

【概述】11月稀土市场整体偏强上行，市场活跃气氛逐渐提升，询盘增多，但因现货较为紧张，市场整体成交一般。基本面下游需求有所改善，磁材方面订单小幅提升，主要偏向于中高端磁材方面。市场开工率仍处较低水平，稀土主流产品产量较低，加之北方稀土11月份挂牌价上涨，市场提价心态强硬，持货商惜售心态明显，持货不出，观望市场。政策面环保督查小组入驻，并直接点名赣州稀土矿区问题，主要涉及厂家停产在即，供应收缩，刺激持货商惜售情绪，市场流通现货十分有限，稀土主要产品触底反弹，涨势明显，成交一般。

【市场简评】

月初稀土市场大体维稳为主，中重稀土镨钕铈钆钇钪类产品询盘人数增多，因下游需求低迷不改，按需采购，市场挺价意识不强，11月10号北方稀土挂牌价公布，镨钕类继续持平，维持10月份价格，镧铈类上调，氧化镧14100元/吨，环比上月上调1.44%，氧化铈10780元/吨，环比上月上调1.70%。市场借势上调，镨钕类商家试探性上调1000元/吨左右。

11月15日五矿稀土股份有限公司发布公告称，鉴于稀土行业严峻的经营形势，公司针对性的安排所属企业复产与生产调整。根据集中生产方案，赣县红金稀土有限公司继续停产，定南大华新材料资源有限公司、广州建丰五矿稀土有限公司自上述议案通过后逐步恢复生产。

目前，稀土市场仍然低迷，根据公司2016年度生产安排，所属分离企业赣县红金稀土有限公司将继续停产，定南大华新材料资源有限公司自11月中旬始停产，广州建丰五矿稀土有限公司根据订单情况灵活安排生产。

五矿发布停产消息后，加之环保督查点名赣州矿业问题，旗下所属企业停产在即，南方地区主要重稀土分离厂开工低迷，现货趋紧，而国家收储消息时隐时现，特朗普当选人民币汇率持续下跌，刺激国内稀土出口，对市场造成众多利好因素，稀土长期处于低位状态，跌久必涨，市场商家进一步抬高报价。

月底稀土市场反弹幅度客观，市场采购积极，主要偏向于贸易商，商家表示原料采购十分困难，工厂现货难拿，持货商仍保持看涨态度。但价格涨幅过快，下游商家接受意愿较低，对后期需求支撑不足价格下滑存在恐慌心理，主要还是以消耗库存为主。

