

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：2025-027

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 10 月 29 日 参加北方稀土 2025 年第三季度业绩说明会的投资者
地点及形式	上海证券交易所上证路演中心网络互动
公司接待人员	公司董事、总经理、党委副书记瞿业栋先生，独立董事吴绍朋先生，董事、董事会秘书、首席合规官吴永钢先生，董事、财务总监宋泠女士。
投资者关系活动主要内容	问：第三季度单季净利润同比增长 69.48%，较前两季度增速有所放缓，是否受行业短期波动或生产节奏调整影响？四季度稀土精矿价格环比大涨 37.13%，这一涨价效应将如何传导至业绩？ 答：三季度的经营是公司适应市场变化的反映，公司第三季度销售产品存在结构变化，从市场采购产品再加工后产出的金属销量增加，这部分产品成本比前两季度有差异，所以虽然三季度销量环比增加，价格环比上涨，但毛利环比减少。 公司与包钢股份稀土精矿交易价格适时按约执行。公司将锚定全年生产经营任务目标，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，灵活调整营销策略，强化营销运作，抢占市场份额，加大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，持续在生产经营管理各方面统筹施策、协同发力，聚焦“锻长板”巩固核心竞争力，着力“强弱项”补齐发展短板，以“提质量”夯实发展根基，以“促发展”激活增长动能，为公司实现较好经营业绩水平筑牢坚实基础、提供强劲支撑，为股东等相关方创造更大价值。 问：（1）公司成本优化的核心手段是什么？是否通过技术升级、供应链重构或工艺改进实现？（2）公司前三季度资本开支同比增长，重点投向哪些领域？如何评估新项目的 ROI（如绿色冶炼项目、产业链并购）？（3）现金流状况良好，是否考虑通过分红或股份回购回馈股东？未来财务策略将如何支持公司“锻长板、强弱项”的战略目标？ 答：（1）公司实施成本管理升级，提升成本控制能力。抓好加工全成本对标升级，开展横向和纵向多维度对标管理，精准找出成本差距，挖掘内部降本潜力，推动各单位精准施策，降低加工成本，推进各单位降本增效对标工作。科技创新、技术升级、供应链优化、工艺改进一直以来是公司降本增效的手段。（2）现金流量表里的构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比略有增长，公司严格按照合同及项目实施进度进行支付。公司从是否符合长期战略发展、新项目的投入产出比、抗风险能力等多个方面评估新项目。（3）公司将坚持“以投资者为本”经营理念，在做好高质量发展和提升价值创造水平的基础上，
--	---

	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，推动提高分红水平，努力为股东和投资者创造更好的投资回报。公司财务以保障公司战略目标实现为前提，从公司日常经营资金风险管控、资金流健康运转等角度开展工作。 问：作为青年投资者，我们关注公司的透明度和沟通效率。（1）公司是否计划提升季度业绩披露的颗粒度（如分业务线收入、区域市场表现、重点项目进度）？是否会通过可视化报告或线上平台增强信息披露的易读性？（2）针对稀土市场波动，公司如何通过投资者问答、路演或新媒体互动（如直播、社交媒体）与年轻投资者建立信任？（3）股价近期随行业周期波动，公司是否有市值管理工具（如回购、股权激励）或 ESG 评级提升计划来稳定市场信心？ 答：（1）公司将坚持“以投资者为本”经营理念，按照国家规定和上市公司信息披露监管法规要求以简明清晰、通俗易懂的语言文字真实、准确、完整、及时、公平履行信息披露义务，传递公司投资价值，提升公司透明度。公司召开业绩说明会并在业绩说明会前发布可视化报告或 PPT，帮助投资者快速了解公司业绩，增强易读性。（2）公司坚持做好投资者关系管理，通过开展路演与反路演、参加证券分析师电话会议及见面会、解答上证 e 互动平台投资者提问、召开业绩说明会、接听投资者专线电话咨询以及股东会现场会议等丰富多样的形式，在信息披露允许范围内常态化与投资者进行良好互动交流，稳定投资者预期，增强投资者获得感和满意度。公司年轻投资者占比呈
--	---

