

【概述】9月稀土市场整体较为低迷，延续上月淡季效应行情，多数产品偏弱下行，基本面来看，下游需求方面无好转迹象，原矿分离厂开工率较低，商家出货意愿不高，个别产品产量较低，造成小幅拉涨迹象，主流产品基本处于一路下行状态，打破今年历史低位。政策面来看，收储招标消息于6月流标之后，本月底发改委发文推迟重新招标会议，收储再度搁浅。商家信心趋弱，整体持观望心态居多。

【市场简评】

镨钕类产品本月一直处于下跌的趋势，目前已处于年内最低点。月初市场小型工厂在环保结束后陆续开工，供应量小幅上升，镨钕铽镱类都有小幅的回弱情况。受北方市场镨钕挂牌价的冲击，南方市场的镨钕随主流，报价随之下调。其中国内多数原矿分离大厂因市场价格太低导致成本倒挂而无法出货被迫停产。开工率相对于上月进一步下调。而相对于钆类产品及单一镨确是另一番景象，多数商家表示拿不到货，进一步调查工厂的产量有相对减少。钆类产品生产集中于赣州地区，据各工厂反应，目前月均4-5吨的产量。下游需求较为稳定，供应量缩减，商家惜售心态明显，钆类产品本月一路冲高。

本月中旬，北方稀土公布挂牌价，与上月定价不变，氧化镨钕 25.3 万元/吨，氧化钕 25.3 万元/吨，镨钕金属 32.4 万元/吨，金属钕 32.4 万元/吨，氧化镧 12800 元/吨，氧化铈 9600 元/吨。出货量在 900 吨左右，对市场仍造成一定程度上的冲击，金属厂叫苦不迭，镨钕金属市场价跌至 31.5 万元/吨。

原定于本月底的稀土国储会议已被国家发改委取消，至于具体召开时间，知情人士表示，“应该推迟到下周举行了，因为之前有一种说法是9月底之前必须落实稀土国储事宜”。三个多月前的稀土国储9个品种全部流标将中国稀土市场的信心击碎，历经一个季度的等待之后，市场已堪称绝望。但从目前情况来看，国储进程很大可能近期实行不了，涉及多诸多方面的问题，国储局与主要收储企业之间都未谈好，企业招标金还未上交，也未收到招标书。对于收储的再度搁浅，各企业只是表明先观望。

【开工率】

据了解，国内 43 家氧化镨钕原矿分离厂年产能 32300 吨，8 月份产量 1260 吨，环比 7 月下跌 12.5%，8 月份分离厂平均开工率为 46.81%，环比 7 月下跌 6.69%。工厂停产数量逐步增加，由 7 月份停产的 17 家上升至 8 月份的 20 家，停产比率达 46.5%。