综上所述，11月份稀土市场偏强上行，价格小幅反弹，企业产销降低，现货趋紧加上众多市场利好因素是这次稀土上涨的主因。

【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 1-11 月稀土氧化镨钕价格走势

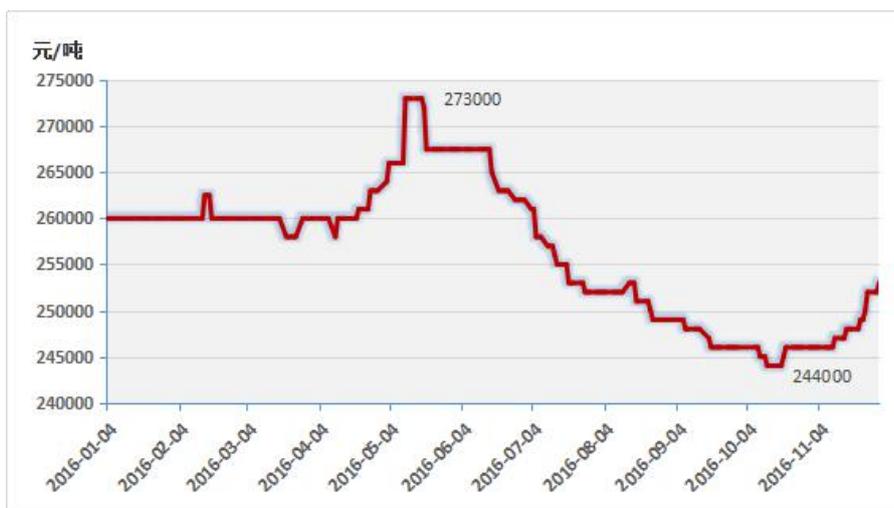
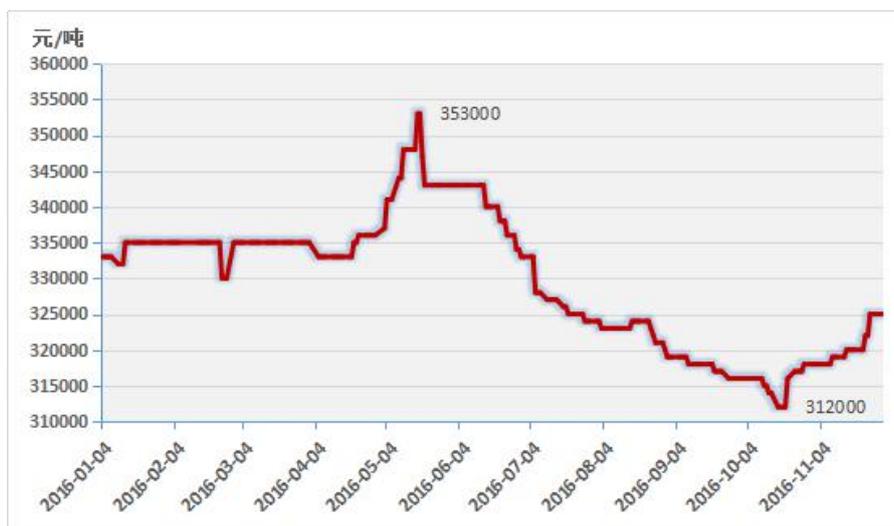


图 3：2016 年 1-11 月份镨钕金属价格走势



数据来源：我的有色网

【国内市场】

（一）11月矿价小幅走高

11月份中钷富钷矿平均价格为10.5-11.5万元/吨，与上月相比，环比上涨4.76%；龙南高钷矿成交价在14-15万元/吨，与上月相比，环比上涨7.4%；低钷低钷矿成交价在9.5-10万元/吨，与上月基本持平。整体而言，稀土矿产品的价格保持在稳定状态。

（二）北方稀土继续拉涨镧铈，价格走高成交低迷

本月包钢国贸挂牌价继续拉涨镧铈产品，氧化镧挂牌价14100元/吨，环比上月上调1.44%，氧化铈挂牌价10780元/吨，环比上月上调1.70%。

镧铈产品需求较为平缓，主要应用石油裂化剂方面本月订单小幅回升，但目前产能远高于需求，镧铈价格后市的支撑略显不足。

根据我的有色网统计数据，11月30日，氧化镧12800元/吨，于月初上涨300元/吨，环比上涨2.40%，氧化铈10750元/吨，较月初上涨7.50%，镧铈金属26000元/吨，较月初上涨4.00%。

