证券代码：600392 证券简称：盛和资源 公告编号：临 2022-075

盛和资源控股股份有限公司
关于 2022 年半年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述
或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

盛和资源控股股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 8 月 26 日在《中
国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站披
露了《盛和资源控股股份有限公司关于召开 2022 年半年度业绩说明会的公告》
（公告编号：临 2022-074）。2022 年 9 月 5 日 16:00 时至 17：00 时，公司在上
海证券交易所上证路演中心（网址：http://roadshow.sseinfo.com/）以网络图
文互动形式召开了公司 2022 年半年度业绩说明会。现将本次业绩说明会的有关
事项公告如下：
一、本次业绩说明会召开情况
2022 年 9 月 5 日，公司董事长颜世强先生、总经理王晓晖先生、财务总监李
抗先生、董事会秘书郭晓雷先生出席了本次说明会。公司针对 2022 年半年度经
营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流，并对投资者提出的问题进
行了回复。
二、投资者提出的主要问题及回复情况
问题 1：四川有地震，而且成都也在疫情中，请问疫情和地震对公司的生产
经营有无影响？
回复：公司的工厂位于乐山市和凉山州，生产经营没有受到地震和疫情的影
响。
问题 2: 连云港的锆钛项目前面一直说三季度投产，请问能否近期投产呢？
回复：连云港锆钛选矿项目设备已经安装完毕，正在进行带料调试，现场团
队正在加班加点，力争尽快正式投产。
问题3：公司上半年业绩比较好，但在全球紧缩周期下，稀土价格可能下跌，
是否会对公司下半年业绩造成较大影响？

回复：稀土主要产品价格大幅波动会对公司业绩产生影响，公司会根据市场
情况相应调整公司经营策略。
问题 4：今年工信部发布的轻稀土的分离指标大概有 15 万吨（公司注：2022
年度前两批轻稀土矿产品指标合计为 190850 吨），能否介绍一下，全国目前可
以投入生产的轻稀土分离产能大概有多少？
回复：据粗略统计，全国轻稀土冶炼分离产能大约 20 万吨。
问题 5：公司在中报有提示公司投资了澳州盈拓项目，能否介绍一下此项目，
盈拓公司目前有没有生产海浜砂？
回复：WIM Resource Pty Ltd 是一家在澳大利亚注册成立的非公众公司，从
事矿业勘探和开发业务，公司对其的投资尚未达应予披露的重大投资的标准。
问题 6：今年北方稀土获得的分离指标和它公告所称的分离产能基本匹配，
请问公司目前和北方之间的卖矿和委托加工会受影响？会否和中稀公司合作？
回复：公司和稀土大集团旗下的工厂有稀土矿销售和委托加工方面的业务合
作。
问题7：包头三隆形成的商誉高达8000多万，为什么，三隆的净资产为负吗？
三隆有这么差吗
回复：包头三隆的收购相关情况在半年报中有详细披露。
问题8：今年下半年，国家分配给中稀的轻稀土指标下降了，而贵司所获得
的指标是随中稀分配的，请问这部分指标有没有受影响？
回复：今年公司的稀土指标相对稳定。另外，公司采用的进口矿从事稀土冶
炼分离，不占用国内稀土生产指标。
问题 9：如何看待近期稀土的下跌。国家给我们下发的指标，是否一定要按
照指标生产，可以低于国家的指标吗，比如 1 万吨指标，但市场供大于求，那我
们可以生产 8000 吨吗。
回复：近期稀土的下跌受多种原因的影响。公司使用国内矿进行稀土冶炼生
产只能低于国家下达的指标不能高于国家下达指标。
问题10：稀土各大企业会不会减产来应对现货的大幅度下跌? 公司的氧化物
市场占用率如何？
回复：公司会按照经营发展规划安排好生产经营。公司主要稀土产品市场占
有率超过10%。

