



中国稀土集团资源科技股份有限公司
2025 年年度股东会资料

二〇二六年四月二十七日

目录

| | |
|--|--------|
| 1、关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案 | - 1 - |
| 2、关于公司 2025 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案 | - 22 - |
| 3、关于公司未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划的议案 | - 23 - |
| 4、关于新增《董事、高级管理人员薪酬管理办法》的议案 | - 24 - |

关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案

各位股东：

一、报告期内董事履行职责的情况

（一）董事出席董事会及股东会的情况

| 董事出席董事会及股东会的情况 | | | | | | | |
|----------------|--------------|-----------|--------------|-----------|---------|------------------|---------|
| 董事姓名 | 本报告期应参加董事会次数 | 现场出席董事会次数 | 以通讯方式参加董事会次数 | 委托出席董事会次数 | 缺席董事会次数 | 是否连续两次未亲自参加董事会会议 | 出席股东会次数 |
| 郭良金 | 4 | 3 | 1 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 闫绳健 | 10 | 10 | 0 | 0 | 0 | 否 | 5 |
| 梅毅 | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 杨文意 | 4 | 1 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 胡德勇 | 10 | 1 | 9 | 0 | 0 | 否 | 5 |
| 孙聆东 | 10 | 1 | 9 | 0 | 0 | 否 | 5 |
| 章卫东 | 10 | 1 | 9 | 0 | 0 | 否 | 5 |
| 杨国安 | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 董贤庭 | 4 | 0 | 4 | 0 | 0 | 否 | 2 |
| 郭惠浒 | 4 | 0 | 4 | 0 | 0 | 否 | 2 |

（二）董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

（三）董事履行职责的其他说明

报告期内，公司董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》以及《公司章程》《董事会议事规则》等相关法律法规规章制度的要求，本着诚信、勤勉尽责的精神开展工作，就公司财务决算报告、财务预算报告、关联交易、聘任会计师事务所等重大事项进行了审议，从各自专业角度提出了较多有价值的意见和建议，切实维护了公司利益和中小投资者的合法权益，亦为公司规范运作和健康可持续发展发挥了积极作用。报告期内，董事会审议的所有议案均获得通过，无反对票或弃权票。

二、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

| 委员会名称 | 成员情况 | 召开会议次数 | 召开日期 | 会议内容 | 提出的重要意见和建议 | 其他履行职责的情况 | 异议事项具体情况（如有） |
|----------|---------------------|--------|-------------|---|------------|-----------|--------------|
| 董事会审计委员会 | 章卫东、董贤庭、郭惠许、胡德勇、孙聆东 | 4 | 2025年02月13日 | 审议《注册会计师与治理层的沟通函》《2024年度财务报告审计工作计划》。 | 同意本次会议议案内容 | 无 | 无 |
| | | | 2025年03月31日 | 审议《公司编制的2024年度财务报表》。 | 同意本次会议议案内容 | 无 | 无 |
| | | | 2025年04月18日 | 审议《中证天通会计师事务所出具的公司2024年度财务报表之审计报告初稿》《关于聘任公司财务总监的议案》。 | 同意本次会议议案内容 | 无 | 无 |
| | | | 2025年04月24日 | 审议《与治理层的沟通函》《关于公司2024年度财务决算报告的议案》《关于公司〈2024年度内部控制评价报告〉及中证天通会计师事务所拟出具的公司〈2024年度内部控制审计报告〉的议案》《关于〈公司2024年度募集资金存放与使用情况的专项报告〉的议案》《关于公司2024年年度报告及其摘要的议案》《关于中证天通会计师事务所对公 | 同意本次会议议案内容 | 无 | 无 |

| | | | | | | | |
|---------------|---------------------|---|------------------|--|------------|---|---|
| | | | | 司 2024 年度财务报表拟出具的审计报告的议案》《关于对会计师事务所 2024 年度履职情况评估的议案》《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》。 | | | |
| 董事会审计委员会 | 章卫东、闫绳健、杨文意、胡德勇、孙聆东 | 4 | 2025 年 08 月 28 日 | 审议《关于公司 2025 年半年度报告及其摘要的议案》。 | 同意本次会议议案内容 | 无 | 无 |
| | | | 2025 年 10 月 29 日 | 审议《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》。 | 同意本次会议议案内容 | 无 | 无 |
| | | | 2025 年 10 月 30 日 | 审议《关于提议启动选聘会计师事务所的议案》《关于〈2025 年度审计机构选聘方案〉的议案》。 | 同意本次会议议案内容 | 无 | 无 |
| | | | 2025 年 12 月 08 日 | 审议《关于续聘会计师事务所的议案》。 | 同意本次会议议案内容 | 无 | 无 |
| 董事会提名委员会会议 | 孙聆东、杨国安、郭惠浒、胡德勇、章卫东 | 1 | 2025 年 04 月 18 日 | 审议《关于聘任公司财务总监的议案》。 | 同意本次会议议案内容 | 无 | 无 |
| 董事会提名委员会会议 | 孙聆东、郭良金、杨文意、胡德勇、章卫东 | 1 | 2025 年 08 月 28 日 | 审议《关于聘任总法律顾问兼首席合规官的议案》。 | 同意本次会议议案内容 | 无 | 无 |
| 董事会薪酬与考核委员会会议 | 胡德勇、杨国安、闫绳健、孙聆东、章卫东 | 1 | 2025 年 04 月 24 日 | 审议《关于公司高级管理人员 2024 年度报酬情况的议案》 《关于购买董监高责任险的议案》。 | 同意本次会议议案内容 | 无 | 无 |

三、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等有关法律法规规章制度的要求，

不断完善公司法人治理结构，提升公司运作效率，建立健全内部控制制度，提高公司运营透明度，全面提升公司治理水平。

报告期内，公司凭借不断完善的公司治理、扎实的合规运作、高质量的信息披露、良好的投资者关系等各方面优异表现，先后入选中国上市公司协会“2025 上市公司董事会办公室最佳实践”与“2025 年度业绩说明会优秀实践”案例，并在深交所 2024-2025 年度信息披露评级中再次荣获最高“A”级评价。同时，公司还获得中国证券报“上市公司金牛奖·金信披奖”、万得和中证指数公司 ESG 评级均为“A”级。

截至报告期末，公司治理实际情况达到中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的相关要求。具体如下：

