

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：2026-009

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）	2026 年 7 月 1 日 开源证券、宝盈基金、银华基金 2026 年 7 月 8 日 国联民生证券、南方基金、聚鸣投资、中融基金、长城基金、和谐汇一 2026 年 7 月 13 日 西部证券、南方基金 2026 年 7 月 16 日 华泰证券、大成基金、招商基金 2026 年 7 月 16 日 花旗环球金融 2026 年 7 月 23 日 申万宏源、华宝基金、华宝信托、国金基金 2026 年 7 月 30 日 中信证券、新华资产、工银瑞信 2026 年 7 月 31 日 Capital Research Global Investors
地点及形式	公司会议室现场调研座谈、线上调研、包头稀土博物馆参观。
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：公司怎么看未来稀土产品价格?上半年需求端怎么样？有无新兴增长点？ 答：全球碳中和背景下，新能源产业、科技创新的蓬勃向上给稀土作为新质生产力的主要元素带来了新的发展机遇，稀土被作为关键矿产因素成为全球共

	识，成为未来产业的重要支撑。稀土产品价格主要受市场供给、需求、市场预期等多重因素综合影响。短期来看，受行业供需节奏及下游采购周期影响，稀土价格预计维持区间波动态势。中期来看，稀土行业供给格局将保持有序可控，价格整体平稳运行。长期来看，随着新能源、高端装备、人形机器人等增量需求持续释放稳步发展，稀土价格得到有力支撑。 2026 年上半年，稀土行业需求侧呈现结构性分化特征，新能源、高端制造等重点领域需求底盘稳固、支撑作用突出，各类新兴应用场景持续拓展。磁材市场结构性分化明显，高端钕铁硼订单供给紧俏；中端变频空调等家电磁材需求整体偏弱；玩具等配套的中低端磁材需求平淡。下半年磁材行业迎来传统备货周期，整体需求环比有望回暖，分化格局仍将延续，高端产品依旧是市场核心增长支撑。储氢材料配套新能源电池行业需求平稳，无明显淡旺季波动，下游电池企业排产维持中等水平，采购节奏平缓，仅跟随终端电池订单小幅调整。下半年预计储氢合金粉受民用传统需求收窄影响需求量缩减，固态储氢有望成为稀土储氢材料中长期增长主线。高端抛光粉需求持续提升，常规光学、面板抛光需求增长平缓，低端抛光粉小幅积压库存。下半年预计国内光学、消费电子行业逐步进入产销旺季，下游终端需求有望小幅回暖，为稳定内需提供支撑。 目前，新能源车作为稀土传统核心需求终端产销两旺，2026 年上半年新能源汽车出口 235.5 万辆，同比增长 1.2 倍，国内新能源汽车渗透率为 51.3%，其
--	--

	他应用领域的需求格局亦呈现出新变化：我国电动两轮车高端及智能车型海外需求快速增长，东南亚、欧洲市场增量表现突出，2026 年第一季度电动两轮车出口约 720 万辆，同比增长 68.2%，欧洲电助力车市场每年增速达 30%；新能源重卡市场维持高速增长，渗透率由 2021 年不足 1%提升至 2025 年近 30%，2026 年上半年国内新能源重卡销量为 12.62 万辆，同比增长 85%；船舶制造领域完工量、新接订单量、手持订单量全面增长，国际市场份额保持全球领先，2026 年第一季度国内造船完成量 1,568 万载重吨，同比增长 46%，占世界总量的 57.3%，新接订单量 5,953 万载重吨，同比增长 195.2%，占世界总量的 84.9%，手持订单量 32,230 万载重吨，同比增长 43.6%，占世界总量的 69.8%；新能源工程机械销量大幅攀升，发展态势良好，2026 年上半年电动装载机销售 25,445 台，同比增长 82.4%；电动挖掘机销售 321 台，同比增长 129%；电动叉车、电动高空作业平台、电动非公路用自卸车、电动混凝土机械等占比不断加大；全国发电装机总量稳步扩容，风力发电装机容量 6.8 亿千瓦，同比增长 18.5%，增速领跑发电行业，根据《2026 全球海上风电报告》，预计 2026 年全球年度新增装机将较 2025 年翻倍，到 2031 年达到 2025 年的三倍，全球风能理事会（GWEC）预计，2026 年至 2030 年期间全球海上风电市场年均复合增长率将达到 24%，海上风电将成为全球增长最快的主流能源技术之一。综合来看，下游产业对高性能稀土材料的配套需求与依存度仍保持上行趋势。
--	---

