

【概述】10月稀土市场整体弱势震荡，各产品价格呈先抑后扬后仰趋势。基本面需求未有明显改善，增速过缓，供应端方面工厂开工率较低，重稀土镨钕类产品产量较低，现货趋紧，但因需求有限，对市场无明显提振现象产生。政策面本月中旬工信部发布“十三五”稀土行业发展规划，对市场造成一定提振效果，加之北方稀土联合四川部分企业对轻稀土产品提价催化，本月下旬稀土各产品有小幅反弹，整体市场观望情绪较为浓厚，待涨心态较为明显。

【市场简评】

月初节后市场冷淡依旧，延续跌势，主流产品镨钕镱镱都有一定幅度的下滑，国储“搁浅”落空，商家信心减弱，氧化镨钕主流报价24.4万元/吨，市场主流成交价跌至24.3万元/吨，镨钕金属主流成交31.2万元/吨，氧化镱主流成交价2700元/千克，市场低价至2680元/千克左右。氧化镱大体持稳，主流报价1210元/千克。多数商家已看涨不看跌心态，推迟采购，操作谨慎，成交过于僵持。

本月中旬工信部颁布《稀土行业发展规划2016-2020》文件，市场活跃度见长，加之环保督查文件的下达，市场再度升温，商家对后市由看跌转变为看涨，镨钕惜售情绪增加，中间商表示难以再采购。氧化镨钕镨调2000元，市场主流报价24.6万元/吨，镨钕金属31.7万元/吨。镱镱反应较淡，氧化镱主流报价120-121万元/吨，市场成交价在119万元/吨左右，氧化镱市场成交价270万元/吨。市场成交仍处弱势，询盘较少，成交一般。氧化钆供应偏紧，报价达30万元/吨，主流成交29.5万元/吨。

月底市场较为火热，配合政策利好，北方稀土联合四川企业对轻稀土抬价对市场进一步催化，包头地区轻稀土镧铈类产品普遍上调1000元左右，随之重稀土镨钕类产品随之走强。下游钕铁硼企业也表示订单情况稍有好转，永磁主料需求小幅度增加，镨钕金属继续小幅拉升，大厂主流报价31.9万元/吨。氧化镱主流2750元/千克。

综上所述，10月份稀土市场先抑后扬，整体市场成交有限，买卖僵持，商家有意抬价是本月稀土上扬的主因，因此次上调为非需求性涨价，后期涨幅恐有限，理应谨慎操作。

【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 1-10 月稀土氧化镨钕价格走势

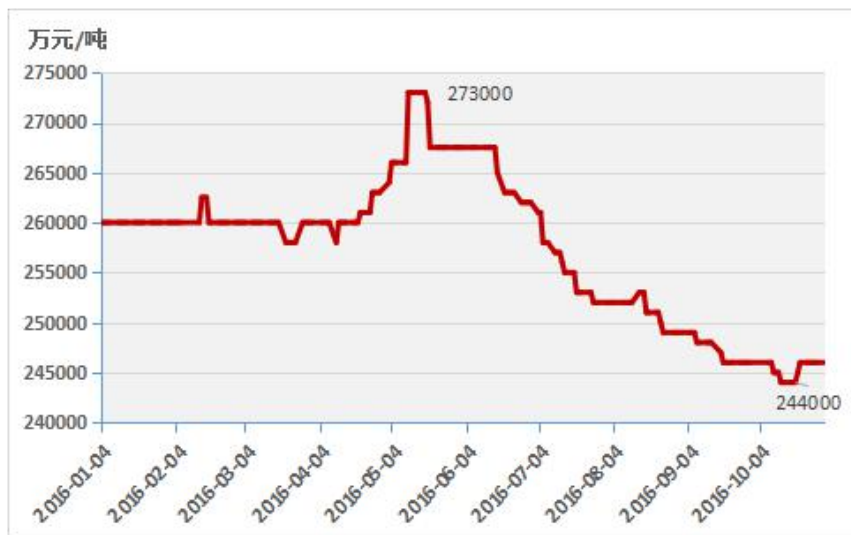
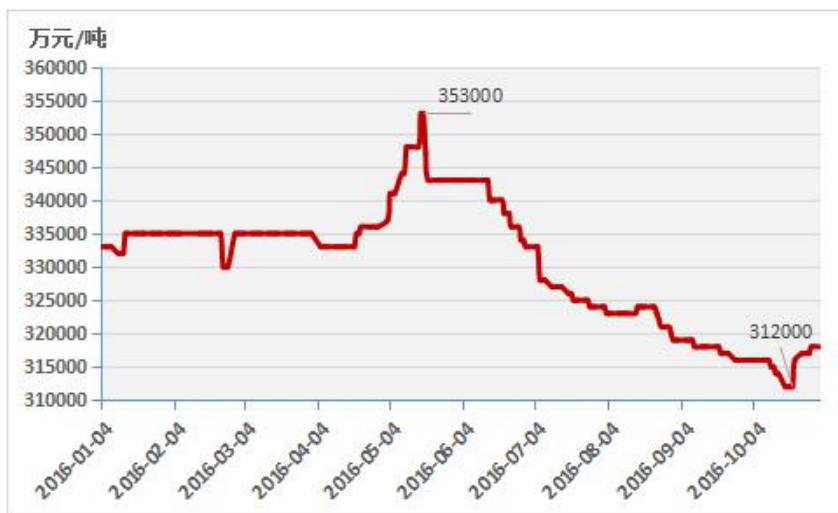