（一）股东与股东会

公司严格按照《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》等规定，规范了股东会的召集、召开和议事程序，保证所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保了股东合法权益的行使。报告期内，公司共召开了 5 次股东会，严格按照相关法律法规和《股东会议事规则》的要求履行相应的程序，会议有律师见证，维护了上市公司和股东的合法权益。

（二）公司治理的独立性

公司依照《公司法》《证券法》等法律法规及《公司章程》的规定，建立了规范独立的治理结构，制定了详细的内部管控制度，明确决策、执行、监督管理等方面的职责权限，形成了一套相互制衡且行之有效的内部管理和控制制度体系，并与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立，各自独立核算、独立承担责任和经营风险。公司控股股东依法行使其权利并承担义务，不存在超越股东会直接或间接干预公司经营活动的情况。报告期内公司不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

（三）董事与董事会

公司现共有 7 名董事，其中 3 名独立董事。报告期内，公司共召开 10 次董事会。公司严格按照《公司法》和《公司章程》《董事会议事规则》的规定，规范了董事会的召集、召开和表决，董事会运作规范、高效，董事能够以认真负责的态度勤勉行事。同时，根据《上市公司治理准则》的要求，公司在董事会

下设战略发展、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，并按照相关规定规范运作。

（四）监事与监事会

报告期内，公司共召开 4 次监事会。监事会按照法律、法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定认真履行职责，对公司财务和董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护了公司和股东的利益。

公司于 2025 年 8 月 28 日召开的第九届董事会第二十次会议和第九届监事会第十三次会议审议通过了《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》，该议案由 2025 年 9 月 15 日召开的 2025 年第三次临时股东大会审议通过。根据《公司法》《上市公司章程指引》《深圳证券交易所股票上市规则》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》等有关法律法规、规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司取消了监事会、监事，同时废止《监事会议事规则》等监事会相关制度，并修订《公司章程》。

（五）信息披露及投资者关系管理

董事长作为信息披露事务的第一责任人，根据监管部门的规范进行投资者来访咨询的接待工作，指定《证券时报》《中国证券报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）作为公司指定信息披露媒体。报告期内，公司共发布公告 65 次，对外披露文件 116 份；自主举办 2024 年度业绩说明会和 2025 年半年度业绩说明会，并参加江西辖区上市公司 2025 年投资者网上集体接待日活动；全年共接受投资者电话咨询近 130 余次；以深交所互动易为主要平台，全年共答复投资者提问近 140 条；现场接待相关机构及投资者调研 3 次，接待人数 32 人，接待机构数量 25 家。关于公司现场接待投资者情况，公司均有完整的记录并根据深交所有关规定在指定媒体进行公开披露，较好的保证了投资者了解公司信息的公平性。

四、报告期内公司从事的主要业务

（一）主要业务和产品

公司经营范围为稀土氧化物、稀土金属、稀土深加工产品经营及贸易；稀土技术研发及咨询服务；新材料的研发及生产销售；矿业投资；矿产品加工、综合利用及贸易。

公司目前主要从事稀土资源开发、冶炼分离、精深加工、科技研发及技术咨询等业务。公司主要产品包括碳酸稀土精矿、稀土氧化物精矿和氯化稀土料液；不同纯度规格、特殊物性及定制化稀土氧化物、氯化物和盐类产品；稀土金属及合金等。公司产品凭借稳定的质量、优越的性能，且能根据客户需求定制，被广泛应用于磁性材料、发光材料、催化材料、晶体材料、合金材料以及高性能陶瓷、电子元器件等领域。

（二）主要经营模式

稀土矿采选业务：公司所属湖南稀土依据生产总量控制计划指标，综合市场情况，采用原地浸矿和自动化连续生产工艺进行离子型稀土矿的采选和加工，产出碳酸稀土精矿、混合稀土氧化物精矿、混合氯化稀土等产品。

稀土冶炼分离业务：公司所属分离企业依据生产总量控制计划指标，综合市场情况，并结合企业生产工艺技术特色和客户定制化需求开展生产，产出不同纯度规格、特殊物性及定制化稀土氧化物、氯化物和盐类产品。公司实施生产经营一体化管理模式，统筹采购、生产、销售等环节的运营。

（三）报告期内进行的矿产勘探活动情况

2025年，湖南稀土在生产总量控制计划指标内，进行离子型稀土矿采选加工。同时，大力开展采矿权内探边扫盲找矿，对采区“边角”矿体进行二次勘探等，充分挖掘资源潜力。参股企业华夏纪元旗下圣功寨稀土矿探矿权和肥田稀土矿探矿权办理探转采的相关工作正在推动中，报告期内暂未进行矿产勘探活动。

五、核心竞争力分析

公司目前主要从事稀土资源开发、冶炼分离、精深加工、科技研发及技术咨询等业务。公司始终专注从事稀土产业运营，在科技创新、生产工艺、产品品质、质量控制、节能环保、贸易经营、团队管理、合规运营等方面建立了较好优势，近年来资产规模和经营质量整体向好，资产负债结构合理。作为中央企业实际控制的专业化稀土上市平台，公司以其主业突出、股权多元、治理科学、运营高效等优势获得各方较好认可。与此同时，公司在产业布局、技术储备、绿色智能生产等方面持续推进稀土现代产业体系建设，加大科技创新力度，不断提升核心竞争力。

（一）技术与质量优势

公司旗下的稀土研究院是公司稀土采选冶工艺技术及装备、稀土产品的研发平台，主要从事稀土矿采选、冶炼分离环节绿色高效的资源综合利用和工艺改进及稀土应用产品的研究与开发工作，系国家“863”、“973”、国家重点研发计划、国家自然科学基金重大项目组织实施承担单位，近年来开发的联动萃取工艺设计和控制及钙皂化等多项技术在业内多家稀土企业中成功应用，在含酸和多组份体系萃取分离理论和工艺设计方面具有突出优势。由稀土研究院合作开发的“硫酸稀土萃取转型-全分离一体化技术”已实现产业化应用，相比传统冶炼分离工艺降低酸碱消耗 50%以上。稀土研究院与相关方合作开发的“氟碳铈矿联动循环分离技术”，通过酸碱辅料、伴生资源以及能源的联动综合循环利用，实现了氟碳铈矿高效、绿色、低碳生产，整体冶炼分离流程的技术水平处于国际领先水平，工业应用取得了良好的经济和社会效益，获 2024 年稀土科学技术一等奖。