问题11：请问公司有无将越南的金属项目扩产的计划？
回复：如有相关计划，公司会适时进行信息披露。
问题12：公司海南的锆钛矿毛利高达30%多，请问这种毛利能在连云港保持
吗，海南项目是不是因为产能小导致毛利变高的？
回复：连云港工厂采用全自动的选矿工艺，设备相比海南工厂更为先进。锆
钛产品的毛利率除受工厂管理方面的影响外，还受产品和原料价格波动影响。
问题13：公司前期在和龙銆集团合作的公告里提到有放射性元素钍，请问将
来独居石分离的副产品中，是否也会产生钍？
回复：独居石中有钍元素，在加工过程中需要对钍等放射性元素予以处理。
问题14：目前下游工业电机的替代情况如何，这部分比去年有没有提升？
回复：稀土永磁工业电机相较于传统工业电机能效提升明显，在节能减排倡
导下，稀土永磁工业电机的渗透率预期会显著提升。
问题15：请问今年国家有没有对镨钕以及镝铽进行收储，公司有没有为收储
作出贡献？
回复：有关稀土收储请以官方信息为准。
问题16：王总你好，请问既是股东，又是高管，如何平衡定位做强产业、做
大市值积极有效作为？
回复：作为公司的高管，我本人将依法、忠实、勤勉地履行职责，以维护公
司和全体股东的利益。
问题17：江西和四川的金属加工产能进展很慢，为啥不加大金属产能建设？
但同时却收购了包头三隆5000吨金属产能？请问如何理解这种情况？
回复：公司在江西和四川均在按计划推进稀土金属的扩能项目，今年下半年
将陆续投产运行。包头三隆主要从事稀土金属加工业务，拥有 5000 吨/年的稀土
金属加工能力，在业内拥有较高的知名度。包头三隆地处包头市，是重要的稀土
产地，下游磁材企业多有聚集，区位优势明显，公司通过收购包头三隆，进一步
拓展公司业务布局。
问题18：公司江西公司有废料的处理能力，请问公司的废料来源于何处，目
前废料价格和镨钕现货价格一直倒挂，这块业务对公司有多大影响？会不会影响
利润？
回复：公司废料主要来源于长期合作单位，根据市场行情及时调整生产经营，

依据市场原则后期将进一步加大废料布局。
问题19：公司稀土在手订单情况如何？目前稀土价格创下年内新低，公司对
下半年稀土价格走势如何看待？
回复：公司业务主要采用长期协议锁定订单，公司对未来稀土产业的发展充
满信心。
问题20：连云港项目投产对公司业绩影响大吗？四季度业绩能否体现出来？
回复：连云港 150 万吨锆钛选矿项目达产后，会大幅提升公司的锆钛选矿能
力，独居石产量预期也会大幅提升，将会对公司经营业绩产生积极影响。项目已
经完成设备安装，正在带料调试，现场团队正在加班加点，力争尽快正式投产，
实现业绩。
问题21：去年由于贵司的管理层股东减持，股价表现不佳，请问公司的管理
层股东能否出具不减持的声明？
回复：股东减持是基于其自身的资金需求，是其正常的股东权利，不会影响
公司的正常经营。公司将进一步完善公司治理结构，规范董事会重大决策机制和
程序，做到公司重大的决策透明、公开；充分发挥监事会、内部审计机构的监督
和制约职能；做好公司的投资者关系及信息披露工作，接受广大投资者的监督，
充分保护中小股东的合法权益。
问题22：有说永磁价格的上限是励磁的成本，能否告知，目前励磁的成本大
概相当于永磁镨钕的价格是多少？
回复：我们理解生产成本是影响技术路线选择的其中一个因素，后期的运营
效率和运营、维护成本也是技术路线选择的重要考量因素。
问题23：能否简单介绍一下PEAK项目的进度？
回复：根据 PEAK 公司的最新公告，坦桑尼亚恩古拉项目的可研报告将在近
期完成更新，与坦桑政府的沟通也取得了新的进展，具体请参考 PEAK 公司在澳
交所的公告。
问题24：公司二季度2.68亿收购了包头三隆和8300万收购澳大利亚盈拓资源
这种收购消息能增强盛和散户对公司的信心，这种消息以后能不能公告下
回复：您好，感谢您的建议！
问题25：2季度8300万收购澳大利亚盈拓资源--能不能介绍下这个项目，收
购多少股份，矿的情况？查盈拓信息有限，一家有世界级待开发（可能已开发）
锆钛矿的公司--艾文坝矿投产后预计年处理原矿1100万吨；年产重矿物38万~40