综上所述，9月份稀土市场多数主流产品偏弱下行，部分产品小幅上扬，整体需求低迷，下游压价严重，买卖僵持，成交不旺。

【价格指数】

图 1：2016 年稀土产品价格指数走势图



数据来源：中国稀土协会、我的有色网

【主要产品走势】

图 2：2016 年 1-9 月稀土镨钕产品价格走势





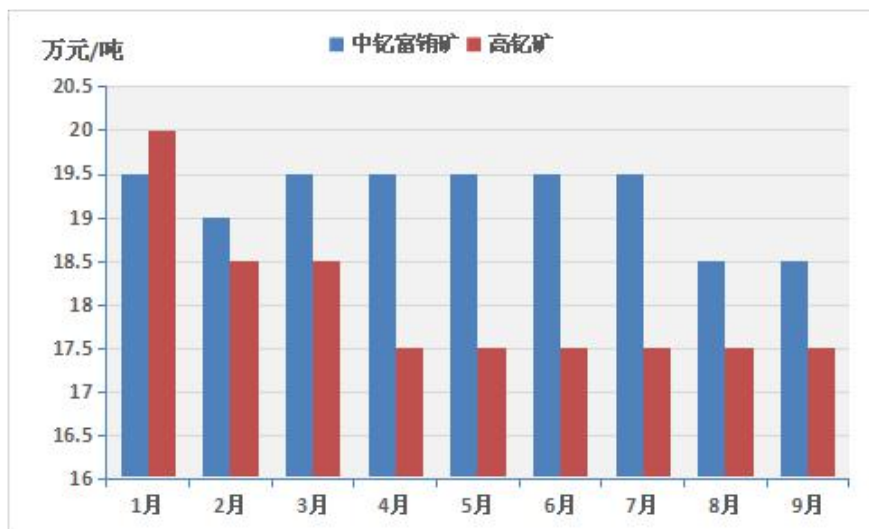
数据来源：我的有色网

【国内市场】

（一）9月矿价定居高位，原矿分离难生产

本月矿价维稳，今年以来，国内稀土矿基本保持不变，其中赣州地区中钕富钨矿主流报价 18-19 万元/吨，龙南高钕矿 20 万元/吨，安远高钕矿 19 万元/吨，寻乌低钕矿 12 万元/吨。矿价一直持稳高位，而氧化物市场低迷持续下行，对于国内大型稀土原矿分离厂是个很大的考验，多数产品已发生产成本倒挂，难以生产。工厂被迫关停部分稀土产品生产线。

图 3:2016 年国内矿价走势图



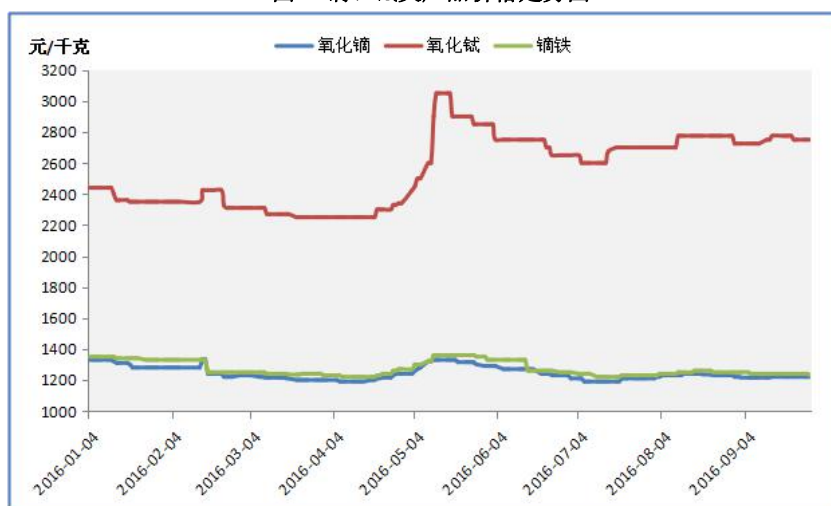
数据来源：我的有色网

(二) 镨钕先抑后扬，“金九不久”，“银十”可期否？

本月镨钕类产品大体呈先抑后扬趋势，月初价格回弱，小幅下跌。至中旬，价格有所微幅上扬。本月收储传闻连续不断，市场多数商家以观望为主，无明显囤货迹象。厂家原矿分离厂开工率低，镨钕产量有限，报价偏高，但下游无人接盘，成交显得十分乏力。本月下旬镨钕有所小幅上扬，分离厂库存较低，贸易商拿货较为困难，加之下游压价严重，成交显僵持。

根据我的有色网统计数据，9月30日，氧化镨 121.5 万元/吨，全月均价 122 万元/吨；较月初无变化，镨铁公允报价 124 万元/吨，月均 124 万元，氧化钕 275 万元/吨，月均 275 万元/吨，于月初涨 2.5 万元，涨幅 0.91%。