公司旗下的湖南稀土主要从事离子型稀土矿采选加工和冶炼分离业务，是湖南省专精特新企业，在离子型稀土开采领域首家创新推行连续自动化浸矿及母液处理工艺，探索绿色高效浸萃一体化等新一代稀土矿采选技术工艺；其采用业内领先的自动化连续除杂沉淀工艺，实现 24 小时连续作业，大幅提高了劳动生产率；通过 RO 膜技术及装备在行业内首家创新性解决离子型稀土矿母液浓缩和淋溶水回收浸矿剂及技术装备难题，有效解决了离子型稀土矿山雨季水平衡和淋溶尾水处理行业难题；与中南大学联合研发离子型稀土矿山边坡监测及滑坡预防预警技术与配套装备，成功攻克离子型稀土矿山矿体边坡稳定性监测、滑坡灾害预防预警的技术难题，显著提升了本质安全水平，增强了作业人员安全保障能力；“湖南离子型稀土矿山绿色化建设与运行项目”获得中国有色金属工业协会 2025 年度有色金属企业管理现代化创新成果三等奖。

公司旗下的定南大华主要从事高纯单一稀土氧化物及盐类产品的生产和销售，依托公司先进的技术以及研发支持，其生产的多个单一稀土氧化物纯度可达到 99.999%以上，资源利用率达到 98.5%以上，在产品质量、产品纯度、特殊物性、特殊形貌、产品单耗及污染物排放标准等方面具有业内领先的竞争优势，是国家级专精特新“小巨人”企业、国务院国资委“创建世界一流专业领军示

范企业”，报告期内获评江西省第一批次“小灯塔”企业。

公司旗下的广州建丰拥有完备的稀土全分离—高纯产品生产线，专注于稀土冶炼分离端精深加工及定制化产品业务，其以高性能电子级稀土功能粉体材料的定制化生产及特殊物性稀土系列氧化物的开发生产为基础，在行业细分市场发力，紧贴高品质产品市场，走差异化产品路线，实现定制化产品供给，是国家级专精特新“小巨人”企业和国务院国资委“科改示范企业”，报告期内被评为广州市企业环境信用评级环保诚信绿牌企业。

公司旗下的永州稀土是湖南稀土配套建设的离子型稀土精矿冶炼分离加工企业，其 5000t/a 稀土分离加工项目已转入正式生产运营，已实现十五个稀土元素的全分离加工，部分产品如铈、铽、钇、铪、镱、镱等元素实现了 99.99~99.9999%高纯化分离能力。永州稀土采用稀土模糊萃取大联动生产工艺、MVR 蒸发废水处理技术和高端智能设备生产，致力于打造工艺先进的离子型稀土分离标杆企业。永州稀土“高氟稀土溶液深度脱氟技术与示范项目”解决了稀土分离行业低成本除氟“卡脖子”难题，被中国稀土学会、中国稀土行业协会评为 2025 年度稀土科学技术一等奖。

（二）资源优势

湖南稀土是自然资源部确定的“国家级绿色矿山”，拥有湖南省内目前唯一一宗离子型稀土矿采矿权，矿区区域探明稀土资源量达大型离子型稀土矿藏的规模，资源优势明显。此外，公司参股的华夏纪元旗下圣功寨稀土矿探矿权和肥田稀土矿探矿权的运营实施符合相关行业准入资格，为提高探转采工作效率，组建了工作专班加快推进圣功寨稀土矿探转采办理工作。现阶段，圣功寨稀土矿矿山地质环境保护与土地复垦方案已通过自然资源部的审查，并完成编制环境水文地质补充勘察报告，《环境影响评价报告》取得了环评标准执行函。同时，公司实际控制人中国稀土集团积极推进稀土产业整合，国内稀土资源“增储上产”加快推进，海外稀土资源开发合作取得突破，公司的资源渠道优势亦得到进一步保障。

（三）健康安全环保优势

公司着眼于长远稳健，着眼于人与自然社会和谐共处，持之以恒地在生产安全、环境保护、绿色低碳、科技创新上进行基础性和战略性投入。公司全面

夯实安全生产基础，从体制机制、人员素质、管理模式、风险管控、应急处置等方面全面加强过程管理，充分运用现代信息技术，强化风险防控、监测、预警、处置等能力建设，构建“安全风险分级管控和隐患排查治理”双重预防体系，着力实现事故隐患动态清零，安全风险可控可防，着力提升本质安全水平。与此同时，公司全面推动实施稀土湿法冶金联动萃取、稀土矿低成本除氟产业化、新型皂化技术升级、稀土矿洁净料液技术应用、节能灼烧回转窑炉、稀土永磁节能电机改造、沉淀母液回收利用和废水深度处理整体改造等系列工程，探索出了一条符合自身特色的低碳循环、绿色发展和数智化升级转型之路。定南大华被评为“国家绿色工厂”。

（四）团队优势

公司及旗下的稀土研究院、湖南稀土、定南大华、广州建丰及永州稀土皆拥有经验丰富的经营管理团队，对稀土企业的技术、生产、运营、管理及稀土市场变化均有市场领先的能力和判断。同时，公司还汇聚了一批涵盖稀土资源开发、冶炼分离、科技研发、经营管理等全领域的高素质人才团队，人才梯队建设较为完善，专业素养过硬，核心骨干人才保有量及专业适配度较好，有利于推动公司高质量发展。

（五）行业优势

稀土是我国战略优势资源。党中央、国务院高度重视稀土行业高质量发展工作，统筹稀土资源勘探、开发利用与规范管理。离子型稀土矿产列为国家实行保护性开采特定矿种。稀土生产具备行业准入门槛，稀土生产企业由工业和信息化部会同自然资源部确定，其生产实行总量调控管理，其他组织、个人不得从事稀土开采和稀土冶炼分离。中国稀土集团组建以来，不断加快稀土资源整合、产业布局优化和产业链延伸发展，推动资源开发绿色高效利用、冶炼分离集约数智升级、材料应用高端高值拓展。公司作为中国稀土集团核心上市平台，坚定不移落实高质量发展目标，积极契合稀土行业整合与绿色转型发展的有利时机，充分发挥自身在稀土产业运营与上市平台优势，适时推进内外部稀土资产整合重组，为推动稀土行业持续健康发展做出积极努力。