万吨；可选出锆英砂7万吨、金红石9500吨、白钛石8.4万吨、钛铁矿11万吨、独
居石4000吨和磷钇矿1000吨。网上信息多是16-18年的，不知道艾文坝矿现在是
什么情况，已开采还是待开采，如可以，请公告详细信息
回复：WIM Resource Pty Ltd是一家在澳大利亚注册成立的非公众公司，从
事矿业勘探和开发业务，公司对其的投资尚未达应予披露的重大投资的标准。
问题26：连云港150万吨锆钛选矿项目中原料来源有莫桑比克钛毛矿和澳大
利亚锆中矿，请问两种矿供货商：莫桑比克钛毛矿的供应商有没有济南域潇？--
公司持股的广西域潇的母公司，还有哪个公司？澳大利亚锆中矿的供应商有没有
盈拓资源？--公司2季度8300万收购股份的公司，还有哪个公司？
回复：公司的锆钛原料主要来源于澳洲和非洲。
问题27：请问稀土精矿销售对象有哪几家公司：是不是主要卖给北方稀土？
有没有广西域潇、衡阳谷道这两家公司？稀土精矿自21年3季度至今每季度销售
数字19375吨、18834吨、17414吨、15116吨，一直在减少
回复：稀土精矿的销售对象是国内拥有资质的稀土加工企业。公司披露的销
售数据仅指对合并报表范围外的销售数量，不包括对合并报表范围内企业的销售
数量。
问题28：公司稀土氧化物、金属有没有滞销、积压很多的产品？自21年4季
度到22年2季度氧化物金属已计提成本超9亿，这9亿已计提成本的稀土氧化物、
金属将来是不是都可以卖出去为公司带来收益？数据：22年1、2季度经营数据，
公司稀土氧化物产量减销量为1034吨，已计提成本2亿，21年4季度稀土金属产量
减销量736吨，已计提成本3.6亿，22年2季度产量减销量497吨，已计提成本3.5
亿，以上汇总超9亿
回复：公司按照生产经营计划稳步实施，严格控制库存总量，保持合理的库
存结构。
问题29：贵公司22年2季度稀土氧化物产能创单季度新高，公司新增产能来
自2季度收购的包头三隆还是来自扩产的哪个项目（科百瑞、晨光稀土还是乐山
盛和），谢谢！21年1季度至22年2季度稀土氧化物产量分别是3341、2394、3095、
2119、2395、3613吨，今年2季度是创历史记录的3613吨
回复：公司借助拥有的稀土资源优势，紧抓市场机遇，挖掘产能潜力，二季
度稀土氧化物产量创新高。
问题30：公司经营和战略眼光让人钦佩！22年1季度经营数据看，稀土金属
生产成本数字是每吨111.5万，销售均价每吨107万，每吨亏4万多，21年至今其

余5个季度的每吨成本都不超过71万，一季度成本这么高是什么原因？数字是不
是有误？如有误，什么时间能给出22年1季度稀土金属正确的生产经营数据？按
预估成本算了下，金属这块实际利润比一季度生产经营数据利润5亿（粗算，没
考虑税费等因素）
回复：公司披露的经营数据中，当期披露的营业成本为当期销售产品成本，
不能用当期销售成本除以产量直接计算当期单位生产成本。
问题31：公司没公布21年4季度经营数据，个人根据21年度经营数据减前三
季度数据，得出四季度经营数据，4季度稀土氧化物每吨均价17.1万，这是什么
原因？三季度生产经营数据氧化物均价37.8万，四季度价格高于三季度价格，
17.1万是不是有误？什么时间能给出22年4季度稀土氧化物正确的生产经营数据
和21年稀土氧化物正确生产经营数据？按四季度价格与三季度价格持平算，每吨
差20万，2776吨，这块预计少算利润5亿左右（没考虑税费）
回复：当期稀土氧化物销售均价受产品销售结构等因素影响。公司严格按照
企业会计准则进行财务核算，不存在少计利润的情况。
问题32：稀土金属21年4个季度每吨销售成本不超过60万，21年平均每吨销
售成本49万，22年1季度销售成本每吨111万，比21年平均销售成本高一倍还多，
这个成本数据很离谱，请告知，一季度销售成本为什么这么高？
回复：根据公司已披露的定期经营数据，2021年稀土金属的平均销售成本是
52.72万元/每吨，2022年一季度稀土金属平均销售成本87.01万元/每吨。2022年
一季度稀土原料价格同比增长较多，因此稀土金属成本上涨。
问题33：公司能不能额外提供产销量对等的产品毛利率数据？公司22年二季
度稀土金属按生产2468吨稀土计算成本，按销售1971吨计算营收，按公司算法，
产销量不对等得出毛利率8%，这样计算毛利率不科学不直观，如按产销对等算，
1吨金属生产成本对应1吨价格，这个毛利率是27%，这样投资者可以更清楚了解
公司经营情况。另：这样不会出现22年1季度钛矿每吨成本6900元，每吨售价1690
元，公告毛利率11.4%，实际毛利率是-300%这样的情况
回复：公司按照相关信息披露指引进行信息披露，按照企业会计准则进行财
务核算。
问题34：近期市场价格波动较大，对公司业绩有无影响，还有连云港项目情
况怎么样投产了吗？
回复：稀土主要产品价格大幅波动会对公司业绩产生影响，公司会根据市场
情况相应调整公司经营策略。连云港年处理150万吨锆钛选矿项目已经完成设备
安装，目前正在开展带料调试，计划在今年下半年正式投产。

特此公告。
盛和资源控股股份有限公司董事会
 2022 年 9 月 7 日