

中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司 关于 2025 年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司（以下简称公司或北方稀土）于 2025 年 8 月 22 日在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站发布了《北方稀土关于召开 2025 年半年度业绩说明会的公告》。公司于 2025 年 8 月 29 日上午 10:00~11:30，在上海证券交易所上证路演中心以“现场视频直播+现场嘉宾互动+网络互动”形式召开了本次说明会。公司董事、总经理、党委副书记瞿业栋先生，独立董事戴璐女士，董事、董事会秘书、首席合规官吴永钢先生，副总经理刘见强先生，董事、财务总监宋冷女士参加了本次说明会，就公司 2025 年半年度经营成果及财务指标等情况与投资者进行互动交流，在信息披露允许的范围内解答了投资者普遍关注的问题。

公司将本次说明会投资者提问问题进行了梳理与合并，公告如下：

问题 1：距离提出建设“两个稀土基地”有两年时间了，这期间公司一直是建设的主力军。想了解下，公司都开展了哪些工作？

答复：公司贯彻落实国务院常委会研究推动稀土产业高质量发展精神，践行主力军职责，全力推进“两个稀土基地”建设，期间主要完成了“1234”方面工作。

一是产业集群有新发展。公司发挥“链主”企业职责，成立工作专班，与多家磁材、电机企业进行合作对接。

二是数智化、绿色化两方面有新进展。（1）优化完善线上交易平台，打造面向全国稀土产品交易中心。目前在公司子公司包头稀土产品交易所注册的企业类型涵盖冶炼分离、生产加工、终端应用、二次资源

综合利用等稀土全产业链，并延伸至高校及科研院所，企业集聚已成规模。今年上半年，包头稀土产品交易所稀土产品交易量达 9.52 万吨（REO），较 2024 年度增长 52.63%，实现交易额 71.56 亿元，交易品种累计达到 33 个，同比增长 17.86%。（2）持续完善绿色制造体系，加强环保基础设施建设，减污治污能力和资源循环利用水平显著提升。公司构建以绿色工厂、绿色供应链为主导的绿色制造体系，近两年培育市级以上绿色制造示范单位 5 家。率先在行业开展全产业链碳排放自核查，推动稀土 EPD 平台建设并在京首发上线，为全国稀土产业链企业积极融入绿色国际贸易提供可靠路径。牵头制定稀土行业首个碳排放核算标准，成为践行“双碳”战略的示范型企业。

三是巩固原料规模有三方向新成效。（1）公司投资建设全球规模最大、质量最好、效率最高、技术最强、环保最优的稀土绿色冶炼升级改造项目。（2）满足新需求，对部分冶炼分离企业进行产线改造，满足客户对小批量、小品种产品的需求。（3）实施多个稀土二次资源综合利用项目，加快建设资源循环体系。

四是永磁材料有四个层次新动作。（1）进一步提升稀土金属产能。整合重组中鑫安泰，华星稀土扩建项目投产，为下游产业提供强有力的原料支撑。（2）打造全国最大钕铁硼磁材加工基地，在现有 10 万吨/年的磁性材料合金产能基础上，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，为下游磁体、终端应用企业的发展提供坚实的原料保障。（3）公司立足做大钕铁硼合金产业，推动磁材产业链向下游延伸，与子公司北方磁材及安泰科技合资成立安泰北方，已建成 5000 吨/年稀土永磁产业化项目。（4）与宁波招宝、通润驱动、宁波西磁成立北方招宝，新建年产 3000 吨高性能钕

铁硼磁性材料项目。

问题 2：公司投资建设的稀土绿色冶炼升级改造项目建成后有哪些利好？公司在环保方面做了哪些工作？

答复：（1）公司投资建设的新一代绿色高效采选冶技术项目——稀土绿色冶炼升级改造项目，是公司致力于打造世界一流稀土领军企业，在“十四五”期间布局的重点战略项目，更是公司挺膺担当“两个稀土基地”主力军职责的生动写照。该项目属于产能置换，建成后具备处理 58.09%REO 混合稀土精矿能力 198000 吨/年，以 REO 计 115018 吨/年；萃取分离能力 106661.6 吨/年（以 REO 计），沉淀和结晶能力 141070 吨/年（以 REO 计），灼烧能力 39600 吨/年（以 REO 计）。

