

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：2025-006

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 机构投资者调研 <input type="checkbox"/> 个人投资者调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他_____
参会单位	上海东方证券资产管理有限公司
时间	2025 年 5 月 21 日下午
地点及形式	公司办公楼 1006 会议室现场调研
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	<p>问：公司一季度经营亮点？</p> <p>答：2025 年第一季度，公司实现营业收入 92.8 亿元，上年同期为 57.6 亿元，同比增长 61.19%；归属于上市公司股东的净利润 4.3 亿元，上年同期为 0.52 亿元，同比增长 727.3%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 4.3 亿元，上年同期为</p>

	<p>0.03 亿元，同比增长 11622.98%。公司 2025 年第一季度主要经营数据：稀土氧化物生产量 0.57 万吨，同比增长 33.99%，销售量 1.06 万吨，同比增长 57.61%；稀土盐类生产量 3.74 万吨，同比增长 1.25%，销售量 3.21 万吨，同比增长 52.95%；稀土金属生产量 1.21 万吨，同比增长 56.50%，销售量 1.13 万吨，同比增长 46.55%；磁性材料生产量 1.64 万吨，同比增长 40.88%，销售量 1.62 万吨，同比增长 46.63%；储氢材料生产量 0.05 万吨，同比增长 21.33%，销售量 0.05 万吨，同比增长 20.79%。公司紧抓市场有利时机，围绕全年生产经营任务目标，深入落实新发展理念，构建新发展格局。在生产经营方面，公司一是科学组产，灵活调整原料配置，一季度稀土冶炼分离产品产量、稀土金属产量及稀土功能材料产量实现同比增长。二是调整优化冶炼分离产线结构，大幅提升单镧、单铈生产能力；以市场为导向，推行新品种稀土产品研产销一体化机制，实现无油碳酸铈、低氯根碳酸铈等小特新产品投放市场，实现 12 款新开发固态储氢材料批量化生产与销售。在营销运作方面，公司一是以市场需求为导向，深化营销模式创新，强化营销运作，主要产品销量同比增长；精简</p>
--	--

	<p>优化长协客户数量及销量份额，提升长协外产品销售规模，进一步提高市场参与度。二是优化完善差异化定价新机制，公司稀土产品价格掌控力和市场影响力进一步提升。三是积极拓展合规贸易渠道，稀土产品贸易收入同比增加。此外，公司的合资合作和基建技改项目有序推进，科技创新贡献力持续增强，管理创新驱动高质量发展质效巩固增强，ESG、合规和市值管理有序推进。生产经营管理各项工作的协同推进和高效开展为公司一季度业绩同比大幅增长奠定了坚实基础。市场方面，受上游原料供应增量放缓及下游消费刺激等政策影响，稀土市场整体活跃度好于上年同期，以稀土镨钕产品为代表的主要稀土产品价格呈现上涨态势，成交较好。</p> <p>问：公司对后续稀土总量控制指标的看法如何？</p> <p>答：2023 年 11 月国务院常务会议研究推动稀土产业的高质量发展有关工作，会议指出，稀土是战略性矿产资源。要统筹稀土资源勘探、开发利用与规范管理，统筹产学研用等各方面力量，积极推动新一代绿色高效采选冶技术研发应用，加大高端稀土新材料攻关和产业化进程，严厉打击非法开采、破坏生态等行为，着力推动稀土产业高端化、智能化、绿色化发</p>
--	--

	<p>展。2024 年 10 月国家颁布了《稀土管理条例》，其中第十条明确规定：“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。”稀土作为重要的战略资源，其开采和冶炼分离受到国家的管控。国家下达指标会按照《条例》明确的稀土资源储量和种类差异、产业发展、国际形势等多方面因素进行综合考虑，听取有关方面意见建议，以制定科学合理的总量控制指标。</p> <p>问：公司废料回收的情况如何？回收废料的渠道有哪些？</p> <p>答：稀土废料回收在供给渠道中占了较大比重。公司非常关注稀土废料回收产业布局，公司控股子公司信丰县包钢新利稀土有限责任公司主要从事废料回收业务，拥有年产 4960 吨废料回收生产能力，在行业单体企业中规模较大。公司控股子公司包头市金蒙稀土有限责任公司二次资源回收利用项目建设有序推进。废料回收渠道主要有磁体加工产生的油泥、切割后的边角料和拆解回收产生的废料。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</p>
--	---

	<p>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，为实现产业链绿色低碳可持续发展奠定基础。</p> <p>问：公司绿色冶炼升级改造项目进展如何？</p> <p>答：公司绿色冶炼升级改造项目作为全球规模最大、最完整的稀土冶炼分离项目，是围绕公司产业规划、落实支持企业高质量发展目标而实施的重点项目，也是“两个稀土基地”建设的重要支撑项目。建设内容包括主体工艺工程（焙烧、浸出、萃取、沉淀及煅烧工序）、资源综合利用工程、公辅设施及总图运输工程等。</p> <p>项目按照总目标和阶段性任务有序推进，整体进展顺利。一期工程主工艺萃取工序、后处理工序已投用，前处理工序已完成调试；资源综合利用工程已完成调试；公辅设施、总图运输工程已投用，项目进入全面建成投产阶段。二期工程正在进行详细设计、设备选型以及土建、设备招采等工作，计划 2025 年下半年开工建设。通过精准的调度与协作，项目各项工作均按计划推进，整体进度符合预期。</p>
--	--

	<p>绿色冶炼升级改造项目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。项目将为公司打造世界一流稀土领军企业、当好“两个稀土基地”建设主力军增添新活力、注入新动能。</p> <p>问：公司对未来稀土价格的预期如何？</p> <p>答：公司对未来稀土价格走势持乐观看法。目前，稀土上游供应呈现出稳步增长的态势，这得益于国家对稀土资源的科学规划和合理开发，以及稀土开采技术的不断进步。尽管下游消费需求的释放速度在一定程度上不及预期，但主流产品价格的波动幅度已经明显收窄，显示出供需关系正在逐步走向平衡。这种平衡不仅有利于稳定市场预期，也为稀土产业的健康发展提供了坚实的基础。在需求端，新能源、高科技等领域对稀土产品需求持续增长，成为推动稀土产业发展的强大动力。</p>
附件清单	无
<p>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。</p>	

