之一，近期由于稀土产品价格上涨受到了更多的关注。稀土产品的价格受市场供需影响，但市场预期也会影响价格。目
--	---

	前稀土产品的价格在逐步上移，公司拿出一部分稀土产品放到包头稀土产品交易所拍卖，通过实际成交情况研判下游应用和终端客户对稀土产品价格的接受程度。 问：公司对于整合两大稀土集团以外的冶炼分离资产有何考虑？ 答：《稀土管理条例》及相关细则实施以来，国家一直在收紧对上游冶炼分离、废料回收、境外资源的管控。为进一步提升公司稀土资源供给能力和高质化综合利用水平，增强稀土资源优势 and 原料产业竞争力，合作共同打造一条品种齐全、工艺技术领先的稀土分离示范线，公司与福建省金龙稀土股份有限公司合资成立北方金龙（包头）稀土有限公司，并以北方金龙为主体建设年产 5000 吨氧化稀土分离生产线项目，新公司已完成工商注册登记，目前正在进行项目前期筹备。未来，公司将进一步加强对冶炼分离企业整合，增强竞争力，推动行业可持续高质量发展。 问：在中高端、高附加值产品方面，公司有何新进展、新规划？ 答：在中高端、高附加值产品方面，重点围绕建链、强链、补链、延链，加大攻关力度，依靠资源优势做强稀土磁性材料、稀土储氢材料、稀土抛光材料、稀土合金材料，推进稀土助剂材料研发及高丰度稀土元素高值化利用。稀土磁性材料及应用方面，重点围绕研制高性能钕铁硼永磁材料、航空航天用钐钴磁性材料、磁致伸缩材料等开展技术攻关，针对新能源汽车、人形机器人、低空经济等领域，开展微特稀土永
--	--

	磁电机的研发工作。稀土储氢材料及应用方面，开展高能量密度稀土储氢材料及高容量稀土改性储氢材料研究，开发固态储氢装置及系统开发及产业化技术研究，实现在两轮车、叉车、船舶、分布式储能、加氢站等领域的规模化应用。稀土抛光材料重点开展高性能纳米氧化抛光材料研究；稀土金属及合金材料重点围绕高纯稀土金属及靶材、稀土铝镁合金及应用开展研究；高分子材料功能助剂重点开展稀土热稳定剂、阻燃剂、聚乳酸用功能助剂等，推动产业链延伸。高丰度稀土元素高值化利用方面，围绕镧、铈等高丰度元素，研制稀土改性绿色节能涂料、稀土改性工业防腐涂料、稀土陶瓷材料、稀土耐火材料等，丰富产品规格，拓展应用领域。
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。	