项目通过应用行业领先的新工艺、新技术、新装备，建设绿色化、智能化、集约化、高端化稀土原料产业基地。不断提高白云鄂博资源综合利用水平，积极打造更高质量、更有效率、更优布局、更加低碳、更为安全的产业发展格局，有效实现产业链、供应链安全可持续发展，进一步提升我国稀土产业竞争优势，不断增强我国稀土产业参与国际竞争的话语权。

项目通过采用行业领先的工艺、技术及装备，酸碱单耗降低 20%以上、新水使用量降低 30%、节能 15%左右。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。

项目建设具有较好的经济效益，可有效提高稀土资源集约高效、低碳环保利用水平，对稀土产业及下游应用领域可持续高质量发展具有重要的促进作用，对地区经济社会发展做出积极贡献，具有较好的社会效益。

（2）公司在环保方面一直走在稀土行业前列，长期以来积极采用

新技术、新工艺、新装备，持续推动环保工作的优化升级。各子公司建立环保设施运行台账，如实记录环保设施的运行状况。废水方面，公司于 2014 年在全国稀土行业率先实现生产废水零排放，对生产过程中产生的废水实施资源化回收利用，通过体系内自行处理，确保废水不外排并回用到生产线，形成了闭环循环的处理模式；废气方面，公司大部分分子公司的废气排放均达到了比合规标准更为严格的超低排放标准。自主研发的稀土萃取 VOCs 治理装置及方法，基本实现了挥发有机物的全回收，萃取过程无废气排放。废渣方面，公司各子公司的一般工业固废与危险废物均得到合法合规处置。

问题 3：今年以来公司在市值管理方面开展了哪些工作，取得了哪些成效？公司未来的分红规划是什么？

答复：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。

问题 4：公司如何整合运用包头稀土研究院、国家稀土功能材料创新中心等科研力量，加大对稀土功能材料和应用产品的研发？在中高端、高附加值产品方面，公司有何新进展、新规划？

答复：公司持续优化科研管理体系，逐步形成“统一策划、集中管理、分层实施、协同发展”的科研管理模式。强化集团管理职能，统筹包头稀土研究院、国家稀土功能材料创新中心互联互通、资源共享，围绕稀土储氢材料、稀土永磁材料、稀土合金材料等方面开展联合攻关，形成稀土功能材料产业全链条研发体系。

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。（1）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、航空航天用钕钴磁性材料、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。（2）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，开发固态储氢装置并系统进行产业化技术研究，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。（3）稀土抛光材料重点开展高性能纳米氧化铈抛光材料研究。（4）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。（5）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。

问题 5：面对下游产业需求增长，公司在稀土磁材领域是如何规划和布局的？

答复：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。

问题 6：《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》的发布对稀土行业有什么影响？

答复：《稀土管理条例》（以下简称《条例》）出台以来，受到行业广泛关注，有效规范了稀土市场经营秩序，改善了产业发展环境，对促

进稀土行业安全、绿色、可持续发展起到了积极作用。《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》（以下简称《总量调控办法》）是进一步落实《条例》的具体细化，对稀土总量调控和产品追溯管理作了明确规定，将有力支撑《条例》更好落地，促进行业高质量发展。《总量调控办法》的发布实施将对深化我国稀土产业供给侧结构性改革，优化稀土及上下游产业生态，推动稀土产业高端化、智能化、绿色化发展具有重要现实意义。

《总量调控办法》围绕加强稀土总量调控，对企业主体及职责、指标确定与下达、指标执行、指标监管等作出了具体规定，有利于促进稀土行业新质生产力不断发展。《总量调控办法》涵盖了对境外稀土矿产品的管理，进一步规范进口稀土资源冶炼分离生产活动，有利于降低进口稀土资源对国内环境的影响，是走生态优先、绿色低碳发展之路的有效举措。《总量调控办法》扩大了稀土资源的管控范围，有效维护了我国稀土产业链供应链安全稳定，更好服务传统产业改造提升和战略性新兴产业发展，维护我国生态安全、资源安全、产业安全。

