

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：2025-026

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 9 月 2 日 银河证券、阳光资产 2025 年 9 月 4 日 华福证券 2025 年 9 月 11 日 财通资管 2025 年 9 月 12 日 华泰证券、伯纳程私募、新达科 技、四川汇聚投资、聚信私募、国中长城（天津）资 管、青创伯乐投资、关天私募、中版链科技、金枫银 帆投资、尚颀投资、中证焦桐基金、恒禾资管、晟盟 资管、财通资管 2025 年 9 月 15 日 中信建投、长城证券、大家资产、 国新投资、诚旻投资、国泰基金、农银人寿、九泰基 金、人保资产、英大资产、博时基金、中金资产 2025 年 9 月 15 日 兴业证券 2025 年 9 月 19 日 大和资本、NOMURA ASSET MANAGEMENT、ALLIANZ GLOBAL INVESTORS、AmFunds Management Berhad 、 BEA UNION INVESTMENT MANAGEMENT、EASTSPRING INVESTMENTS、Kumpulan Sentiasa Cemerlang 、 North Rock Capital Management 、 Capstone Capital Management Limited 、 BOCI-PRUDENTIAL ASSET

	MANAGEMENT、Oxbow Capital Mgmt
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：公司对未来稀土的价格及市场如何展望？ 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。 产品价格主要是受供需关系影响。今年以来，镨钕等主要产品价格稳定运行。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持续上行并小幅震荡。 问：公司有无再融资和并购的规划？ 答：公司 2024 年度股东大会审议通过了《关于申请注册发行银行间债券市场非金融企业债务融资工具的议案》，为满足公司经营发展资金需求，调整优化公司债务结构，降低财务费用，为公司高质量发展

提供低成本资金支持，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册发行总额不超过人民币 25 亿元的银行间债券市场非金融企业债务融资工具，发行品种包括中期票据、短期融资券及超短期融资券。本次债务融资项目各项工作正在有序推进。

并购重组方面，近年来，公司与安泰科技合资成立安泰北方，建成 5000 吨/年稀土永磁产业化项目；并购重组包头市中鑫安泰，为公司提供单镧、单铈金属做了有益的补充；与宁波招宝磁业、苏州通润驱动、宁波西磁科技成立北方招宝，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；与公司参股公司金龙稀土合资成立北方金龙，建设 5000 吨氧化稀土分离生产线项目，已通过国家市场监督管理总局经营者集中反垄断审查，完成工商注册登记，取得营业执照，推进项目建设。未来，公司将把握并购重组政策，根据行业形势、市场变化、客户需求、产业规划等进行相应方面的应对，通过并购重组、合资合作等资本运作方式延链补链强链，提升产业链价值创造力和高质量发展水平，为公司和股东创造更大价值。

问：公司对 2025 年三、四季度经营情况有何展望？

答：今年以来，主要稀土产品价格稳步上涨，公司抢抓市场向好有利时机，积极调整应对策略，强化降本提质增效对改善经营业绩的作用，7-8 月份主要产品产销量良好，生产成本进一步降低。公司三、四季度业绩情况敬请关注公司后续披露的定期报告。

问：中重稀土的出口政策有无变化？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。

目前镧铈产品出口正常，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：公司磁材的发展情况如何？

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：稀土镧铈的下游应用有哪些？ 答：镧、铈元素因其特殊的电子层结构与良好的物理化学性能被广泛应用于抛光材料、储氢材料、钕铁硼永磁材料、光功能材料、催化材料等领域。近年来，北方稀土加大镧、铈元素拓展研究，在高分子材料助剂、功能涂料、抗菌材料、功能陶瓷材料、功能性纺织材料、耐火材料和功能玻璃等领域不断取得突破，开发了一系列新材料、新产品，有效推动镧、铈稀土资源均衡利用。
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。	