问：公司稀土产品的销售模式是什么？如何定价？

答：公司产品主要分为稀土原料产品、稀土新材料产品及稀土终端应用产品。其中，公司稀土原料产品包括稀土盐类、稀土氧化物及稀土金属，是下游稀土新材料及新材料产品生产加工企业的主要生产原料；稀土新材料产品包括稀土磁性材料、抛光材料、储氢材料、催化材料、稀土合金等，公司稀土终端应用产品主要为稀土永磁高效节能电机、固态储氢瓶、氢能两轮车等。公司一般采取长协、零售等销售模式，长协约占 50%以上。公司的销售价格结合市场需求、市场价格波动及实际成交情况等制定，金属也会参考包头稀土产品交易所的价格。

问：公司在产业链延伸方面有哪些规划？是否会进一步向下游终端应用领域拓展？

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：（1）稀土永磁材料—永磁电机产业链，轴向磁通电机已经量产，不断提升永磁电机生产新能力；（2）打通稀土储氢材料—固态储氢产业链，围绕氢燃料两轮车、固态

	储氢叉车、加氢站等固态储氢领域布局，推动产业化新应用；（3）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新突破；（4）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，公司自主研发的纳米氧化铈精抛液实现批量供货，打造适配高端精密抛光场景的本土解决方案，国产替代取得新突破；（5）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；（6）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。例如：公司针对建筑玻璃保温隔热性差的问题，研发的稀土纳米断热涂层，显著降低空调能耗；为缓解建筑外墙与金属表面热量聚集，公司开发出含镧铈化合物 25%以上的稀土多彩反射隔热涂料，有效缓解热岛效应；基于轻稀土独特的光功能特性，公司开发出聚酯基稀土功能纤维，实现织物蓄热、隔热或紫外屏蔽等智能调温性能等。公司紧扣市场发展需求，持续加大研发投入，优化产品结构性能，匹配下游客户的差异化需求。 问：公司的稀土二次资源利用情况如何？ 答：在当前绿色低碳的背景下，稀土二次资源利用前景广阔。《稀土管理条例》明确鼓励和支持企业利用先进适用技术、工艺，对稀土二次资源进行综合
--	--

	利用，而当下新能源汽车、风电、消费电子等领域对稀土需求的不断攀升，也为稀土二次资源利用提供了更多资源。 长久以来公司持续对二次资源回收利用予以发力，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返回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。 公司在南北两处进行深度布局，南边公司控股子公司信丰新利回收利用钕铁硼废料一期项目已完成厂房主体建筑施工，场内设备正有序开展安装及调试工作，其稀土氧化物综合利用技改项目获江西省工信厅批复；北边公司控股子公司金蒙稀土完成“钕铁硼废料回收自动化生产线项目”与稀土精矿分离线自动化升级改造项目建设，两条产线实现投产，产能释放成效显著。 公司积极布局发展稀土二次资源利用产业，打造万吨级资源循环利用产能规模，通过有效利用二次资源实现稀土全元素回收利用，提升稀土元素的经济价值。 问：公司在投资者回报方面是怎么做的？ 答：公司坚持“以投资者为本”，秉承“以良好的业绩回报投资者”经营理念，修订章程有关利润分配条款，增加股东会可以授权董事会实施中期分红内容，进一步提升利润分配政策的稳定性和可预期性。
--	--

	在综合考虑所处行业特点、发展阶段、盈利水平、资金需求和使用计划等因素基础上，公司实施了 2025 年度利润分配方案，向全体股东分配现金红利 4.7 亿元（含税），同比增幅 270%。上市以来，公司以现金分红和股份回购注销形式累计分配利润 60.16 亿元，现金分红规模位居稀土行业上市公司首位，与投资者共享发展成果，增强投资者获得感。2025 年公司控股股东包钢（集团）公司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，出资 10 亿元实施了增持公司股票计划，累计增持公司 43,099,222 股，占公司总股本的 1.19%，有效提振了投资者信心，促进公司持续稳定高质量发展，为市值提升起到了推动作用。 问：国外从事稀土生产企业与我国稀土冶炼分离企业在技术上的差距如何？ 答：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；二是加工技术先进，我国在稀土冶炼分离等加工技术方面目前处于世界领先地位，具有明显的技术优势和规模优势，尤其是公司有着六十多年的技术积淀，三代人的持续改进使生产工艺更加优化。国家商务部、科技部于 2023 年 12 月 21 日公布《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。
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。	