图 4: 镨、钕类产品价格走势



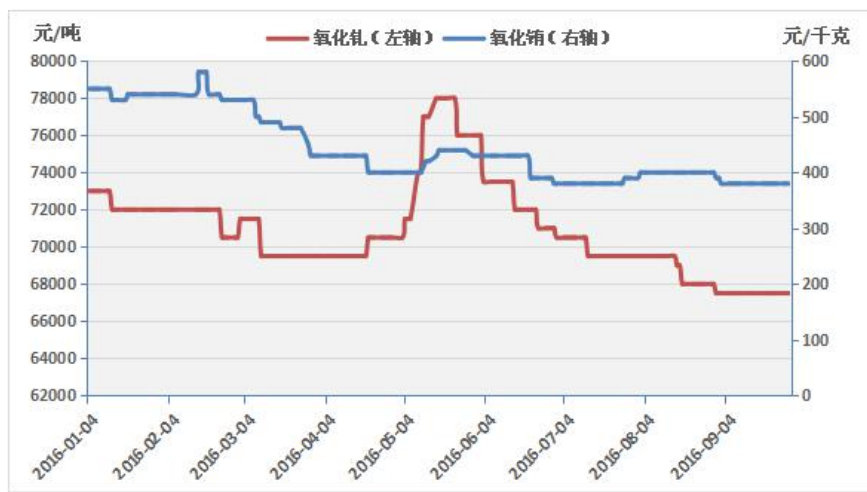
数据来源: 我的有色网

(三) 钐钐需求不足，低位持稳。

本月钐类产品持稳运行，询盘人数较少，荧光粉市场日渐低迷，稀土元素应用量逐年下减，钐类市场一直持低位运行。年内受商储效应拉动，4月份大幅拉涨，但国储流标之后很快回弱下来。本月月底钐类现货市场稍趋紧，商家有囤货迹象，低价难以采购。月底主要含税成交价 38 万元/吨，多数厂家自产自用，不对外出货，但鉴于钐类市场应用区域慢慢缩减，钐类产品很难有上涨情况发生，即使有，短时间内也将回弱下来。

钐类产品本月采购者较少，氧化钐产品一直稳定在 6.75 万元/吨左右的水平。9月30日，钐铁 7.9 万元/吨，月均价 8.0 万元/吨，于月初下降 0.1 万元。跌幅 1.25%。下游需求低迷，采购冷清，交投一般。

图 5: 镨/钆类产品价格走势图



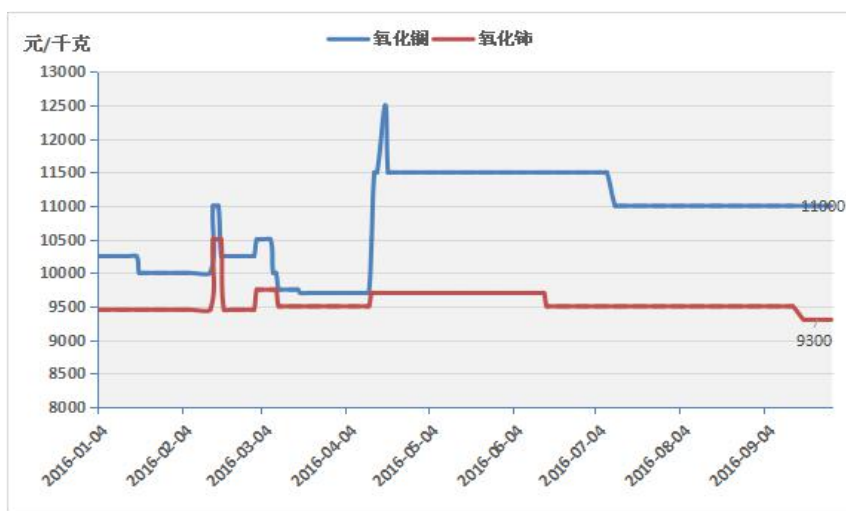
数据来源: 我的有色网

(四) 镧、铈筑底, 低位震荡交投一般

镧、铈产品本月持稳运行, 价格已经筑底, 难以再有下跌空间。市场库存量过大, 尤其对于北方市场轻稀土的重要产地, 主要应用领域抛光粉、玻璃、陶瓷市场本月仍处于淡季效应情况下, 需求增速过于缓慢, 价格难以支撑上涨, 小幅震荡。在短期看来, 镧铈的后期走势也基本会以持稳趋势为主。