图 3：2016 年 1-10 月份镨钕金属价格走势



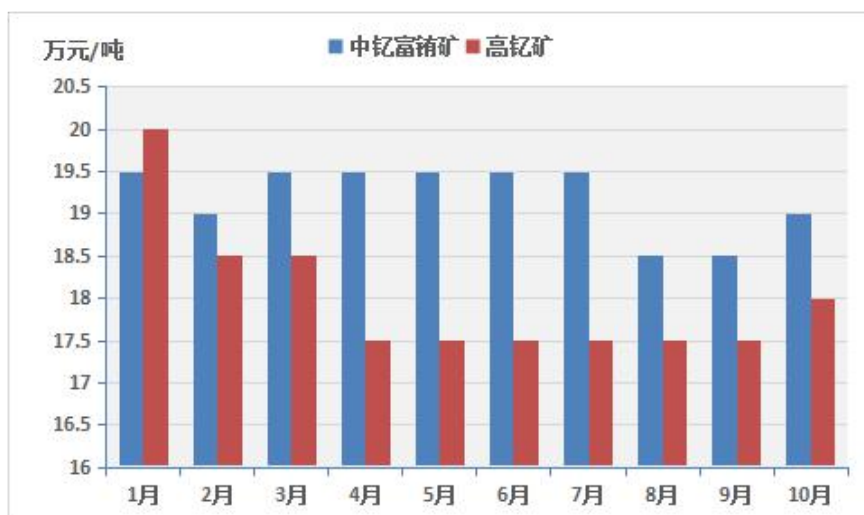
数据来源: 我的有色网

【国内市场】

(一) 10月矿价小幅波动, 分离企业利润微薄

本月矿价小幅波动, 中钇矿、高钇矿都处于高位震荡, 分离企业利润微薄, 下游压价严重, 而矿价持高不下, 分离厂家生产积极性较弱, 造成稀土分离企业大面积亏损。再加上南方稀土矿监管不到位, 黑矿横行, 大部分厂家步履维艰。

图 4: 2016 年主要南方稀土离子型矿走势图



数据来源: 我的有色网

（二）商家拉涨镧铈，需求能否跟上？

本月中旬包钢国贸公布 10 月下旬稀土挂牌价，镧铈类产品普遍上调 1000 元左右，包头地区商家随行就市，上调报价，镧铈类产品一直处于低位，且市场库存量相对较高，此次商家联合抬价，商家表示后期将每月调一次价，且将慢慢去产能，达到供需平衡。

氧化镧市场较为活跃，商家表示目前低价难以采购，现货较为紧张，下游订单增量明显。部分厂家表现出惜售态度，氧化铈则较为低迷，应用领域方面一度低迷，按需采购，订单有限，难以提振。

根据我的有色网统计数据，10 月 31 日，氧化镧 12500 元/吨，月均价 11500，于月初上涨 1500 元/吨，环比上涨 13.64%，氧化铈 10000 元/吨，较月初上涨 7.53%，镧铈金属 25000 元/吨，较月初上涨 4.17%。

