

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：2025-07

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	长城基金管理有限公司、群益证券投资信托股份有限公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、深圳华夏复利私募证券基金管理有限公司、浙江圣熙资产管理有限公司、北京橡果资产管理有限公司、乐盈（珠海）私募证券投资基金管理有限公司、上海张江科技创业投资有限公司、耕霖(上海)投资管理有限公司、上海普行资产管理有限公司、蚌埠明道资产管理合伙企业（有限合伙）、上海山合私募基金管理中心(有限合伙)、深圳前海佰德纳资本管理有限公司、上海弘尚资产管理中心(有限合伙)、北京硅谷先锋投资基金管理有限公司、上海乘是资产管理有限公司、上海胤胜资产管理有限公司、东吴证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、方正证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、中航证券有限公司、开源证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、华福证券有限责任公司、甬兴证券有限公司、国金证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、华西证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、财通证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、昆仑健康保险股份有限公司、苏银理财有限责任公司、东北证券股份有限公司、統一證券投資信託股份有限公司、国元证券股份有限公司、恩泽基金、宁波明盛资产管理有限公司、驼铃资产、金信基金、花旗银行、大和資本市場香港有限公司、农银人寿保险股份有限公司、上海厚磊投资管理有限公司、深圳市辰禾投资有限公司、招商证券股份有限公司、景顺长城基金、国联民生证券、浙商基金、鹏扬基金、巴富罗投资、长江资管、紫金上海投资、银华基金、工银瑞信基金、乔戈里资本、招商信诺资产管理有限公司、创金合信基金、前海开源基金、摩根士丹利、博时基金
时间	2025 年 9 月 1 日、2025 年 9 月 3 日、2025 年 9 月 4 日

地点	电话会议、公司总部会议室、晨光稀土会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：郭晓雷 投资者关系总监：孙宇翔 晨光稀土行政项目中心副总监：何靖
调研主要内容介绍	1、公司上半年经营业绩情况？ 答：2025 年上半年，公司实现营业收入 617,855.43 万元，同比增长 13.62%，归属于上市公司股东净利润 37,690.62 万元，同比增长 650.09%。 2、公司上半年稀土主要产品产销情况？ 答：2025 年上半年，公司实现稀土氧化物产量 10,628.97 吨、销量 6,576.45 吨，稀土稀有金属产量 13,625.16 吨、销量 9,832.30 吨。 3、当前公司如何进行自我定位及战略规划？ 答：公司是一家以稀土业务为核心、兼顾锆钛和海外资源的混合所有制上市公司，致力于成为负责任的关键原材料国际化供应商。目前，公司已构建了稀土产业链、锆钛独居石产业链和循环经济产业链三个业务方向，形成了国际资源加国内产业的双循环发展格局。未来，公司将持续加强战略引领，深化全球优质资源业务布局，推动公司向资源控股型上市公司转型升级。 4、公司如何看待《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》出台所带来的影响？ 答：《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》（以下简称“《暂行办法》”）对去年公布并施行的《稀土管理条例》中有关“国家对稀土开采和稀土冶炼分离实行总量调控”的内容做了具体阐释，《暂行办法》的施行将进一步规范国内行业运行秩序，促进稀土及相关产业链高质量、可持续发展。 5、公司海外资源布局的最近进展情况？ 答：稀土资源方面，公司与 Peak 公司签署《方案实施契约》，约定以协议安排收购的方式收购 Peak 公司对外发行的全部普通股，目前该交易事项的审批工作正在推进过程中；锆钛资源方面，坦桑尼亚 Fungoni 项目正处于产能爬坡期、预计于近期达产，Tajiri 项目建设工作正在加快推进、投产后该项目产能会根据市场情况逐步释放，马达加斯加重砂矿项目前期工作也在有序推进过程之中，该业务板块的远景目标是锆钛矿原料能够最大限度满足公司下属选矿厂的需求。

	6、公司对于镧铈类产品的发展规划？ 答：镧铈是稀土资源中的高丰度元素，下游应用领域广泛，目前主要用途包括生产制造稀土抛光材料、稀土催化材料、精密光学玻璃、中低规格牌号稀土磁性材料、储氢材料、特种合金等。公司此前通过股权投资方式布局镧铈业务下游企业，目前也在加快推动乐山盛和 1.5 万吨/年高性能抛光粉项目的建设，上述项目投产达效后将推动公司产业链一体化延伸、促进高丰度稀土产品消纳、并进一步提升产品的附加值。 7、如何看待未来稀土废料回收产业的发展？公司如何把握产业的发展机遇？ 答：随着国内磁材行业的发展及产品产量的增加，钕铁硼废料的供应将随之增长；叠加早期风电、新能源汽车等下游产业报废周期的到来，钕铁硼拆解废料也将成为行业原料的重要补充渠道。多年以来，公司着力布局多元化原料获取渠道，通过长期与产业链上下游企业的深度合作在业内树立了良好的口碑，并与多家磁材厂建立了稳定的废料供应合作关系，保障了工厂原料的充足供应。 8、如何看待稀土产品价格及分离厂加工费的走势？ 答：近段时间以来，受产业链相关环节供需格局及预期演变等多重因素影响，稀土产品价格及重稀土分离环节加工费呈现上涨态势。后续，供需仍将是影响价格走势的决定性因素。从中长期视角看，伴随着政策对于国内行业供给侧秩序的持续规范及下游行业需求空间的逐步打开，预计行业将维持相对较高的景气度，产业链各环节的利润分配将趋于新的均衡水平。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 9 月 5 日