9月30日氧化镧市场主流报价1.1万元/吨, 本月均价1.1万元/吨, 于月初无变化。氧化铈主流价9300元/吨, 月均价9500元/吨, 于月初回调2000元, 下跌幅度0.21%。

图 6: 镧/铈类产品价格走势图



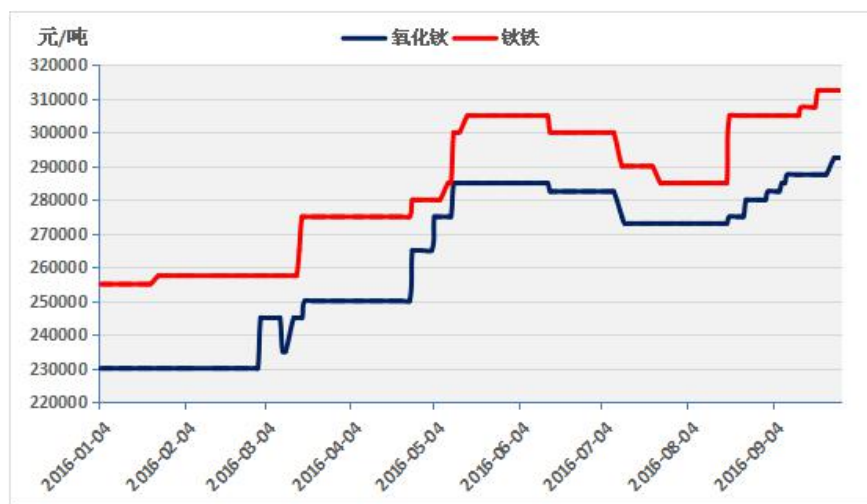
数据来源: 我的有色网

（五）钪类显强势，市场“一钪难求”

钪类市场今年一直显得尤为强势，上半年上涨一是因为商储效应，大幅拉涨，二是因为市场商家有人炒作囤货，造成供应缩减，现货价格快速拉涨。本月钪类市场再度上扬，主因还是因为分离厂产量较少，作为重稀土主要产地赣州，据抽样调查赣州5家大厂，其中氧化钪月均产量在5吨左右，环比下降28.6%左右，而下游市场需求较为稳定，钪类本月再次上行，商家拿货较为困难，大部分厂家的惜售情绪较为明显。

9月30日，氧化钪主流市场价29.25万元/吨，月均28.75万元/吨，于月初上涨1.25万元/吨，涨幅4.46%，钪铁月均31万元/吨，环比上涨2.46%。

图7：钪类产品价格走势

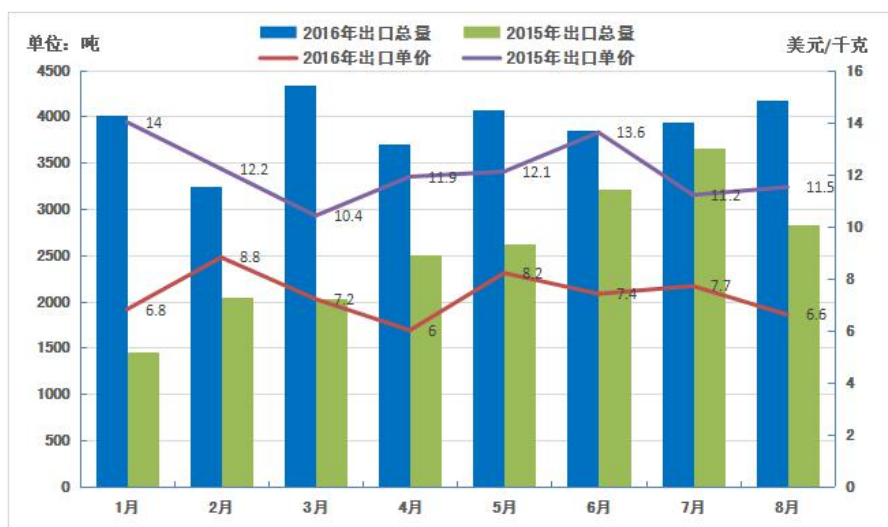


【出口稀土】

2016年8月，中国稀土的出口量为4170吨，较去年同期增长47.5%，环比增长5.7%；出口平均单价为6.6美元/千克，较去年同期下跌42.0%，环比下跌14.0%。