图 5: 镧、铈类产品价格走势



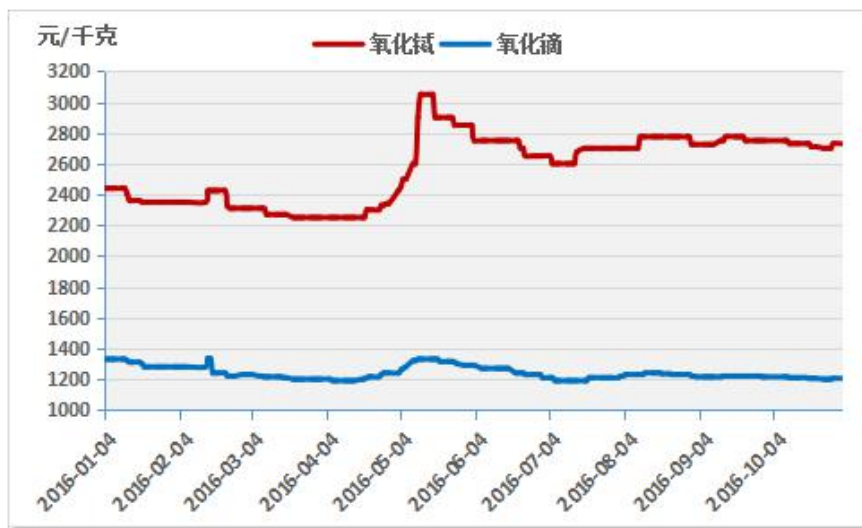
数据来源：我的有色网

（三）铽镝供应收缩，价格反弹可期

铽镝类产品本月基本处于弱势震荡状态，分离厂开工率较低，而铽镝在原矿中的含量又比较少，工厂的库存较低，供应缩减。据了解，赣州地区 10 家原矿分离厂氧化铽 10 月产量不到 15 吨，虽供应缩减，但下游一直按需采购，对市场提振度影响不大。而目前下游商家反映磁材中铽的需求有明显增加，持货商控货不出，重稀土铽镝反弹可期；

10月31日氧化铽主流报价2730元/千克，较月初无变化，氧化镱主流报价1205元/千克，较月初跌0.41%，下调5元/千克；

图6: 铽/镱类产品价格走势



数据来源：我的有色网

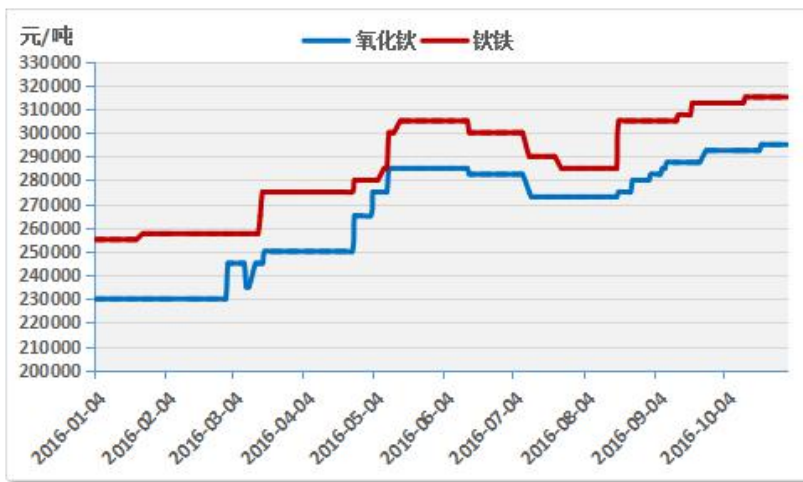
（四）钽类继续显强势，供应不足是亮点

钽类市场今年以来可谓“一枝独秀”，钽价频频走高，主要原因是由于工厂开工率较低，原矿品味较低，产量较低，而今年市场钽的需求一直比较稳定，造成供应不足的现象，商家采购比较困难，价格一度拉高。

据调查，广东地区6家原矿分离厂目前已停产2家，停产企业为广州建丰五矿稀土和广东珠江稀土，剩余4家开工率也较低，广东地区氧化钽产量5吨左右；赣州地区主要原矿钽类生产厂家为龙南和利、全南新资源、定南大华，赣州地区氧化钽产量共计10吨；预测后期钽类将继续延续高位震荡态势，上涨空间有限。