六、主营业务分析

（一）概述

2025 年国际格局深刻变革，百年变局加速演进，稀土行业内外环境亦发生重大变化。面对行业加快整合与转型升级、行业管理及出口政策变化、全球稀土产业链重塑等复杂多变的局势，公司坚定服务国家战略部署，全面落实《稀土管理条例》及配套政策，紧扣年度生产经营目标任务，坚持目标导向、结果导向、问题导向和价值创造，全力以赴夯基础、强链条、稳增长、提效益、促创新，生产经营稳中有进，改革发展实现突破，实现“十四五”顺利收官。报告期内，公司实现营业收入 318,209.02 万元，同比增长 5.11%；实现归属于上市公司股东净利润 17,257.63 万元，同比增长 160.15%；实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益净利润 15,999.83 万元，同比增长 210.57%。

报告期上半年，稀土市场行情整体上涨，公司强化市场研判，调整营销策略，把握采销节奏，实现销售同比增长，有效提升经营创效水平。同时根据会计准则要求对部分计提的存货跌价准备予以冲回，对上半年利润产生一定正向影响。但下半年，受市场环境、供需调节等因素影响，部分中重稀土产品价格下行，特别是进入第四季度中重稀土产品价格下跌明显。根据会计准则要求，第四季度计提存货跌价准备金额环比增加，冲减了公司部分利润。报告期内公司主要生产经营管理亮点体现为：

一是强管理，向生产经营要效益。全面推动生产经营一体化改革，进一步强化采、产、销、业、财工作统筹管理工作；加快推进工艺技术创新和生产线升级改造工作，加大自动化、数智化改造力度，通过精细化管理和全流程对标管控生产成本和管理成本，有效实现了“降本”与“提质”的双重突破。筑牢品质根基，树立品牌优势，将优质产品与客户定制化需求相“嫁接”，不断巩固产品竞争力和客户认可度，积极开拓产品应用市场渠道，畅通产品销售。报告期内，定南大华高纯、定制化产品的产销量创历史新高，永州稀土实现满产达效并完成钇、铽、镱、镨产品线的高纯化、数智化升级，稳固了公司生产经营“基本盘”。

二是强攻坚，向科技创新要动力。公司持续加大科技研发投入力度，深化科研成果产业化应用，围绕产业效能提升、工艺技改升级开展科技研发，推进关键技术、难点堵点技术攻关，解决稀土行业“卡脖子”难题，并承担了三项国家重大专项科技创新课题。永州稀土“高氟稀土溶液深度脱氟技术与示范项

目”建成行业内首个产业化生产线并获得中国稀土学会、中国稀土行业协会 2025 年度稀土科学技术奖一等奖，湖南稀土“湖南离子型稀土矿山绿色化建设与运行项目”获得中国有色金属工业协会 2025 年度有色金属企业管理现代化创新成果三等奖。

三是强落实，向深化改革要潜力。攻坚资源接续保障，解冻盘活所属矿区待开采区资源。推动公司和所属企业公司治理结构和管理架构改革，压减法人层级，进一步强化对子企业管控水平。系统构建并深入实施市值管理长效机制，推动公司市场价值与内在价值协同增长。深化内控体系建设，全面提升规范治理水平，严守安全环保底线和防范系统风险，为公司高质量发展提供坚强保障。

（二）收入与成本

1、 营业收入构成

单位：元

| | 2025 年 | | 2024 年 | | 同比增减 |
|--------|------------------|---------|------------------|---------|---------|
| | 金额 | 占营业收入比重 | 金额 | 占营业收入比重 | |
| 营业收入合计 | 3,182,090,218.84 | 100% | 3,027,348,207.35 | 100% | 5.11% |
| 分行业 | | | | | |
| 稀土行业 | 3,182,090,218.84 | 100.00% | 3,027,348,207.35 | 100.00% | 5.11% |
| 分产品 | | | | | |
| 稀土氧化物 | 2,374,064,352.81 | 74.61% | 1,814,877,382.69 | 59.95% | 30.81% |
| 稀土金属 | 787,612,398.23 | 24.75% | 1,156,021,079.61 | 38.19% | -31.87% |
| 试剂收入 | 6,637.17 | 0.00% | 173,274.33 | 0.01% | -96.17% |
| 技术服务收入 | 9,497,067.91 | 0.30% | 6,716,981.12 | 0.22% | 41.39% |
| 其他 | 10,909,762.72 | 0.34% | 49,559,489.60 | 1.64% | -77.99% |
| 分地区 | | | | | |
| 国内地区 | 3,177,108,852.00 | 99.84% | 3,012,741,977.14 | 99.52% | 5.46% |
| 国外地区 | 4,981,366.84 | 0.16% | 14,606,230.21 | 0.48% | -65.90% |
| 分销售模式 | | | | | |
| 线下 | 3,182,090,218.84 | 100.00% | 3,027,348,207.35 | 100.00% | 5.11% |

2、 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

单位：元

| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 稀土行业 | 3,182,090,218.84 | 2,652,215,890.17 | 16.65% | 5.11% | 3.99% | 0.90% |
| 分产品 | | | | | | |

| | | | | | | |
|-------|------------------|------------------|--------|---------|---------|--------|
| 稀土氧化物 | 2,374,064,352.81 | 1,977,523,728.46 | 16.70% | 30.81% | 41.83% | -6.47% |
| 稀土金属 | 787,612,398.23 | 667,955,165.99 | 15.19% | -31.87% | -41.06% | 13.22% |
| 分地区 | | | | | | |
| 国内地区 | 3,177,108,852.00 | 2,648,281,433.29 | 16.64% | 5.46% | 4.42% | 0.82% |
| 分销售模式 | | | | | | |
| 线下 | 3,182,090,218.84 | 2,652,215,890.17 | 16.65% | 5.11% | 3.99% | 0.90% |

3、营业成本构成

单位：元

| 产品分类 | 项目 | 2025年 | | 2024年 | | 同比增减 |
|--------|--------|------------------|---------|------------------|---------|---------|
| | | 金额 | 占营业成本比重 | 金额 | 占营业成本比重 | |
| 稀土氧化物 | 主营业务成本 | 1,977,523,728.46 | 74.56% | 1,394,337,601.88 | 54.67% | 41.83% |
| 稀土金属 | 主营业务成本 | 667,955,165.99 | 25.18% | 1,133,254,235.95 | 44.43% | -41.06% |
| 试剂收入 | 主营业务成本 | 1,297.65 | 0.00% | 94,742.41 | 0.00% | -98.63% |
| 技术服务收入 | 主营业务成本 | 2,431,485.51 | 0.09% | 1,018,730.81 | 0.04% | 138.68% |
| 其他成本 | 其他业务成本 | 4,304,212.56 | 0.16% | 21,829,408.09 | 0.86% | -80.28% |

