

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：2026-02

| | |
|-------------------|--|
| 投资者关系活动类别“选中项请打√” | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议） |
| 参与单位名称 | 华泰证券、华源证券、东方财富证券、招商证券、中航证券、浙商证券、国都证券、国寿养老、招商基金、永赢基金、星石投资、海星股份 |
| 时间 | 2026年5月 |
| 地点 | 公司总部会议室 |
| 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 证券部经理、证券事务代表：陈冬梅 证券部副经理：王尧 |
| 调研主要内容介绍 | <p>1、公司目前稀土业务产能利用率情况如何，如何看待今年下半年稀土行情？</p> <p>答：公司稀土冶炼分离业务严格遵循国家产业政策指引开展。伴随着国内《稀土管理条例》全面实施，产业整合日益深化、指标管控有所收紧，稀土产品的供给弹性受到一定影响；需求端，以钕铁硼为代表的下游新型功能材料需求预计仍将保持较高增速，稀土行业供需格局有望持续改善，从而支撑产品价格并带动行业维持高景气运行。</p> <p>2、公司收购的江阴加华工厂运行情况如何？</p> <p>答：2025年，公司完成了对于江阴加华工厂的收购，江阴加华是一家稀土分离企业，以离子型稀土矿为主要原料，主要生产稀土氧化物、高纯稀土产品及稀土化合物等，核准的稀土分离能力为3800吨（REO）/年。项目完成交割后，江阴加华工厂推进了安全环保全面升级，已于2026年3月完工，</p> |

恢复正常生产运营，并有望充分受益于产品价格及中重稀土分离环节加工费的上涨，成为公司全年业绩的重要增长点之一。

3、公司减持 MP 股票的情况以及后续考虑？

答：截至 2025 年 12 月 31 日，公司持有 MP 公司股份 554.61 万股，2025 年共减持股票约 817 万股。公司对 MP 公司的投资作为其他权益工具投资，该科目以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（不影响当期损益），减持的税后所得直接计入留存收益，用于公司经营发展以及回报股东。后续公司将根据自身资金需求对所持 MP 公司股份进行灵活处置。

4、公司统筹推进集团级业财一体化平台建设最新进展，该业务未来的规划和期待达成的目标？

答：集团级业财一体化信息平台是公司数字化转型的核心工程，也是提升管理效率、强化风险管控、支撑战略决策的重要基石。截至目前，平台核心功能已完成开发、测试及试点验证，各项性能指标达到预期，正处于全面上线的最后准备阶段，包括最终的数据迁移、用户培训及切换演练。公司正按计划全力推进，确保于今年 12 月底前实现全集团范围内的正式建成与上线运行。未来三年，公司将围绕“业财深度融合、数据驱动决策、风险实时防控”三大方向，持续挖掘平台价值。

5、公司对于分红事项的决策主要有哪些考虑，未来是否会持续加大分红力度？

答：公司《未来三年（2026-2028 年）股东回报规划》经 2026 年 4 月 9 日第九届董事会第七次会议审议通过。公司将按照上述规划的要求，综合平衡公司发展的资金需求和股东回报，合理提高分红率和股息率，提高分红的稳定性、及时性和可预期性。

6、近期公司推出回购计划的主要考量是什么？

答：公司推出此次回购计划主要出于维护全体股东的利益、激励核心团队的积极性以及向市场传达公司对未来持续发展的信心等几方面考虑。公司计划将本次回购的股份用于开展股权激励或员工持股计划，激励对象拟向核心管理人员及技术（业务）骨干等对公司经营业绩和未来发展有直接影响的关键岗位人员倾斜，这将有助于建立、健全公司长效激励机制，贯彻以经营业绩为导向的“共创、共担、共赢、共享”的经营文化，并有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起，打造利益共同体、事业共同体，并给公司、股东、核心经营团队带来更高效、更持久的回报。

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

| | |
|----------|--|
| | <p>机遇？</p> <p>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。根据公司发布的《2026-2028年发展规划》，公司将继续重视和发展废料回收业务，力争实现规划期末循环利用产能达到15,000吨/年的目标。</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2026年6月12日 |