图4：镧、铈类产品价格走势



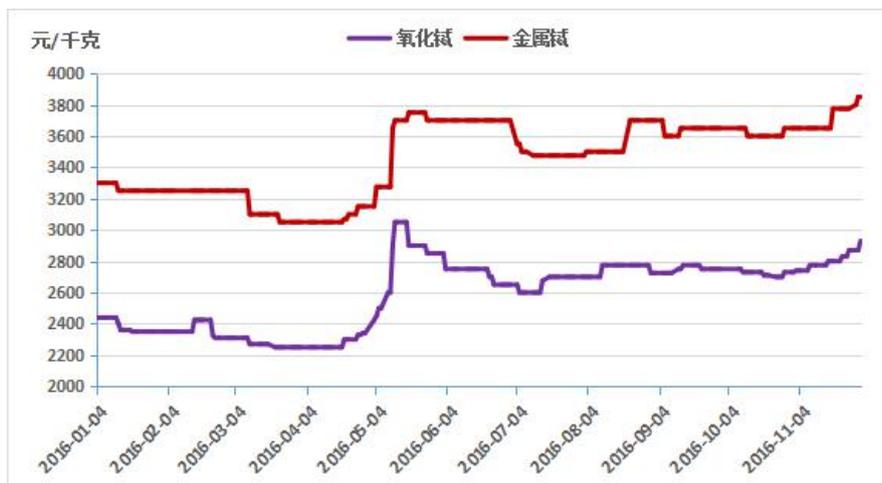
数据来源：我的有色网

(三) 铈镨现货紧张，价格小幅反弹

本月因环保督查影响，南方重稀土分离厂开工率较上月有所降低，铈镨类产量收缩，加之国储消息不断，国内已有部分大企业对稀土主要产品镨钕铈镨类惜售不出，持货商伺机上调报价。大企业之间积极拉动价格，询盘也有所增加，但本月实际成交有限，终端需求仍较为疲软，价格上涨却有价无市，供需双方主要以观望为主，加之年底企业回笼资金，不敢有过多的囤货计划，整体操作较为谨慎。

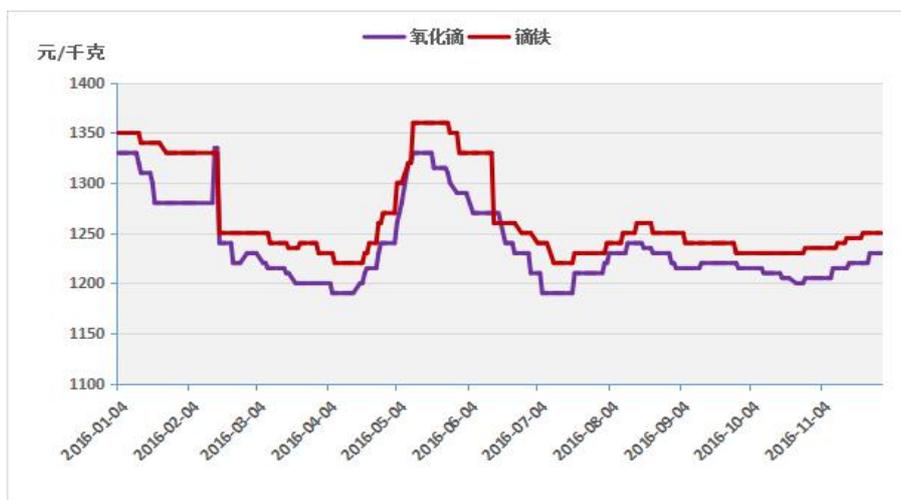
11月30日氧化铈主流报价2930元/千克，较月初上涨200元/千克，环比上涨7.33%，金属铈3850元/千克，环比上涨5.48%。氧化镨主流报价1230元/千克，较月初上涨25元/千克，环比上涨2.07%。镨铁1250元/千克，环比上涨1.21%；

