

21世纪经济报道记者 张望 报道

争议数月的包钢股份（600010.SH）拟将供应北方稀土（600111.SH）的稀土精矿进行提价事项，再次无果而终。

11月10日晚间，北方稀土公告称，当日召开的股东大会对《关于调整稀土精矿关联交易价格及年度预计交易总金额的议案》的审议结果为“不通过”。

具体的表决情况是，同意票数26292.24万股，占比为49.8866%；反对票数为26301.27万股，占比为49.9037%；弃权票数为110.45万股，占比为0.21%。

由于包钢股份和北方稀土同为包钢集团控股子公司，持有占北方稀土36.66%股权的包钢集团，回避了此项关联交易的表决，因而可以说是中小股东再次否决了稀土精矿提价议案。

但如此一来，包钢股份与北方稀土此前合作无间的关联交易，将出现显而易见的变局。

或将选择市场化销售

北方稀土中小股东再次否决稀土精矿提价议案之前，包钢股份和北方稀土就对此局面进行了提前“打招呼”。

针对北方稀土此次股东大会，包钢股份11月10日专门发布公告称，若北方稀土本次股东大会仍不能审议通过《关于调整稀土精矿关联交易价格的议案》，双方无法按照现有交易模式开展稀土精矿购销。

“公司拟采取竞价、拍卖等公开方式销售稀土精矿，北方稀土作为长期稳定的大客户，可以参与公司的公开销售。”包钢股份在公告中表示。

而在11月8日举行的2022年第三季度业绩说明会上，北方稀土高管也对此进行了回应。

“

如果中小股东一直投反对票，公司将面临原料短缺的局面。”北方稀土董事兼总经理瞿业栋认为。

北方稀土董事、副总经理、财务总监兼董秘王占成也表示，若无论什么样的结算法

制都被否决，公司将没有用于生产的原料。

王占成甚至在第三季度业绩说明会上以“稀土精矿关联交易价调整事项落地，有利于维护公司股票市值”来鼓动中小投资者赞成稀土精矿提价议案。

不过，王占成还称，如果关联交易调价议案被否决，公司将与包钢股份积极商议稀土精矿的价格结算机制。

与之相对应，根据包钢股份公告表述，提价再次被否后，其将采取竞价、拍卖等公开方式销售稀土精矿。

“公司拟选择市场化销售稀土精矿也是被动之举。”包钢股份在11月9日召开的2022年第三季度业绩说明会上表示。

包钢股份称，其与北方稀土的排他性供应协议是公司主动地选择，但之前的排他性合同已到期结束，“最近的合同约定，包钢股份提前一个月通知北方稀土就可以终止合同。”

“公司已做了诸多前期工作。”包钢股份指出，“目前公司稀土精矿客户只有北方稀土，若公司通过公开市场采取竞价、拍卖等方式销售稀土精矿，国内合规的稀土企业有四大集团的数十家企业均可参与。”

出现“左右互搏”僵局

包钢股份选择市场化销售稀土精矿箭在弦上，监管部门已经闻风而动。

21世纪经济报道记者注意到，在11月10日晚间，上交所就双方关联交易事项分别向北方稀土和包钢股份下发了监管工作函，其中北方稀土涉及对象为上市公司，包钢股份则为上市公司、控股股东及实际控制人。

而对于此番否决议案和包钢股份将采取市场化销售稀土精矿，有北方稀土投资者向21世纪经济报道记者表示，按市场规则进行供销也是一条较好的路径，“这样就没有谁占谁便宜的糊涂账。”

“市场化之后供应的量仍然执行国家部委下达的总量计划，不会打破现有的市场平

衡。”包钢股份通过第三季度业绩说明会宣称。

包钢股份同时表示，公司与北方稀土互为大客户，市场占有率超六成，目前的稀土精矿关联交易是双方维持正常生产经营所必需，这一长期合作的模式，符合双方利益，“取消交易，生产经营将无法正常进行，不符合双方企业及股东利益。但销售模式是可以探讨的。”

而目前稀土精矿客户只有北方稀土的包钢股份，此番争端源于年中的提价。

从2022年1月1日起，北方稀土向包钢股份采购稀土精矿的交易价格为26887.2元/吨（干量，REO=51%，不含税），但是计划自2022年7月1日起调整为不含税39189元/吨（干量，REO=50%），交易价格提升幅度高达45.75%。

但该提价议案并未获得北方稀土股东大会通过。7月15日，北方稀土股东大会反对此议案比例达到54.53%。

随后，包钢股份做出“让步”，于10月26日发布公告，将供应北方稀土的稀土精矿价格调整为不含税37230元/吨（干量，REO/稀土元素氧化物=50%），REO每增减1%，不含税价格增减744.60元/吨（干量）；上述价格调整从今年7月1日起执行。

对比可知，虽然价格下调将近2000元/吨，但相比于1月份协议价格仍上涨38.47%。

对此，瞿业栋认为，稀土精矿价格上涨将一定程度推高公司生产成本，但从公司盈利能力及经营绩效看，影响有限，并且双方约定，每季度可根据稀土市场产品价格波动情况协商调整稀土精矿交易价格。

“拟调整的稀土精矿关联交易价格是公司与包钢股份协商确定的。”瞿业栋称，“包钢集团生产白云鄂博铁矿石，该铁矿石含铁、稀土、铈、萤石等元素。包钢集团将铁矿石供给包钢股份，包钢股份利用铁矿石生产铁精矿、稀土精矿，稀土精矿供给北方稀土。”

包钢股份更是直接表示，公司与北方稀土交易产生的利润，集团（包钢集团）合并报表作为内部交易是要抵消的。

但眼下，这种看似水到渠成的关联交易，因北方稀土中小股东反对大幅提价而陷入了僵局。

更多内容请下载21财经APP