10月31日，氧化钽主流市场价29.5万元/吨，月均29.25万元/吨，于月初上涨0.25万元/吨，涨幅0.85%，钽铁月均31.5万元/吨；

图 7：钛类产品 2016 年价格走势



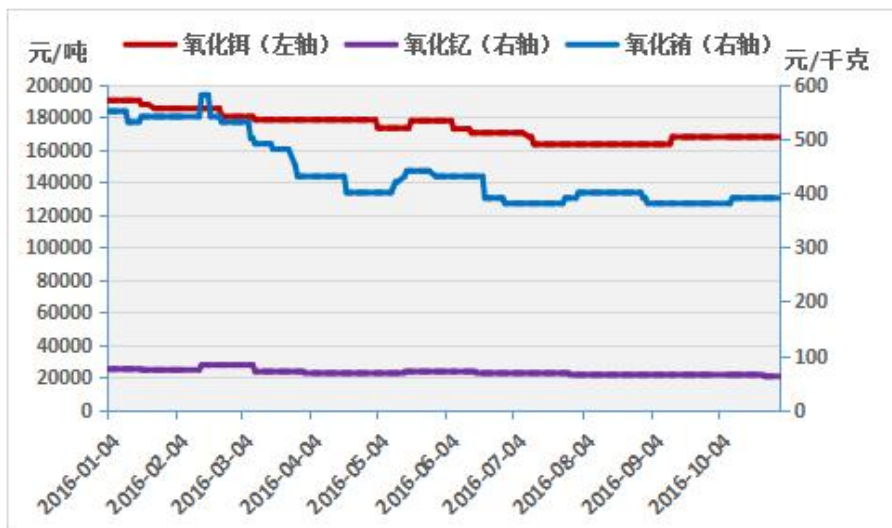
数据来源：我的有色网

(五) 铟铋销低位震荡，需求低迷反应平平

铟铋销产品本月大体持稳运行，处于弱势震荡状态，氧化铋本月上旬市场有部分商家囤货不出，试探性拉价，但都无果而终，下游需求方面持续低迷，应用领域也逐渐缩减，造成市场大面积库存积压，价格始终低位徘徊；

10月31日，氧化铟 16.75 万元/吨，月均价 16.75 万元/吨，于月初无变化；氧化铋 39 万元/吨，月均 38.5 万元/吨，于月初上调 1 万元，涨幅 2.63%；氧化铋 2.05 万元/吨，于月初下调 1000 元，跌幅为 4.65%；

图 8：铟铋铋类产品 2016 年价格走势



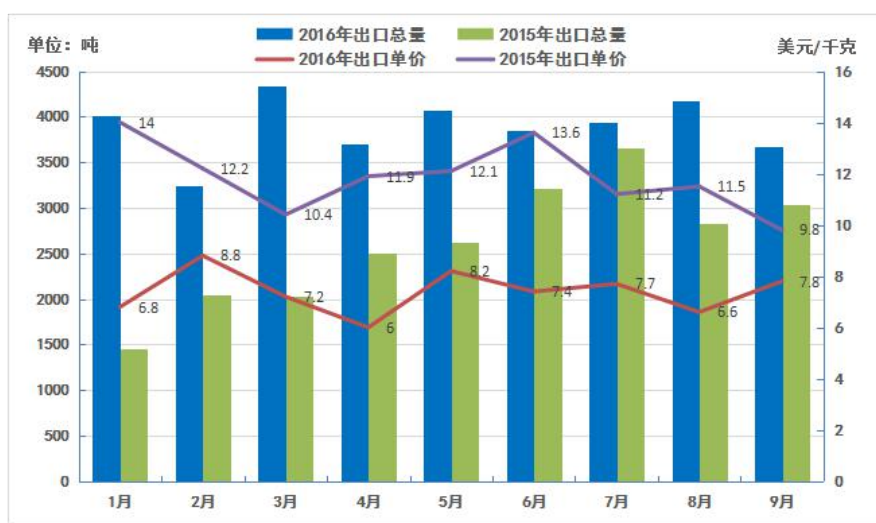
数据来源：我的有色网

【出口稀土】

2016年9月，中国稀土的出口量为3674吨，较去年同期增长21.1%，环比下滑11.9%；出口平均单价为7.8美元/千克，较去年同期下跌20.4%，环比增长17.4%。