图 5: 铈类产品价格走势图



数据来源：我的有色网

图 6：镨类产品价格走势



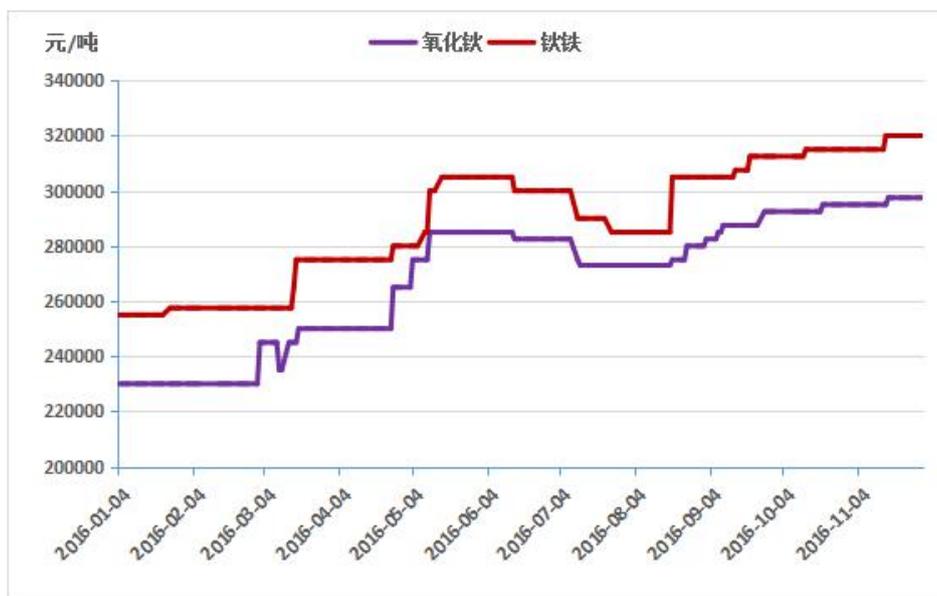
数据来源：我的有色网

(四) 钽类继续攀高，成交有限

钽类产品价格本月继续攀高，现货紧张，采购拿货较为困难，价格持续处于高位，在需求平稳情况下，钽类上涨幅度有限。

11月30日，氧化钽主流市场价29.75万元/吨，于月初上涨0.25万元/吨，涨幅0.85%，钽铁32万元/吨，于月初上涨5000元，环比上涨1.59%；

图 7：钽类产品 2016 年价格走势



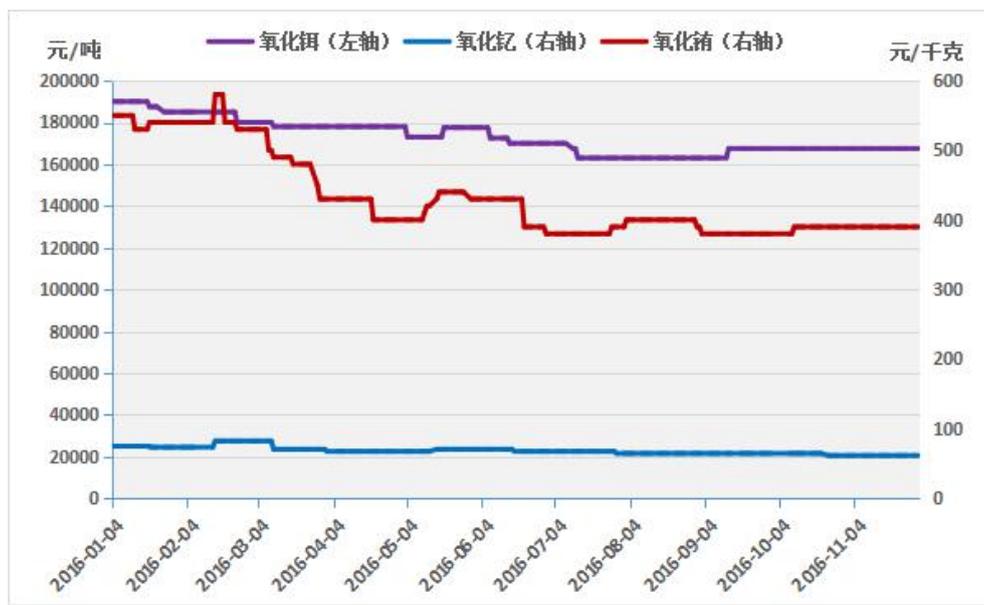
数据来源：我的有色网

（五）钪钇镱需求低迷，询盘较少平稳运行

钪钇镱产品本月大体持稳运行，需求一直处于低迷状态，在其它产品上涨下也难以有起色，钪类询盘一般，商家按需采购，钇类因市场库存积压过多，价格持续处于低迷状态下难以反弹，镱类因需求和产量极度匹配，价格适中低位徘徊，本月基本持稳运行。