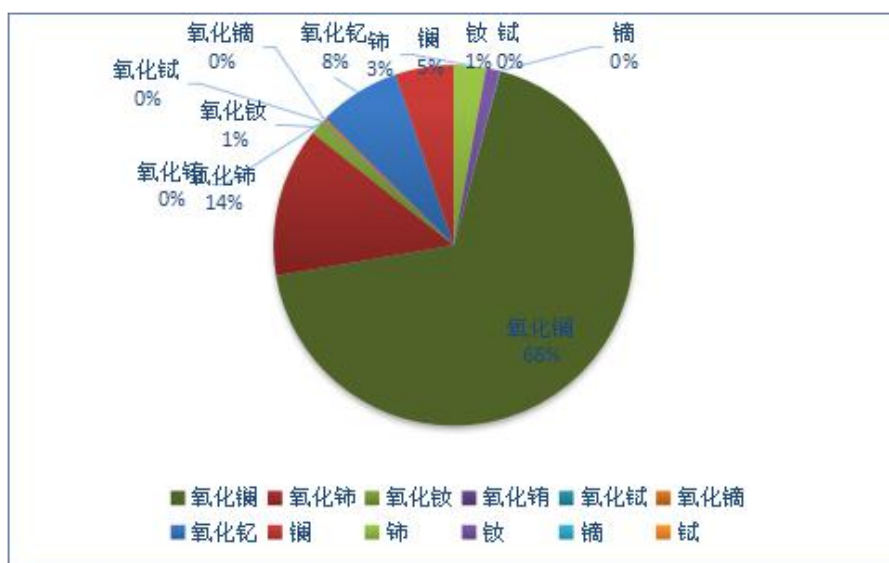
2016年1-8月，中国稀土的出口总量为31329吨，同比增长53.8%；平均出口价格为7.3美元/千克，同比下跌39.0%。

图8:2016年1-8月稀土出口数据统计



数据来源：中国海关、我的有色网

图 9:2016 年 8 月稀土各产品出口占比详情



数据来源：中国海关、我的有色网

图 10:8 月稀土出口企业前十名

序号	公司名称	累计数量	累计数量所占比例%	累计数量同比增长%
1	内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司	1823.96	6.38	-25.33
2	乐山盛和稀土科技有限公司	1819.1	6.36	57.73
3	甘肃稀土新材料股份有限公司	1713.61	5.99	75.26
4	宁波力菲化工有限公司	1655.5	5.79	
5	益阳鸿源稀土有限责任公司	1507.02	5.27	26.83
6	淄博加华新材料资源有限公司	1400.31	4.90	51.08
7	上海睿格利化工产品有限公司	1323.2	4.63	32980.00
8	徐州金石特种材料厂	1236.3	4.32	97.31
9	广东广晟有色金属进出口有限公司	1177.54	4.12	88.56
10	威海佰德信新材料有限公司	1123.08	3.93	247.81