4、主要销售客户和主要供应商情况

(1) 公司主要销售客户情况

| | |
|--------------------------|------------------|
| 前五名客户合计销售金额（元） | 1,835,921,278.89 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 | 57.69% |
| 前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例 | 41.40% |

(2) 公司前5大客户资料

| 序号 | 客户名称 | 销售额（元） | 占年度销售总额比例 |
|----|-----------------|------------------|-----------|
| 1 | 中国稀土集团有限公司 | 1,133,612,343.74 | 35.62% |
| 2 | 虔东稀土集团股份有限公司 | 201,683,590.03 | 6.34% |
| 3 | 江西南方稀土高技术股份有限公司 | 184,055,088.47 | 5.78% |
| 4 | 福建省金龙稀土股份有限公司 | 176,861,407.07 | 5.56% |
| 5 | 宁波复能稀土新材料股份有限公司 | 139,708,849.58 | 4.39% |
| 合计 | — | 1,835,921,278.89 | 57.69% |

(3) 公司主要供应商情况

| | |
|---------------------------|------------------|
| 前五名供应商合计采购金额（元） | 1,355,434,204.34 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 | 44.79% |
| 前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例 | 22.33% |

(4) 公司前5名供应商资料

| 序号 | 供应商名称 | 采购额（元） | 占年度采购总额比例 |
|----|--------------|----------------|-----------|
| 1 | 中国稀土集团有限公司 | 675,630,235.41 | 22.33% |
| 2 | 定南汇源矿业有限公司 | 270,883,901.38 | 8.95% |
| 3 | 定南县正宝新材料有限公司 | 194,664,033.55 | 6.43% |

| | | | |
|----|----------------|------------------|--------|
| 4 | 定南县泓铂矿业贸易有限公司 | 124,702,476.47 | 4.12% |
| 5 | 赣州市上品元合金材料有限公司 | 89,553,557.53 | 2.96% |
| 合计 | -- | 1,355,434,204.34 | 44.79% |

(5) 贸易业务中公司前5大客户资料

| 序号 | 客户名称 | 销售额(元) |
|----|------------------|----------------|
| 1 | 中国稀土集团有限公司 | 484,868,749.99 |
| 2 | 虔东稀土集团股份有限公司 | 157,933,646.05 |
| 3 | 上犹东进稀土金属冶炼工贸有限公司 | 97,125,411.49 |
| 4 | 福建省金龙稀土股份有限公司 | 87,523,274.34 |
| 5 | 赣州综保华瑞新材料有限公司 | 78,727,876.09 |
| 合计 | -- | 906,178,957.96 |

(6) 贸易业务中公司前5大供应商资料

| 序号 | 供应商名称 | 采购额(元) |
|----|----------------|----------------|
| 1 | 赣州市恒源科技股份有限公司 | 71,128,869.85 |
| 2 | 赣州通诚稀土新材料有限公司 | 62,789,380.52 |
| 3 | 宁波晋周磁材有限公司 | 59,804,070.81 |
| 4 | 中国稀土集团有限公司 | 52,437,185.86 |
| 5 | 巴彦淖尔市慧合新材料有限公司 | 52,386,725.68 |
| 合计 | -- | 298,546,232.72 |

(三) 费用

单位：元

| | 2025年 | 2024年 | 同比增减 | 重大变动说明 |
|------|---------------|----------------|---------|-----------------------|
| 销售费用 | 4,324,665.13 | 5,023,422.67 | -13.91% | 主要系职工薪酬、仓储保管费等费用减少。 |
| 管理费用 | 74,781,331.12 | 77,466,608.41 | -3.47% | 主要系咨询顾问费减少。 |
| 财务费用 | 3,949,496.60 | -11,416,501.64 | 134.59% | 主要系存款结构的调整导致利息收入减少影响。 |
| 研发费用 | 63,434,300.67 | 57,793,498.19 | 9.76% | 主要系研发投入增加影响。 |

(四) 研发投入

| 主要研发项目名称 | 项目目的 | 项目进展 | 拟达到的目标 | 预计对公司未来发展的影响 |
|-------------------|-------------------------------|--|------------------------------------|-----------------------|
| MVR设备在稀土分离行业的应用研究 | 实现高盐废水中氯化铵和杂盐的资源化、前处理的低成本绿色化。 | 项目完成高盐废水MVR蒸发处理系统建设，持续改进处理工艺，降低处理成本。 | 总排口废水含盐量减少60%以上，回收氯化铵产品。 | 废水处理绿色化、资源化，具有显著环保效益。 |
| 特定稀土功能材料的制备研究 | 实现特定稀土功能材料的制备。 | 项目已形成特定稀土功能材料规模化制备技术方案，明确工程化生产的设备选型参数、工艺路线流程、操作规范、安全控制要点，固 | 突破特定稀土功能材料工程化制备关键技术，制备符合客户需求的稀土产品。 | 开发新产品，增加产品规格，提高产品附加值。 |

| | | | | |
|-------------------|--|--|---|--|
| | | 化工艺参数。 | | |
| 离子型稀土精矿除氟研究 | 建立稀土生产环节高氟稀土深度除氟关键技术。 | 项目已形成高氟稀土深度除氟关键技术,获得中国稀土学会、中国稀土行业协会 2025 年度稀土科学技术奖一等奖。 | 实现低成本工业化生产。 | 针对高含氟离子型稀土精矿在分离端低成本除氟难题,本项目研发的高氟稀土精矿分离体系化的核心技术,突破当前稀土生产过程的“卡脖子”环节。大幅降低生产成本,经济效益显著。 |
| 稀土废渣减量化、资源化利用技术研究 | 当前废渣回收技术不够完善,还存在处置成本高、氯化钡资源浪费、污染较为严重等问题。从废渣中回收稀土、氯化钡是对于紧缺原辅材料供应的有益补充,同时减污增效。 | 创新的采用焙烧碱转处理回收氯化钡、稀土,全部中试流程工业化实现。 | 以稀土废料为原料,充分利用了各元素的化学特性,完成了稀土元素和钡元素的分离,是一种绿色清洁的资源综合利用技术。 | 针对生产中可能存在的其他经济价值深入发掘。实现废渣处理绿色化、资源化、减量化,具有显著环保效益和经济价值。 |