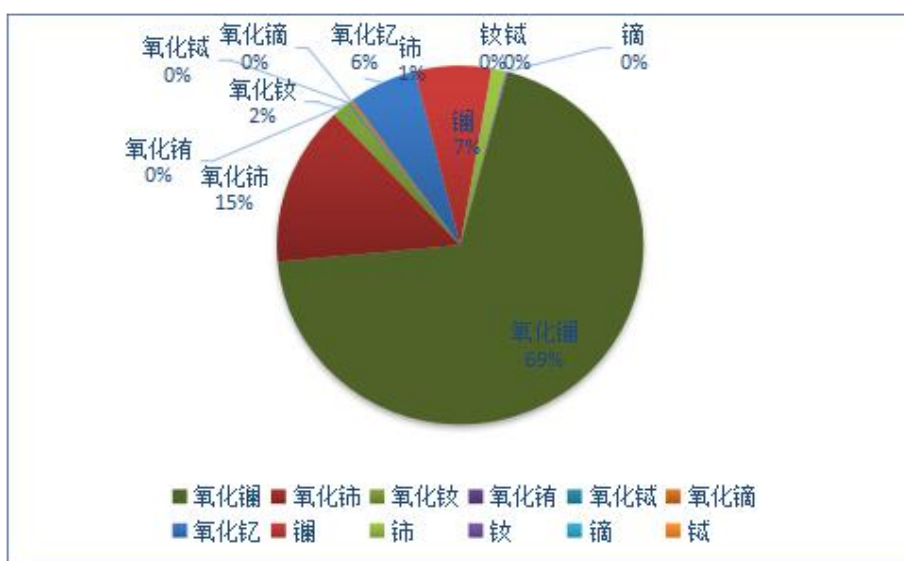
2016年1-9月，中国稀土的出口总量为35003吨，同比增长49.6%；平均出口价格为7.4美元/千克，同比下跌37.1%。

图9:2016年1-9月稀土出口数据统计



数据来源：中国海关、我的有色网

图10:2016年9月稀土各产品出口占比详情



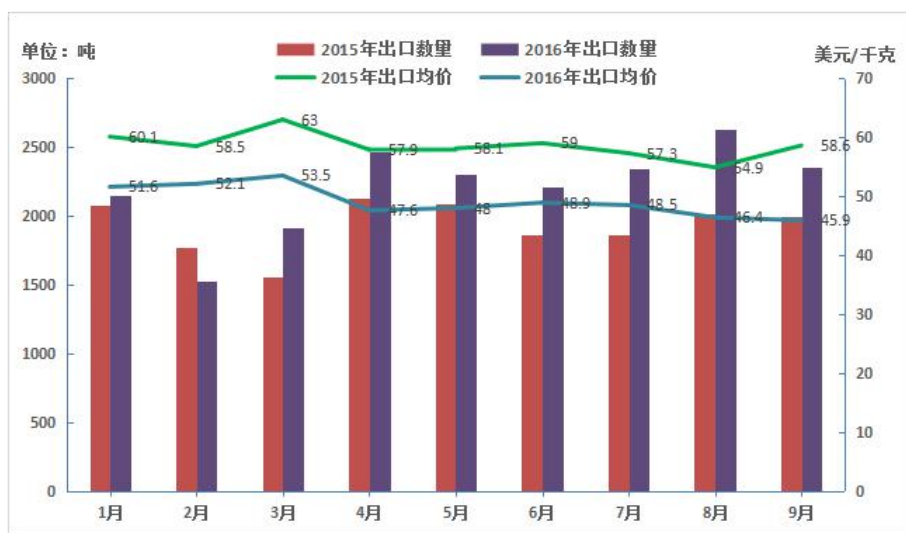
数据来源：中国海关、我的有色网

【永磁出口】

2016年9月，中国稀土永磁体的出口量为2359吨，较去年同期增长18.2%，环比下滑10.5%；出口平均单价为45.9美元/千克，较去年同期下跌21.8%，环比下跌1.2%。