11月30日，氧化钪 16.75 万元/吨，月均价 16.75 万元/吨，于月初无变化；氧化镱 39 万元/吨，月均 38.5 万元/吨，于月初上调 1 万元，涨幅 2.63%；氧化钇 2.05 万元/吨，于月初下调 1000 元，跌幅为 4.65%；

图 8：钪钇镱类产品 2016 年价格走势



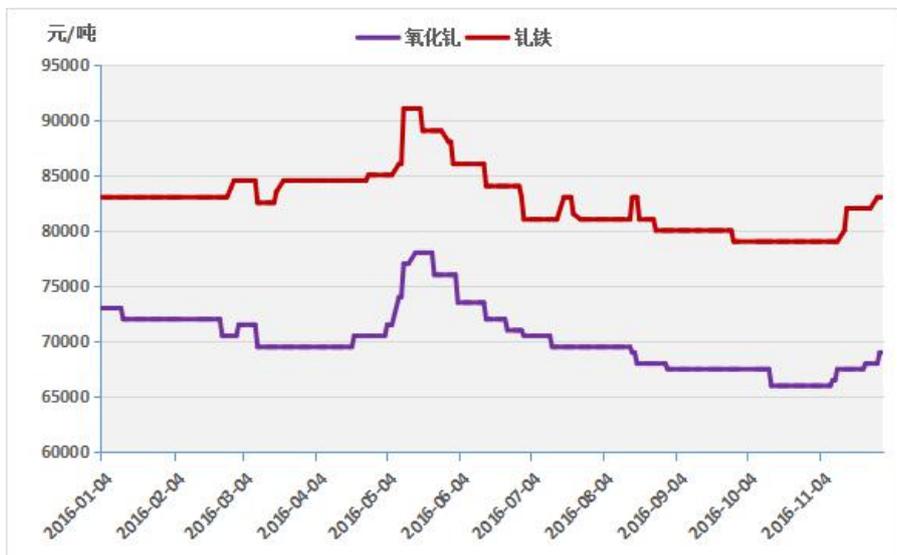
数据来源：我的有色网

（六）钆类询盘渐多，报价跟涨

月内钆内价格较为坚挺，在镨钕钷镱类产品上调的情况下，钆类商家小幅提价，商家询盘明显增多，但需求没有明显的增量，后期涨幅恐有限；

11月30日，氧化钆市场主流报价 6.9 万元/吨，于月初上调 3000 元，环比上涨 4.54%，钆铁 8.3 万元/吨，于月初上调 4000 元，环比上涨 5.06%；