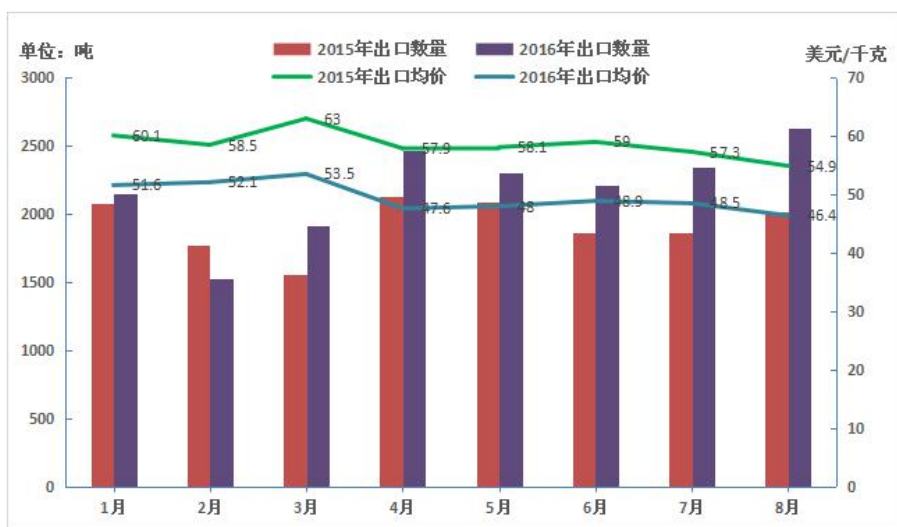
数据来源：海关总署、我的有色网

【出口永磁】

2016年8月，中国稀土永磁体的出口量为2635吨，较去年同期增长30.7%，环比增长12.6%；出口平均单价为46.4美元/千克，较去年同期下滑15.5%，环比下滑4.3%。

2016年1-8月，中国稀土永磁体的出口总量为17560吨，同比增长14.3%；平均出口价格为49.3美元/千克，同比下滑15.7%。

图 11:2016年1-8月稀土永磁出口数据统计

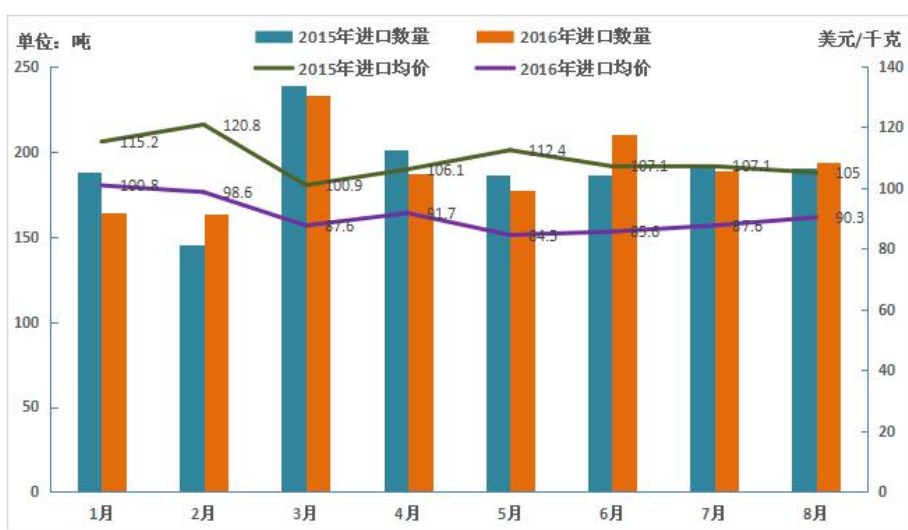


【永磁进口】

2016年8月, 中国稀土永磁体的进口量为194吨, 较去年同期增长2.1%, 环比增长2.3%; 进口平均单价为90.3美元/千克, 较去年同期下滑14.0%, 环比增长3.1%。