2016年1-9月，中国稀土永磁体的出口总量为19918吨，同比增长14.7%；平均出口价格为48.9美元/千克，同比下跌16.4%。

图 11: 2016年1-9月稀土永磁出口数据统计

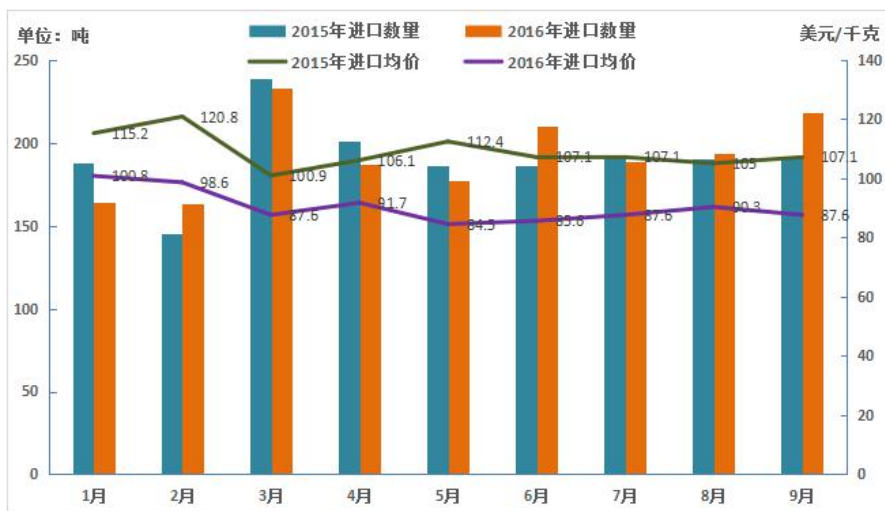


【永磁进口】

2016年9月，中国稀土永磁体的进口量为218吨，较去年同期增长13.5%，环比增长12.5%；进口平均单价为87.6美元/千克，较去年同期下跌18.2%，环比下跌3.0%。

2016年1-9月，中国稀土永磁体的进口总量为1735吨，同比增长1.1%；平均进口价格为90.1美元/千克，同比下跌17.0%。

图 12: 2016年1-9月稀土永磁进口数据统计



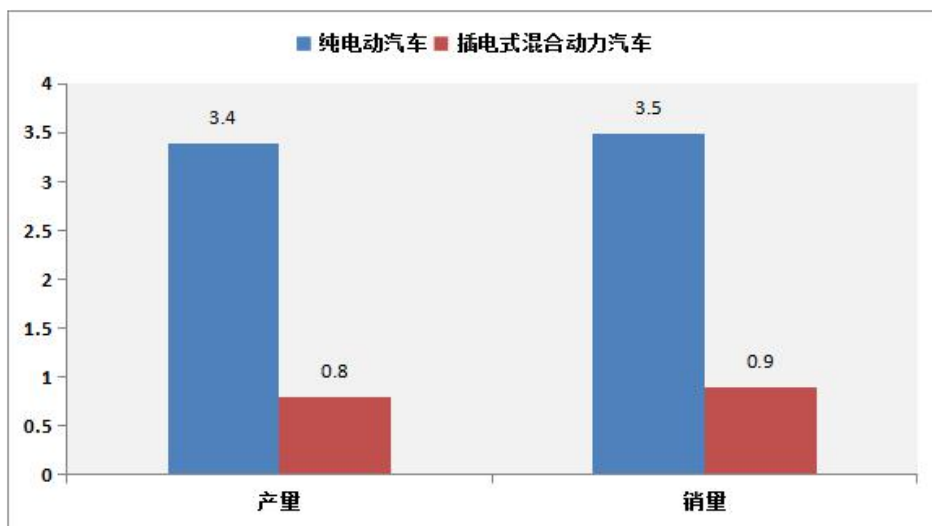
数据来源：中国海关、我的有色网

【终端状况】

据中国汽车工业协会统计，9月新能源汽车生产4.3万辆，销售4.4万辆，同比分别增长25.7%和43.8%。其中纯电动汽车产销分别完成3.4万辆和3.5万辆，同比分别增长31.6%和63.1%；插电式混合动力汽车产销分别完成0.8万辆和0.9万辆，产量同比增长6.3%，销量下降2.1%。