图 9：钕类产品 2016 年价格走势



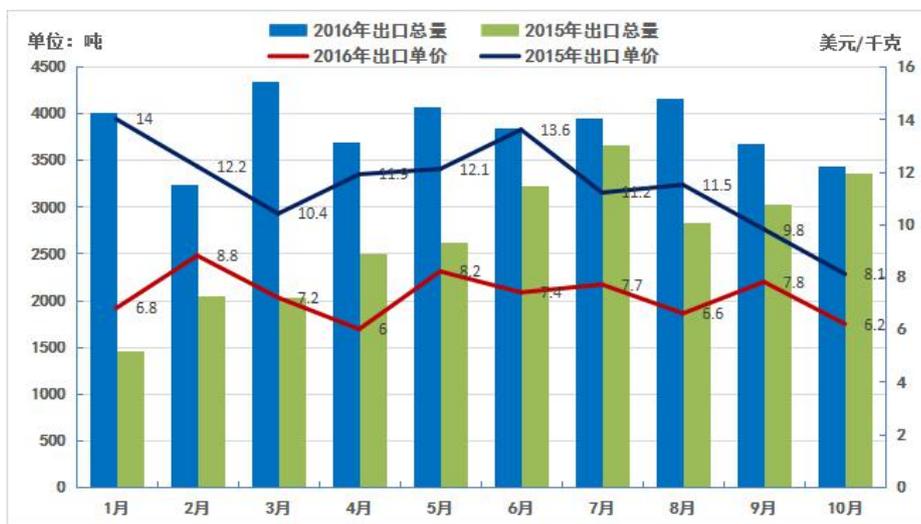
数据来源：我的有色网

【出口稀土】

2016 年 10 月，中国稀土的出口量为 3432 吨，较去年同期增长 2.3%，环比下滑 6.6%；出口平均单价为 6.2 美元/千克，较去年同期下跌 23.5%，环比下跌 20.5%。

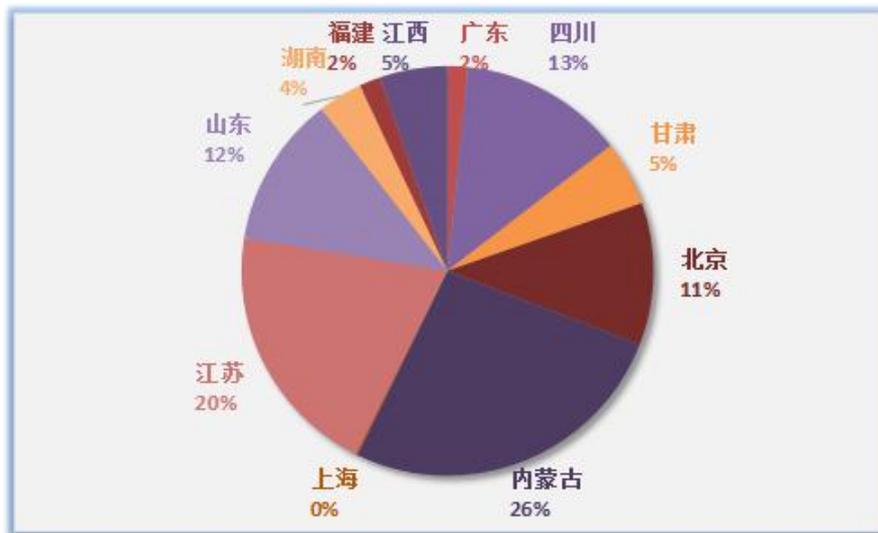
2016 年 1-10 月，中国稀土的出口总量为 38435 吨，同比增长 43.7%；平均出口价格为 7.3 美元/千克，同比下跌 35.5%。

