

证券代码：600392

证券简称：盛和资源

盛和资源控股股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-03

投资者关系活动类别“选中项请打√”	☒ 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（电话会议）
参与单位名称	天风证券、泰康资产
时间	2025 年 2 月 28 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：郭晓雷
调研主要内容介绍	董秘郭晓雷主要向到访投资者介绍了公司海外项目具体情况和项目进展情况。 1、《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理办法》征求意见稿的出台，对稀土行业目前有什么影响吗？ 新的稀土生产总量控制指标征求意见稿出台，进口矿纳入指标管理受到广泛关注。其实从两大集团组建完成之后，稀土的开采和冶炼分离指标一直都只下给两大集团，虽然之前进口矿一直没有纳入指标管理，但只有获得国内指标才具备从事进口矿冶炼分离的资格，盛和的冶炼分离指标也是通过稀土集团下发的。未来纳入管理后，进口矿指标是单独发，还是和国内矿统一发，我们也会继续保持关注。 2、公司海外的锆钛矿项目目前有什么最新进展？ 公司近期公告了 2024 年 8 月收购的 SRUL 公司位于坦桑尼亚的 Fungoni（芬戈尼重砂项目）1 号生产线已经顺利完成安装调试并于近日正式投入生产。根据项目规划，所有生产线将于 2025 年 9 月前全部投产完毕。届时，项目将形成年产 10 万吨重砂精矿产品的生产能力。此项目的投产是公司向资源控股型公司转型升级的重要标志。

	公司去年收购的另一个锆钛矿项目是嘉成矿业，该公司间接拥有位于马达加斯加的多个重砂矿项目，其中已经取得采矿权证的项目有 3 个，采矿权范围内的重矿物资源量约 1786 万吨。目前正在开展项目前期工作。 坦桑尼亚和马达加斯加重砂矿项目的收购将为公司锆钛产业链的发展提供充足的资源保障。 3、对今年的稀土价格有什么样的预期？ 从供给端来看，稀土管理条例配套制度的出台和实施，以及缅甸矿进口的变化情况可能是需要关注的方向。从需求端来看，稀土行业最大的应用还是钕铁硼磁材。新能源汽车、风电、变频空调、消费电子、节能工业电机以及人型机器人等与智能电动和节能低碳相关的下游产业的发展，将会成为拉动稀土需求的增长点。尤其近期具身智能机器人的发展速度快，会给钕铁硼市场带来新的增长点。公司会密切关注价格走势，适时调整经营策略。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 2 月 28 日