

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：2025-011

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（排 名不分先后）	工银瑞信基金管理有限公司、申万宏源证券有限公司
时间	2025年7月9日下午
地点及形式	公司办公楼1006会议室，座谈交流
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：上半年镨钕产品产销的情况如何？最近镨钕价格上涨原因是什么？终端看最近销售的订单量如何？</p> <p>答：今年上半年，稀土镨钕产品的产销基本维持平衡状态，近期镨钕产品价格上涨的主要原因是下游磁材企业在陆续进行招标，市场需求有所好转，进而促使稀土产品价格呈现上行的趋势。公司终端产品的销售订单也是比较充足的。</p> <p>问：公司稀土镧铈产品的产销量提升明显主要是什么原因？</p> <p>答：一方面是因为下游铈铁硼的需求有所增加，</p>

另一方面是因为一些新兴领域对镧铈的需求增长，比如水处理，此外还有一些应用镧铈的领域今年出现新的需求增长。

年初以来铈的单价保持上涨的态势，公司为保证铈的供应，从内部组织生产方面做了相应的策略调整。去年公司并购重组包头市中鑫安泰磁业有限公司，其生产的单镧、单铈产品质量在业内口碑非常好，满足了市场上部分单铈产品的需求。同时，公司内部也调整了镧铈的分离政策，年初根据市场变化，从加工费上做了相应的调整，以激励加工企业将镧和铈进行单独分离。

问：请问稀土产业的供需格局是怎样的？怎么看稀土产品未来价格走势？

答：根据美国地质调查局公开报告，世界稀土资源储量约 1.26 亿吨，其中排名靠前的国家有中国（4400 万吨 REO）、越南（2200 万吨 REO）以及巴西和俄罗斯（均为 2100 万吨 REO）等。但除我国之外，国外尚没有建立完备的规模化稀土开采与冶炼分离工业体系，几乎全部由我国生产供应，我国在此方面具有绝对优势地位，尤其在轻稀土供应方面，具有绝对的产品结构、价格、质量优势。

短期来看，主流稀土供应端相对紧张，原料减少，且上游分离企业无明显增量；需求端下游订单稳步释放，国内需求稳定，国际订单加速恢复，市场整体氛围活跃，市场信心进一步增强。6月份磁材企业订单已基本恢复，预计后续订单将会继续好转，并对稀土产品价格产生积极带动作用，公司对未来稀土产品价格走势持乐观看法。

问：稀土作为重要战略资源，是否存在进一步强化管控的可能？面对美国不计成本构建去中国化的冶炼分离体系，国内如何应对？

	<p>答：近年来，我国稀土行业持续管控的效果明显，在国际市场上的资源掌控力、战略主导权、供应依赖度进一步提升，稀土产业竞争、国内全产业链管控等更加凸显，让进一步强化稀土管控成为了可能。</p> <p>国内应对：一是持续发挥我国完整的稀土产业链规模优势，以及轻稀土资源的综合竞争优势，牢牢把握国际产业竞争的主动权；二是规范国外矿、二次资源等各类资源管理管控；三是发挥资源地产业集群优势，强化科技创新及成果转化。</p>
附件清单	无
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。	