图 10：2016 年 1-10 月稀土出口数据统计



数据来源：中国海关、我的有色网

图 11:2016 年 10 月各省份稀土出口占比图



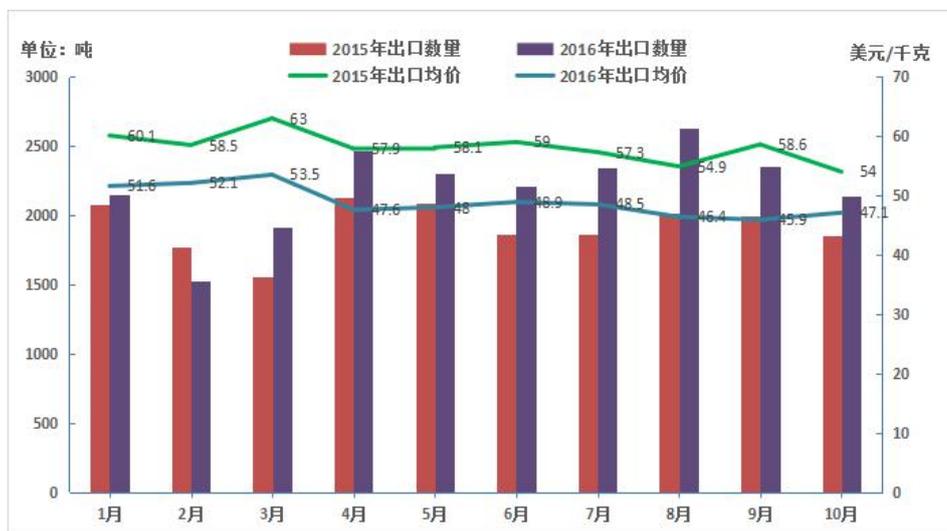
数据来源: 中国海关、我的有色网

【永磁出口】

2016 年 10 月, 中国稀土永磁体的出口量为 2139 吨, 较去年同期增长 15.4%, 环比下滑 9.3%; 出口平均单价为 47.1 美元/千克, 较去年同期下跌 2.9%, 环比增长 2.6%。

2016 年 1-10 月, 中国稀土永磁体的出口总量为 22057 吨, 同比增长 14.8%; 平均出口价格为 48.7 美元/千克, 同比下跌 16.1%。

图 12:2016 年 1-10 月稀土永磁出口数据统计

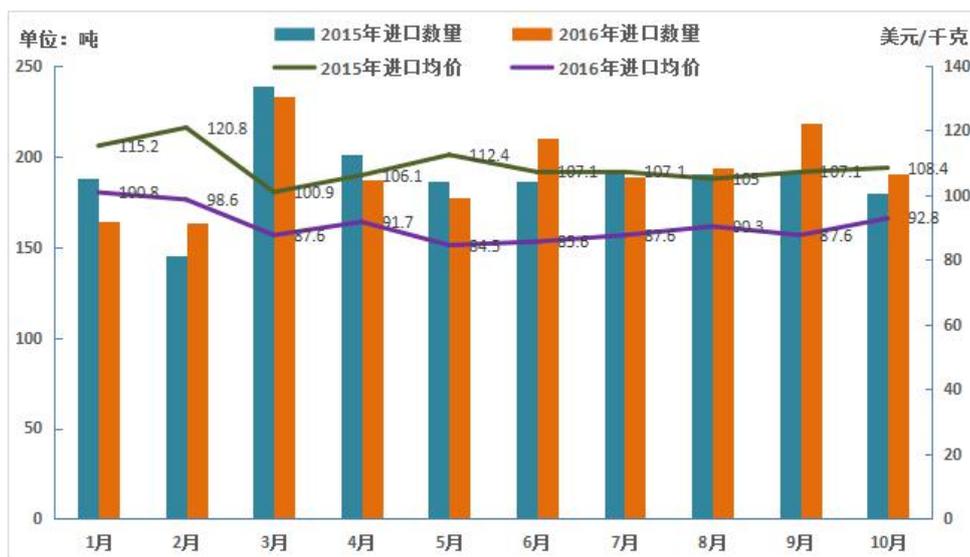


【永磁进口】

2016年10月，中国稀土永磁体的进口量为190吨，较去年同期增长5.4%，环比下滑12.9%；进口平均单价为92.8美元/千克，较去年同期下跌14.4%，环比增长5.9%。