公司将切实发挥好示范引领带动作用，高水平践行《条例》《总量调控办法》等有关规定，以更加负责的态度、更加务实的举措，统筹利用好“两种资源”，严格执行稀土总量调控管理，提升稀土追溯系统信息化水平，实现稀土产品全生命周期可追溯管理，维护我国稀土产业链供应链安全与稳定，构建稀土行业高质量发展新格局。

问题 7：当前，海外稀土产业正在加速建设。公司怎么看国内稀土产业链的竞争优势？

答复：当前，我国稀土冶炼分离企业在全球处于显著的领先地位，主要体现在以下方面：一是资源储量丰富，我国是全球稀土资源最丰富的国家，约占全球总储量的 40%；二是加工技术先进，目前，我国在稀

土冶炼分离等加工技术方面处于世界领先地位，稀土冶炼分离产能约占全球 90%以上，具有明显的技术优势和规模优势，尤其是随着几代人的技术积淀和持续改进使稀土生产工艺更加优化。国家商务部、科技部于 2023 年 12 月发布《中国禁止出口限制出口技术目录》，将稀土的提炼、加工、利用技术列为禁止出口技术；三是产业链完整，我国稀土产业链覆盖开采、选矿、冶炼分离、深加工及终端应用等环节，稀土永磁材料为节能降碳提供了绿色选择；四是应用广泛，我国不仅是稀土供应国，更是重要的稀土消费国，国内的稀土产品广泛应用于新能源汽车、绿色风电、消费电子、机器人、军工、医疗等众多领域，为我国稀土产业的发展提供了重要支撑。

问题 8：当前稀土下游预期向好、供应端有所收紧，公司对未来稀土下游需求、价格有何预期？

答复：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。

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。

问题 9：公司对于消化镧铈产品库存有哪些举措？

答复：公司从以下四个方面着手解决镧铈产品库存消化问题：一是优化销售策略，将镧铈产品销售权下放给子公司，由各子公司自行销售，并给予奖励政策；二是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；三是革新技术，在冶炼分离的工艺流程中将镧铈混合物进行单镧、单铈的分选，满足下游客户的采购需求；四是针对稀土铈金属需求的强劲增长，通过并购重组中鑫安泰保障铈金属供给。

今年公司的镧铈销量已经大于产量，正在积极消化库存。上半年公司单镧、单铈及新品种稀土产品的销量提升明显。上半年公司稀土氧化物销售量 2.02 万吨，同比增长 15.71%；稀土盐类销售量 6.50 万吨，同比增长 45.41%；稀土金属销售量 2.24 万吨，同比增长 32.33%。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。

问题 10：公司稀土磁性材料、抛光材料、储氢材料以及永磁电机等产品市占率如何？

答复：公司磁性材料与大部分行业头部企业建立稳定长期的合作关系，市占率 20%以上；抛光材料目前可达到各领域产品全覆盖，市占率 60%以上；储氢材料重点在拓展固态储氢材料及装置方面发力，市占率 30%以上；永磁电机正在进行差异化布局，已实现特色化、专业化、高端化、定制化产品批量销售。

问题 11：公司在稀土二次资源回收利用方面有哪些布局？

答复：随着新能源汽车、风力发电、人形机器人等下游新兴低碳产业的发展，稀土永磁材料的市场需求将持续增长。但稀土属于不可再生资源，原生矿开采不仅面临资源储量约束，还伴随较高的环境成本，因此稀土二次资源综合利用产业的战略价值将愈发凸显。

《稀土管理条例》规定，鼓励和支持企业采用先进适用的技术、工艺，对稀土二次资源开展综合利用。在国家大力推动资源循环利用、践行绿色低碳发展理念的背景下，公司积极响应政策导向，在稀土二次资源综合利用领域主动布局、持续发力，以实际行动助力稀土产业绿色化、可持续发展。公司控股子公司信丰包钢新利拥有 4960 吨/年的二次资源综合利用产能；控股子公司金蒙稀土正在建设 4000 吨/年的二次资源综合利用项目。