2016年1-8月, 中国稀土永磁体的进口总量为1517吨, 同比下滑0.5%; 平均进口价格为90.4美元/千克, 同比下滑16.8%。

图 12: 2016年1-8月稀土永磁进口数据统计



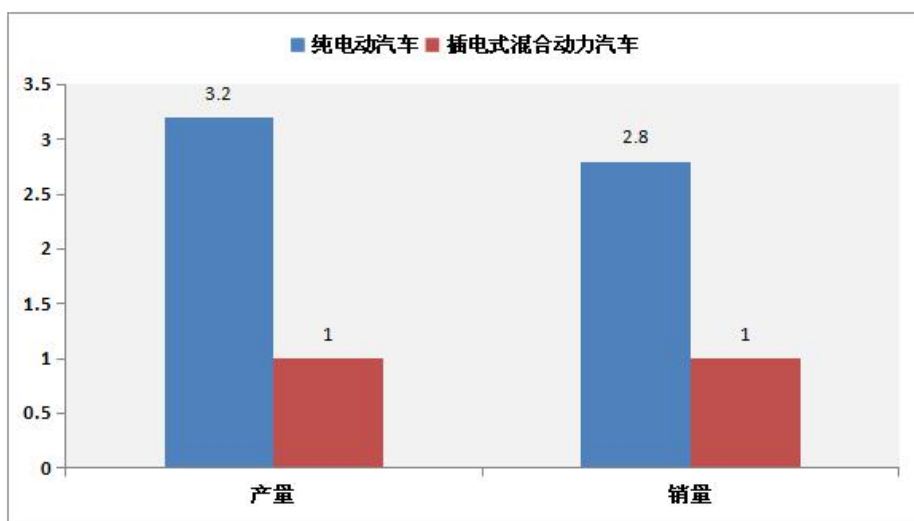
数据来源: 中国海关、我的有色网

【终端状况】

据中国汽车工业协会统计, 8月新能源汽车生产4.2万辆, 销售3.8万辆, 同比分别增长81.5%和92.2%。其中纯电动汽车产销分别完成3.2万辆和2.8万辆, 同比分别增长114.8%和106.4%; 插电式混合动力汽车产销均完成1.0万辆, 同比分别增长23.1%和61.0%。

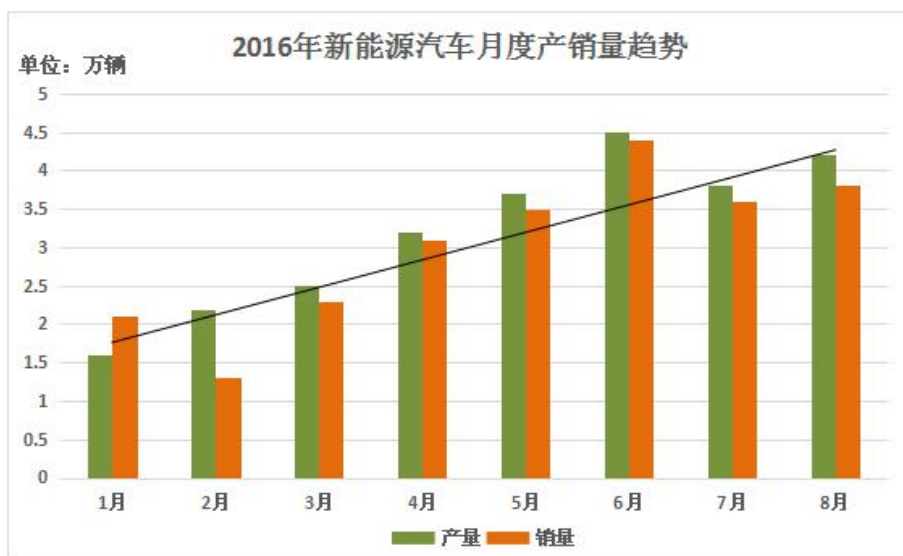
1-8月新能源汽车生产25.8万辆, 销售24.5万辆, 比上年同期分别增长111.0%和115.6%。其中纯电动汽车产销分别完成19.4万辆和18.1万辆, 比上年同期分别增长145.5%和147.4%; 插电式混合动力汽车产销均完成6.4万辆, 比上年同期分别增长48.2%和58.1%。