1、公司研发人员情况

| | 2025 年 | 2024 年 | 变动比例 |
|------------|--------|--------|--------|
| 研发人员数量 (人) | 116 | 112 | 3.57% |
| 研发人员数量占比 | 21.56% | 21.21% | 0.35% |
| 研发人员学历结构 | | | |
| 本科 | 58 | 56 | 3.57% |
| 硕士 | 15 | 13 | 15.38% |
| 博士 | 4 | 4 | 0.00% |
| 专科及以下 | 39 | 39 | 0.00% |
| 研发人员年龄构成 | | | |
| 30 岁以下 | 31 | 27 | 14.81% |
| 30~40 岁 | 38 | 38 | 0.00% |
| 40~50 岁 | 32 | 32 | 0.00% |
| 50~60 岁 | 15 | 15 | 0.00% |

2、公司研发投入情况

| | 2025 年 | 2024 年 | 变动比例 |
|-----------------|---------------|---------------|-------|
| 研发投入金额 (元) | 63,434,300.67 | 57,793,498.19 | 9.76% |
| 研发投入占营业收入比例 | 1.99% | 1.91% | 0.08% |
| 研发投入资本化的金额 (元) | 0.00 | 0.00 | 0.00% |
| 资本化研发投入占研发投入的比例 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

(五) 现金流

单位：元

| 项目 | 2025 年 | 2024 年 | 同比增减 |
|---------------|------------------|------------------|---------|
| 经营活动现金流入小计 | 3,430,189,205.07 | 3,430,208,768.16 | 0.00% |
| 经营活动现金流出小计 | 2,964,350,066.76 | 4,024,308,486.94 | -26.34% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 465,839,138.31 | -594,099,718.78 | 178.41% |

| | | | |
|---------------|-----------------|-----------------|----------|
| 投资活动现金流入小计 | 189,686,078.56 | 263,828,533.49 | -28.10% |
| 投资活动现金流出小计 | 754,492,897.64 | 676,377,142.69 | 11.55% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -564,806,819.08 | -412,548,609.20 | -36.91% |
| 筹资活动现金流入小计 | 219,270,656.55 | 229,321,034.06 | -4.38% |
| 筹资活动现金流出小计 | 304,020,388.29 | 215,169,957.05 | 41.29% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -84,749,731.74 | 14,151,077.01 | -698.89% |
| 现金及现金等价物净增加额 | -183,717,412.51 | -992,497,250.97 | 81.49% |

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

(1) 公司本年经营活动产生的现金流量净额 46,583.91 万元，较上年 -59,409.97 万元，上升了 178.41%，主要原因系购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期减少。

(2) 公司本年投资活动产生的现金流量净额为-56,480.68 万元，较上年 -41,254.86 万元，下降了 36.91%，主要原因系收到其他与投资活动有关的现金减少影响。

(3) 公司本年筹资活动产生的现金流量净额-8,474.97 万元，较上年 1,415.11 万元，下降了 698.89%，主要原因系本年偿还债务支付的现金较大影响。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明：

(1) 资产减值损失、信用减值损失、折旧摊销等影响现金流 15,195.61 万元；

(2) 财务费用、递延所得税资产等影响现金流-1,259.31 万元；

(3) 存货增加影响现金流-16,199.43 万元；

(4) 经营性应收项目影响现金流 18,954.42 万元；

(5) 经营性应付项目的增加影响现金流 11,653.96 万元。

七、非主营业务分析

单位：元

| | 金额 | 占利润总额比例 | 形成原因说明 | 是否具有可持续性 |
|------|----------------|---------|------------------------------|----------|
| 投资收益 | 15,970,034.47 | 6.62% | 主要系对外股权投资取得收益、存款收益及票据终止确认损益。 | 否 |
| 资产减值 | -62,911,611.45 | -26.09% | 主要为计提存货跌价准备。 | 否 |

| | | | | |
|-------|--------------|-------|----------------------|---|
| 营业外收入 | 48,804.79 | 0.02% | | 否 |
| 营业外支出 | 2,214,081.19 | 0.92% | 主要系子公司非流动资产处置损失及滞纳金。 | 否 |

八、资产及负债状况分析

(一) 资产构成重大变动情况

单位：元

| | 2025 年末 | | 2025 年初 | | 比重增减 | 重大变动说明 |
|--------|------------------|--------|------------------|--------|--------|------------------------|
| | 金额 | 占总资产比例 | 金额 | 占总资产比例 | | |
| 货币资金 | 722,976,823.74 | 12.60% | 909,537,237.25 | 16.58% | -3.98% | 主要系公司存款结构的调整，转入大额存单增加。 |
| 应收账款 | 314,135,474.40 | 5.48% | 328,673,004.27 | 5.99% | -0.51% | |
| 存货 | 1,982,765,206.08 | 34.56% | 1,876,417,574.18 | 34.21% | 0.35% | |
| 长期股权投资 | 339,212,657.26 | 5.91% | 341,591,230.79 | 6.23% | -0.32% | |
| 固定资产 | 477,207,709.06 | 8.32% | 492,846,102.95 | 8.98% | -0.66% | |
| 在建工程 | 65,849,210.49 | 1.15% | 11,157,335.66 | 0.20% | 0.95% | |
| 使用权资产 | 3,426,292.23 | 0.06% | 2,919,727.31 | 0.05% | 0.01% | |
| 短期借款 | 414,540,206.05 | 7.23% | 223,084,304.89 | 4.07% | 3.16% | 主要系子公司信用借款增加。 |
| 合同负债 | 39,895,069.54 | 0.70% | 15,036,543.18 | 0.27% | 0.43% | |
| 长期借款 | | 0.00% | | 0.00% | 0.00% | |
| 租赁负债 | 2,659,536.70 | 0.05% | 2,615,391.95 | 0.05% | 0.00% | |

(二) 以公允价值计量的资产和负债

单位：元

| 项目 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 其他变动 | 期末数 |
|-------------|----------------|------------|---------------|---------|--------|--------|----------------|----------------|
| 金融资产 | | | | | | | | |
| 4. 其他权益工具投资 | 11,870,300.00 | | | | | | | 11,870,300.00 |
| 金融资产小计 | 11,870,300.00 | | | | | | | 11,870,300.00 |
| 其他流动资产 | 182,966,663.81 | | | | | | 464,361,405.51 | 647,328,069.32 |
| 其他非流动资产 | 413,982,670.66 | | | | | | 60,839,037.70 | 474,821,708.36 |
| 应收款项 | 118,899,305.17 | | | | | | -23,986,904.07 | 94,912,401.10 |

| | | | | | | | | |
|------|----------------|--|--|--|--|--|----------------|------------------|
| 融资 | | | | | | | | |
| 上述合计 | 727,718,939.64 | | | | | | 501,213,539.14 | 1,228,932,478.78 |
| 金融负债 | 0.00 | | | | | | | 0.00 |