	增长态势。（3）公司按照上市公司市值管理政策法规规定制定了市值管理制度，公司将按照市值管理制度并结合实际依法合规合理运用市值管理工具开展市值管理，维护和促进公司市值提升。公司积极开展各项 ESG 评级提升工作，沪深证券交易所所属中证指数公司对公司的 ESG 评级由 BBB 提升至 AA，万得（Wind）公司对公司的 ESG 评级由 A 提升至 AA，上海华证对公司 ESG 评级保持 AA，ESG 管理实践与信息披露取得显著成效，公司致力于持续改进 ESG 工作来让投资者发现公司价值。 问：公司的绿色冶炼升级改造项目被认为是构建未来发展优势的关键。请问目前二期项目的建设进度如何？预计何时能完工投产？ 答：公司投资建设的稀土绿色冶炼升级改造项目二期正在按总控计划推进设备技术文件编制、设备招采以及厂房土建设计、招标与施工等前期工作。公司将按计划加快推进项目建设，力争早日完工投产见效。 问：公司已实现 9 项科研成果转化，且建成稀土超磁致伸缩材料批量化生产示范线，请问当前高附加值产品的营收占比如何？ 答：目前，以磁性材料、抛光材料、储氢材料为代表的公司产业链中下游产品营业收入占营业总收入的比重约 26%左右。 问：人形机器人、低空经济等新兴领域需求爆发，公司如何看待这些下游行业对稀土需求的长期拉动作用？是否已针对新兴领域调整产品布局？ 答：人形机器人市场的发展正如此前新能源车带
--	---

	来磁材需求变化。随着人形机器人研发加速落地、商业化场景逐步拓展，人形机器人正成为稀土磁材需求增长的核心新引擎，其需求逻辑既源于稀土磁材的性能适配性，也将推动需求“量”“质”双升，并与现有领域形成共振。稀土磁材是人形机器人的核心支撑材料，其优异磁性能可提升伺服电机动力效率与控制精度，满足机器人精密关节灵活运转需求；高能量密度特性能实现电机、传感器的小型化与轻量化，助力机器人适配多场景；应用于节能部件还能减少能耗、降低碳排放，契合绿色制造趋势。而人形机器人多精密关节的结构，使其对稀土磁材形成刚性需求——每个关节的伺服电机均依赖稀土磁材，以在小体积下实现强扭矩输出，保障高频工况下的稳定表现。这一需求将推动稀土磁材市场发生两大变化。从“量”来看，人形机器人商业化落地将为稀土磁材带来可观增量，未来其有望与新能源汽车、风电并列，成为拉动消费的核心领域。从“质”来看，人形机器人对磁材性能要求更高，伺服电机需在复杂工况下稳定运转，推动需求向高磁能级、高矫顽力、高耐高温稳定性的高性能磁材倾斜。 未来，随着人形机器人在工业制造、家庭服务、特种作业等领域规模化应用，其带来的稀土磁材需求将与现有领域形成共振，进一步拓宽市场空间，为行业及相关企业的稀土永磁业务提供长期稳定的需求支撑。公司将在做好现有产业高质量发展的基础上，推进延链补链强链，提升产业链价值创造能力，因地制宜发展新质生产力，优化产业布局，加大科研创新和
--	--

	科研成果转化，丰富产品结构，巩固提升产品质量，保障产品市场供应，满足不同领域的市场多元需求。 问：长期来看，公司如何应对稀土价格周期性波动、政策调整等潜在风险？在产业链延链补链强链方面，是否有进一步的并购重组或合资合作计划？ 答：从长期看，公司已经历了几轮稀土行业周期，作为上市近三十年的国有企业，公司向内不断推进技术创新，因地制宜加快发展新质生产力，持续优化稀土产业链布局，夯实核心竞争力；积极践行国家战略，在推动行业绿色低碳高质量发展中主动担当作为，贡献自身力量。近几年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。公司针对稀土钪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钪金属供给；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，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；与公司参股公司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，并以新公司为主体建设 5000 吨氧化稀土分离生产线项目，打造一条品种齐全、工艺技术领先的稀土分离示范线，增强公司稀土资源优势 and 原料产业竞争力。今后公司仍会以适应市场变化创造价值进行重组或合资合作。 问：请问中美贸易战情况下，欧美也发展稀土产
--	--

	业，请问我们的护城河有多久？ 答：国外部分国家发展稀土产业，说明稀土产业在当前时代背景下受到更多的关注和重视，许多产业不进则退。我国作为稀土大国，只有更多的依靠技术创新，总结多年稀土领域的有益发展经验，在新时代稀土产业绿色低碳发展的需求下，持续创造价值，让稀土作为绿色元素得到更大的发展和应用。 问：公司对于四季度业务展望是如何？中美贸易关系改善对于公司业绩是否正相关？ 答：前三季度公司保持了良好发展态势，四季度公司将遵循战略规划，完整准确全面贯彻新发展理念，锚定全年生产经营任务目标，坚持稳中求进工作总基调，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，灵活调整营销策略，强化营销运作，加大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，持续在生产经营管理各方面统筹施策、协同发力，为公司实现第四季度经营业绩较好水平筑牢坚实基础、提供强劲支撑，为股东等相关方创造更大价值。从市场需求角度，美国是稀土需求大国，中国是稀土生产大国，中美贸易关系改善有利于满足美国对稀土的需求。
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。	