图 13: 8月份新能源汽车产销量情况



数据来源：中国汽车工业协会

图 14:1-8 月份新能源汽车产销量情况



数据来源：中国汽车工业协会

国内新能源汽车产销量的逐步递增，对于稀土元素的需求也将逐步扩大，短期内的效果并不明显，但是长期来看，新能源汽车的应用将会作为稀土元素终端需求的一大主力。

【本月行业快讯】

1: 关于下达湖南省2016年度钨矿稀土矿开采总量控制指标(第二批)的通知

<http://www.myyousee.com/16/0918/08/8EB7F527D843682E.html>

2: 赣州稀土集团召开项目推进流动现场会议

<http://www.myyousee.com/16/0912/08/BEAC612A3112CF6B.html>

3: 整合稀土永磁业务 大同特殊钢子公司DEC和IMJ合并

<http://www.myyousee.com/16/0923/06/3750BA3368F9553D.html>

4: 国家发改委取消原定本周的稀土国储招标 此前全部流标

<http://www.myyousee.com/16/0923/06/173E6AE63E38B536.html>

5: 包头市政府与中国稀有稀土签署合作框架协议

<http://www.myyousee.com/16/0929/09/141DECC9D7A9D22B.html>

【后市预测】

从9月市场来看,多数产品呈偏弱下行趋势,传统“金九银十”市场旺季不旺,稀土市场回暖预期不及,随着五大稀土集团组建完成、《稀土行业规范条件(2016年本)》出台执行、《稀有金属管理条例》最快年内出台、环保督查持续开展,政策逐步出台执行有望推动稀土板块行情持续深化,稀土供给侧改革有望由“量变”引起“质变”。10月下游钕铁硼市场回暖在即,订单缓速增加,稀土原料需求量增大将直接拉涨稀土价格,加之分离厂开工率不高,供应量有限,预测下月上旬市场以平稳运行为主,下旬将会有小幅拉涨迹象。

(Myyousee.com 稀土部编辑,未经许可,请勿转载!风险提示:环境在变,观点在变)

责任编辑: 杨文涛 021-66896853

资讯监督: 温晓红 021-26093330

【免责声明:本信息所载数据仅供参考,并不构成市场操作建议。Myyousee 对该数据或使用该数据所导致的结果概不承担责任。】

中国稀土市场报告订单

上海钢联资讯科技有限公司

您的兴趣:

- Myyouse 稀土指数
- 稀土现货市场每日简评
- 厂家报价
- 现货成交行情
- 磁材厂家开工率
- FOB 中国报价
- 稀土现货盘评述
- 行情预测
- 每日行业资讯
- 每日新闻讯息

订阅公司 (请填写公司全名):

联系人:

电 话:

传 真:

电子邮箱:

日 期: 年 月 日

公司名称: 上海钢联资讯科技有限公司

地 址: 上海市宝山区园丰路 68 号

电 话: 021-66896853

传 真: 021-66896910

费 用: 2000 元人民币/年

汇款户名: 上海钢联资讯科技有限公司

帐 号: 3100 1529 0000 5000 8331

开 户 行: 建设银行上海大场支行

贵公司属于:

- 矿山-中国
- 矿山-除中国以外
- 贸易商
- 分离冶炼厂
- 磁材厂
- 贸易商
- 期货公司
- 金融机构
- 研究机构
- 政府机关
- 其他

免责声明：

本研究报告仅供上海钢联电子商务股份有限公司及“我的有色网”客户使用，我的有色网稀土研究团队不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本研究报告由我的有色网稀土研究团队制作，是基于研究团队认为可靠的且目前已公开的信息撰写，我们力求但不保证该信息的准确性和完整性，客户也不应该认为该信息是准确和完整的。同时，本团队不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本团队可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

我的有色网稀土研究团队会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见，本公司及雇员不对使用本报告而引致的任何直接或者间接损失负任何责任。

本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告涉及期货、期权及其它衍生工具的交易，因其包括重大的市场风险，因此并不适合所有投资者。在任何情况下，本团队不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

本报告版权归我的有色网稀土研究团队所有，未获得我的有色网稀土研究团队事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制或出版作任何用途，合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道。

上海钢联资讯科技有限公司

上海市宝山区园丰路 68 号 邮 编：200444

联 系 人： 杨文涛 电 话： 021-66896853

邮 箱： yangwt@mysteel.com