问题 12：公司上半年业绩增长主要得益于哪些方面？

答复：今年上半年，面对错综复杂的发展环境，公司全面贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会精神，紧抓市场向好的有利条件，遵循战略规划，锚定全年生产经营任务目标，解放思想、改革攻坚、承压奋进，全面落实新发展理念，加快构建新发展格局，切实担当“两个稀土基地”建设主力军重任。强化全面预算管理，深化降本提质增效，科学联动组产排产，加强市场研判预判，加压营销运作，加快重点项目建设，推进科研与管理创新，强化绩效考核激励与约束，充分利用稳定的国内大循环市场需求格局和优势，在生产经营管理各方面统筹施策、协同发力，锻长板、强弱项、提质量、促发展，为公司半年度经营业绩实现同比大幅增长提供了有力支撑，公司收入、利润、产值、市值保持行业第一，有效推动了我国稀土资源优势向产业优势、经济优势、发展优势和战略优势转化，为稀土产业健康高质量可持续发展提供了可靠支撑保障。详细内容可以查阅公司 2025 年半年度报告。

问题 13：今年三季度以来稀土产品报价大涨，公司三季度业绩应该也环比大幅上涨吧？

答复：公司抢抓市场机遇，关注稀土产品价格上涨，积极调整应对策略，7-8 月份销量良好。公司三季度业绩情况敬请关注公司将于 2025 年 10 月披露的三季报。

问题 14：公司作为全球轻稀土绝对的龙头，在今后的几年里，能否抓住以镨钕原材料为代表稀土原材料的定价权，防止价格大起大落，从而避免投资者遭受巨大损失。

答复：公司作为稀土行业头部企业，充分发挥作为稀土大集团和“链主”企业的示范引领带动作用，面对当前市场变化，将积极调整应对策略，为下游提供更有竞争力的产品。

问题 15：公司近年来持续提升高附加值产品的产能和研发投入。在国际市场上，公司未来是更侧重于直接出口稀土原料，还是希望扩大稀土功能材料（如磁性材料、抛光粉等）的出口占比？相应的定价策略会因此有何不同？

答复：从公司发展战略和产业布局来看，公司在保证稀土原料供给能力的同时，更注重拓展稀土功能材料供给，做优做强钕铁硼磁性材料、抛光材料、储氢合金等稀土功能材料产业。未来国际市场上，公司将稳中求进扩大市场份额，增加绿色低碳产品的出口占比。稀土功能材料由于属于定制化产品，具有更高的技术含量和更复杂的生产过程，一般情况下相应产品的销售附加值会更高一些。

问题 16：关于公司国际化战略的推进。在当前全球稀土供应链格局变化的背景下，公司如何展望中短期的海外市场机遇与挑战？在此基础上，想请管理层分享一下，我们在海外市场的产品策略、定价机制（例如是否会更多参考或锚定某种国际价格指数）以及产能分配上，

未来会有哪些相应的优化或调整？

答复：在全球绿色低碳发展背景下，稀土产业会迎来新一轮发展机遇。公司密切关注市场需求，将根据市场变化及时调整应对策略。从销售端适应新变化，从降成本方面加大力度，从科技创新角度提高竞争力，从产业链发展方面拓新提质。

问题 17：公司今年目标是什么？公司产品出口是否增长？

答复：公司今年生产经营主要目标是实现营业收入 372.17 亿元以上，利润总额 28.20 亿元以上。今年是进一步全面深化改革的起势之年，是“十四五”收官、谋划“十五五”的关键之年。公司将持续巩固提升经营质量效益，纵深推进内部改革，调整优化产业结构，加快发展新质生产力，提升现代化治理水平，着力增强核心功能，提升核心竞争力，奋力打造世界一流稀土领军企业，在“两个稀土基地”建设中作出新的更大贡献。

今年以来，公司产品出口保持持续增长态势。

问题 18：包钢股份作为公司稀土矿石供应商，双方有没有就稀土精矿供给签订长期价格协议？

答复：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。该定价机制近三年运行稳定。

本次说明会具体情况详见上海证券交易所上证路演中心 (<http://roadshow.sseinfo.com>)。公司对关心和支持公司发展的投资者表示衷心感谢，诚挚欢迎广大投资者通过拨打公司投资者专线电

话、电子邮箱、实地调研考察和座谈交流等方式与公司互动交流，深入了解公司发展运营情况。

公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），有关公司信息以公司在上述媒体发布的公告为准。公司将严格按照法律法规的规定和要求履行信息披露义务，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告

中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司

董 事 会

2025 年 9 月 3 日