（三）截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

| 项目 | 期末账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
|------|---------------|---------------|--------------|------|
| 货币资金 | 635,499.00 | 635,499.00 | 土地复垦专项资金 | 使用受限 |
| 货币资金 | 500 | 500 | ETC冻结款 | 使用受限 |
| 应收票据 | 23,516,276.08 | 23,516,276.08 | 票据贴现、背书未终止确认 | 使用受限 |
| 合计 | 24,152,275.08 | 24,152,275.08 | —— | —— |

九、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和趋势

1、我国稀土产业链供应链竞争优势得到持续巩固和强化。稀土资源在全球多个地区均有分布，但开发利用程度不一。根据美国地质调查局（USGS）2025年公布的数据，全球稀土矿储量约为9000万吨，其中中国约为4400万吨，占比48%。我国稀土工业供应了全球约90%的冶炼分离产品，高纯、高附加值的单一稀土化合物和金属产量逐年上升，稀土功能材料产量居全球首位，我国成为全球唯一形成从稀土资源开发、冶炼分离加工、材料器件及装备应用全产业链体系的国家，成为名副其实的稀土大国，并正朝着稀土强国积极迈进。现阶段，世界百年未有之大变局加速演进，逆全球化思潮蔓延，地缘政治风险上升，稀土作为关键的战略元素日益受到世界各国重视，国际稀土行业格局深刻变革，全球稀土产业链供应链重构态势加剧，虽然海外国家正在积极谋划独立于中国的稀土供应链，但短期内中国的稀土产业链供应链的地位和全产业链体系、规模化竞争优势仍难以替代。我国稀土产业链供应链的优势将得到持续巩固和加强。

2、国内稀土产业向龙头企业集聚。近年来，我国稀土产业向集约化、专业化、绿色化、高效化、高端化、高质化、智能化、数智化发展的步伐加快。特别是中国稀土集团组建成立后，加快稀土产业整合融合，中重稀土过往“小散乱污”的局面得到大大改观。随着稀土行业中上游整合快速推进，国内国外两种资源统筹开发，轻重稀土协调发展的行业格局初步形成。现阶段，新一轮稀土行业整合正在有序推进中。龙头企业通过兼并重组和淘汰落后产能，不断提高稀土产业集中度，形成具有国际竞争力的大型稀土企业集团。稀土产业基地

和产业集群提能升级，国家先进制造业集群获批建设，推动稀土产业集聚发展，规模效应和协同效应优势显著。

3、稀土行业高质量发展进程不断深入。近年来，我国稀土产业规模持续扩大、产业结构不断优化、产业布局更加合理、绿色发展成绩显著，稀土行业高质量发展进程不断深入。现阶段，稀土行业传统领域需求保持稳定，而新能源汽车、工业节能电机、工业与人形机器人、低空经济等战略性新兴产业正形成强劲的需求爆观点，驱动稀土消费结构向高端化、高质化、定制化快速升级发展。当前我国稀土产业发展核心矛盾已从保障基础供应，转向如何满足高端应用和前沿突破。2024年6月，国务院出台《稀土管理条例》，从法律层面鼓励和支持稀土产业新技术、新工艺、新产品、新材料、新装备的研发和应用，对推动稀土产业高质量发展具有里程碑的重大意义。2025年7月，工业和信息化部、国家发展改革委、自然资源部发布《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》，有效加强了稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理，明确总量控制指标下达程序、执行情况及监督检查体系，推动稀土行业规范健康高质量发展。

（二）发展战略

作为中国稀土集团核心上市平台，公司积极契合稀土行业大整合的有利时机，充分发挥自身在稀土产业运营与上市平台优势，推进资本与产业协同创新发展，坚持做优存量与做强增量结合、坚持价值创造与价值实现兼顾、坚持依法合规与改革创新并重，积极开展稀土资源的科学有序开发与外部稀土资源的有效获取利用，优化冶炼区域布局和强化培育优势产能，推动稀土产业向高附加值领域延伸，矢志打造兼具国家战略属性与市场竞争力的行业领军型上市公司平台。

（三）经营计划

2026年是全面实施“十五五”规划的开局之年，也是公司持续深化体制机制优化升级、加快培育新质生产力的关键之年。公司将牢牢把握新时代新征程中央企业的战略定位与核心功能，紧盯资源保障、高效经营、科技创新、项目开发、深化改革、团队赋能等重点工作任务，进一步增强核心功能和提升核心竞争力，实现“十五五”高质量发展战略开局，公司将重点做好以下工作：

1、紧盯资源保障，构筑国家战略资源和企业发展安全基石。一是严格落实

原料保障和战略储备工作。一方面，严格按照总量控制指标积极组织矿山生产，开展全要素对标持续改善采选技术经济指标与产品质量，实现降本提质创效；另一方面，精准把握原料采购策略与节点，适时提升储备水平，满足冶炼分离生产原料保障需求。二是坚定落实增储上产重点任务。全面强化资源战略储备与供应布局，构建资源安全保障长效机制，巩固产业链源头优势，奠定可持续发展根基，保障国家战略资源供应链安全。

2、紧盯高效经营，释放稳健增长活力源泉。一是精于计划、强于执行，坚决完成全年产量“压舱石”目标。二是精益管理、降本控费，坚决推进对标对表、优化指标、降本控费工作，向精益管理要效益。三是精准研判，踩准节点，坚决落实营销策略和工作措施向市场要效益。四是长于谋划，深化协同，坚决推进生产经营一体化管理，实现整体价值创造和效益最大化。

3、紧盯科技创新，打造核心竞争强劲引擎。一是规范项目管理，提升研发效能。聚集新一代稀土采选冶工艺技术、产业产线产品的难点堵点痛点和新工艺新技术新装备新材料，靶向发力，科学遴选，精准确定科技攻关项目；完善制度流程，推动项目规范化、高效化运行。二是加强专利布局，提升创新层次。围绕重点方向制定专利申请计划，构建高价值专利组合。三是完善转化机制，推动成果落地。建立健全成果转化激励政策，畅通转化渠道，持续推动内部科技成果快速产业化应用。四是强化人才引育，激发创新活力。加强与高校、科研机构合作，引进高端人才，完善“选育用留”机制，打造高水平研发团队。