2016年1-10月，中国稀土永磁体的进口总量为1925吨，同比增长1.5%；平均进口价格为90.3美元/千克，同比下跌16.7%。

图 13：2016年1-10月稀土永磁进口数据统计



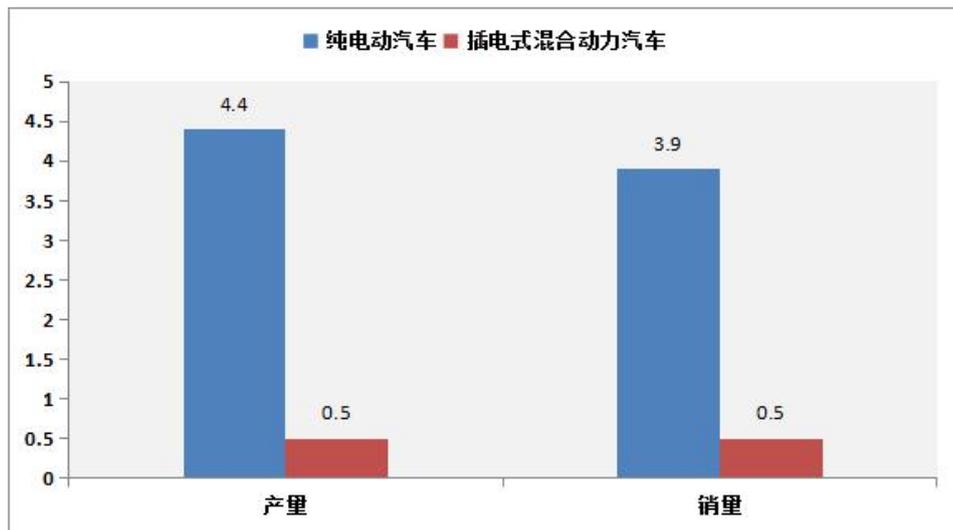
数据来源：中国海关、我的有色网

【终端状况】

据中国汽车工业协会统计，10月新能源汽车生产4.9万辆，销售4.4万辆，同比分别增长14.3%和8.1%。其中纯电动汽车产销分别完成4.4万辆和3.9万辆，同比分别增长28.0%和19.7%；插电式混合动力汽车产销均完成0.5万辆，同比分别下降39.1%和38.6%。

1-10月新能源汽车生产35.5万辆，销售33.7万辆，比上年同期分别增长77.9%和82.2%。其中纯电动汽车产销分别完成27.6万辆和25.8万辆，比上年同期分别增长98.1%和102.5%；插电式混合动力汽车产销均完成7.9万辆，比上年同期分别增长31.0%和37.2%。

图 14:10 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 15:1-10 月份新能源汽车产销量情况



数据来源：中国汽车工业协会、我的有色网

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: 中国将建103个能源资源基地 稀土基地生产能力拟超80%

<http://www.mymetal.net/16/1130/16/0DEE4F9DD3688130.html>

2: 中央督导组：江西鄱阳湖水质下降 稀土矿山生态修复慢

<http://www.mymetal.net/16/1118/10/0A2B77A00080AF00.html>

3: 广晟有色拟逾5000万元收购森阳科技22.5%股权

<http://www.mymetal.net/16/1111/11/FBA1892C2BBDDC13.html>

4: 赣州市出台七方面政策扶持稀土产业发展

<http://www.mymetal.net/16/1107/11/C310762257F0D76A.html>

5: 六大稀土集团召开会议 产能过剩严重

<http://www.mymetal.net/16/1108/08/8903254D42A3728B.html>

【后市预测】

本月稀土市场利好因素较多，商家提价较为积极，价格也有小幅度反弹，受大宗商品牛市共振影响，稀土市场蠢蠢欲动，是稀土市场筑底成功的一个迹象，但是并不能代表稀土市场已筑底完成。主要上涨因素为：1：目前市场开工率较为低迷，加之环保督查，五矿也公布停产消息，工厂现货将继续紧缺；2：稀土收储传言时隐时现，很有可能如钨市场一般，前期未谈拢第三次直接在市面上收储；3：北方稀土联合抬价态度强硬，助力市场反弹；4：特朗普当选后人民币汇率持续下跌，刺激国内稀土出口，对市场供需关系逐渐改善；5：大宗商品暴涨，市场经济氛围较好，引发商品共振，稀土市场蠢蠢欲动，筑底反弹，商家提价意愿较高。

总的来看，此次上涨人为拉涨因素较大，而最终供需平衡环境未有明显改善，12月市场接近年底，商家市场操作积极性将下降，预测12月中上旬稀土市场仍有上涨空间，下旬近年底，市场将保持平稳为主。

(Myyouse.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。Myyouse 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