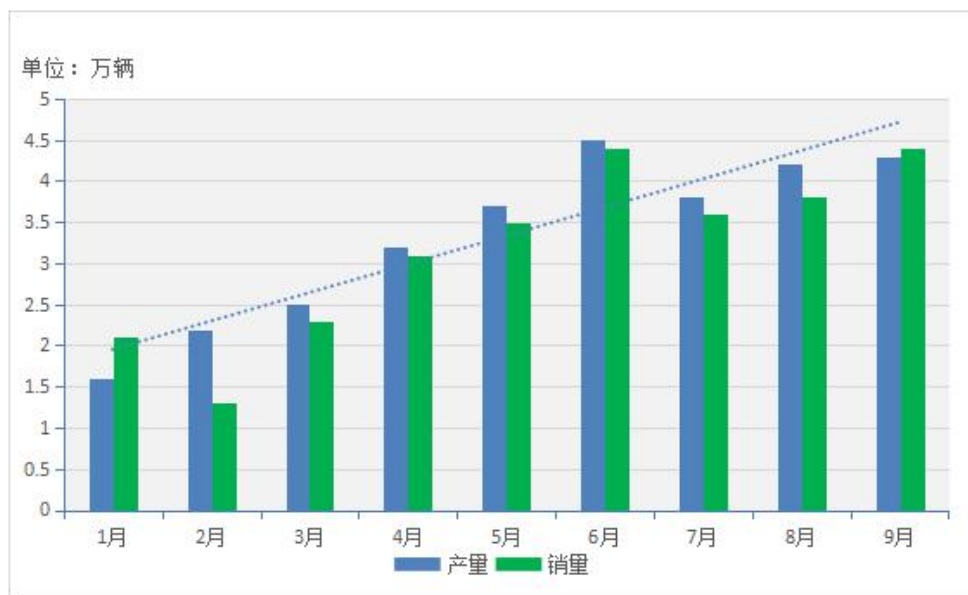
1-9月新能源汽车生产30.2万辆，销售28.9万辆，比上年同期分别增长93.0%和100.6%。其中纯电动汽车产销分别完成22.9万辆和21.6万辆，比上年同期分别增长118.1%和128.4%；插电式混合动力汽车产销均完成7.3万辆，比上年同期分别增长41.7%和47.2%。

图 13:9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 14:1-9 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: 内蒙古包钢稀土国贸公司 2016 年 10 月份稀土产品挂牌价格

<http://www.myyou.se.com/16/1013/14/DA5F98A72D6DDC51.html>

2: 工业和信息化部关于印发稀土行业发展规划（2016-2020年）的通知

<http://www.myyou.se.com/16/1018/15/926E4E9940C4BC55.html>

3: 白云鄂博矿资源综合利用项目稀土生产线本月启动

<http://www.myyou.se.com/16/1020/09/8B4282C54A1B03A9.html>

4: 广晟有色：转让全资子公司瑶岭公司和棉土窝公司各81%股权的进展公告

<http://www.myyou.se.com/16/1018/16/6E9CED2E14326807.html>

5: 金力永磁 | 筹划重大事项

<http://www.myyou.se.com/16/1014/12/25D0BB0E6E76CA93.html>

【后市预测】

稀土市场由6月收储流标至今，价格一度低迷下行，8月环保督查造成多数工厂停产，供应短期内收缩，商家试探性拉涨，小幅上行，但因市场淡季影响需求不足，价格很快回落下来。本月环保再度出击，后市八部委联合打黑也有望跟进，政策预期效应较强。“十三五”稀土行业规划文件也表示要在五年内实现产能出清，严格控制冶炼分离环节，使市场获得良性发展，供需达到平衡。长期来看确实是利好消息，但目前市场整体仍处于低迷疲软状态，六大集团及多数工厂也都有亏损情况，需求不足及产能过剩是现在面对的主要问题，行业病态久治不愈，收储“搁浅”消息全无，“狼来了”的故事听多了市场也就会麻木，对于提价情况也应冷静谨慎对待。

因此次价格上调主要由于企业所为，非需求拉涨，预测11月稀土市场主流产品仍会走强，但幅度不大。

(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