4、紧盯重点项目，夯实战略落地关键支撑。推动战略落地与投资管控升级。制定“十五五”总体发展规划任务分解方案，建立跟踪督导机制，确保规划有效落地。完善投资项目全流程管控，加强计划管理与关键节点规范，完善后评价体系。围绕稀土产业链延伸和竞争力构建，加强标的企业调研与对接，优化产业布局。

5、紧盯改革深化，激发体制机制内生动力。一是深化机构改革，推进一体化高效运营。逐步推进营销一体化、财务一体化、审计法务一体化改革、财务融资一体化改革。二是强化法人压降，优化架构轻装上阵。实现管理链条精简、资源配置优化、运营效率提升。三是聚力降本增效，精益运营夯实基础。牢固树立“过紧日子”思想，全员、全过程、全公司推进降本降耗管理。四是抓实

内控体系与制度体系建设，提升合规管控水平。建立职责明晰、运转高效、衔接紧密、协同通畅的内控与合规制度体系。五是严守安环底线，推进绿色数智转型，强化考核督办，确保压力传导到位、责任落实到位。六是健全风控机制，增强风险应对能力，强化全员合规意识。

6、紧盯团队赋能，筑牢人才强企发展根基。一是以“一张图”明晰路径，以“一张表”压实责任，坚定推进人才培养和团队能力建设。持续构建系统化执行力体系，推动各项工作向项目转化、项目向清单细化。二是深化跨职能协同与流程融合，推动组织从“物理整合”到“化学聚合”。依托重点任务与攻坚项目，搭建常态化跨部门联合工作专班，打破职能壁垒、强化流程衔接。三是强化精准赋能与刚性考核，严格执行“清单责任化”考核，将项目完成质量、协同效能纳入绩效评价，营造重实绩、重实干、重实效的干事氛围。

（四）可能面对的风险与挑战

1、宏观经济形势波动与产业政策变化风险

稀土广泛应用于各个工业应用领域，经济形势波动将对原材料供应、稀土产品市场需求产生影响。当前，我国稀土行业高质量发展的主要矛盾是供给质量和供给体系不能有效匹配需求结构和需求体系，供给质量不高、低端供给过剩与高端供给不足并存，稀土元素之间供需的结构性矛盾依然突出，不同元素、不同品种的稀土产品的供给和需求波动变化，可能为公司生产经营带来不确定性风险。同时，稀土行业因其战略属性和在国际博弈中的作用，受产业政策及国际环境影响大。2025年4月，7类中重稀土相关物项纳入出口管制；2025年7月，《稀土开采和稀土冶炼分离总量调控管理暂行办法》出台，对稀土供需格局以及市场变化产生了一定影响。

2、原材料供应风险

目前，公司主要从事稀土矿采选和冶炼分离加工业务，离子型稀土矿属国家保护性开采矿种，且受生产总量控制计划管理。现阶段，公司参股企业旗下圣功寨稀土矿探矿权和肥田稀土矿探矿权办理探转采的相关工作正在推动中，湖南稀土可供应的稀土原矿不能完全覆盖公司冶炼分离需求，部分原材料仍需向外采购，原材料供应安全仍存在一定风险。

3、市场风险

稀土作为战略小金属，产品价格受市场环境、行业供需周期和政策调控等因素影响，一直处于波动状态。不同稀土产品的市场价格可能存在波动风险。

4、安全生产和环保风险

公司主要从事离子型稀土矿采选和冶炼分离加工业务，在生产经营过程中可能面临工业事故、自然灾害、恶劣天气、设备故障、火灾、地下水渗漏、污染物排放、爆炸及其他突发性事件等风险，这些风险可能导致公司的生产作业区域受到财产损失，并可能造成人员伤亡、环境破坏及潜在的法律风险，存在一定的安全生产和环保风险。

请各位股东审议！

关于公司 2025 年度利润分配及资本公积金 转增股本的预案

各位股东：

根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，结合公司实际，拟制定 2025 年度利润分配及资本公积金转增股本预案，具体如下：

1、分配基准：2025 年度。

2、经中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年度实现归属于母公司股东的净利润 172,576,348.02 元，母公司实现净利润 920,349.38 元，提取盈余公积金 92,034.94 元，加期初未分配利润 16,979,414.81 元及其他调整事项 13,526,901.03 元，2025 年期末可供分配利润为 31,334,630.28 元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本为 1,061,220,807 股。

3、公司综合考虑目前的经营发展实际和资金需求，提出 2025 年度利润分配及资本公积金转增股本预案：拟以 2025 年 12 月 31 日的总股本 1,061,220,807 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.29 元（含税），共计派发现金红利 30,775,403.40 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

4、公司 2025 年未进行股份回购事宜，如《关于公司 2025 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》获得股东会审议通过，公司 2025 年度现金分红总额为 30,775,403.40 元（含税），占 2025 年度实现归属于母公司股东的净利润的 17.83%。

5、本次利润分配预案公告后至实施前，如公司总股本由于可转债转股、股份回购等情形发生变动，按照“现金分红总额不变”的原则相应调整。

请各位股东审议！

关于公司未来三年（2026-2028 年） 股东分红回报规划的议案

各位股东：

为完善和健全公司科学、持续、稳定、透明的分红决策和监督机制，切实保护中小股东合法权益，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，根据《公司法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等文件和《公司章程》的规定，拟制定《公司未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划》，对制定原则、制定规划考虑因素、具体分红规划、利润分配决策程序和机制等进行了较为详细的说明。

报告具体内容详见 2026 年 4 月 28 日刊登于巨潮资讯网上的《中国稀土集团资源科技股份有限公司未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划》。

请各位股东审议！

关于新增《董事、高级管理人员薪酬管理办法》 的议案

各位股东：

为进一步完善公司治理结构，加强董事、高级管理人员的薪酬管理，建立科学有效的激励与约束机制，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律法规及公司章程，结合公司实际情况，拟制定《董事、高级管理人员薪酬管理办法》。

具体内容详见 2026 年 4 月 28 日刊登于巨潮资讯网上的《中国稀土集团资源科技股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理办法》。

请各位股东审议！