

概述: 4月稀土市场疲软无力, 平稳中阴跌。其中镨钕类微弱下跌, 铽、镝则下跌较为明显, 其他冷门类稀土产品基本也是在平稳阴跌。月初, 市场还是比较平静, 随着市场交易量的放量, 部分商家上调了镨钕类产品价格试探市场, 可以下游接受度比较低, 提价没有获得支撑, 后期市场稍显疲软, 价格有所下跌。其中镨钕氧化物/金属、铽/镝氧化物全月现货均价在 38.5/29.8、375/168 万元/吨。镨钕类价格基本还是比较稳定偏软, 而铽镝则有明显的下跌, 铽月底时下跌了 20 万元/吨, 镝下跌了 10 万元/吨, 到月底时, 镨钕金属价格已经跌到至 38 万元/吨, 镨钕氧化物稳定在 29.5 万元/吨, 铽镝则分别为 350 万元/吨、160 万元/吨。其他的冷门产品价格也在疲软的市场行情中, 有所下滑, 但是下跌幅度都非常小。总体来说, 4月市场比较疲软, 价格难稳, 重稀土价格下跌比较明显。

### 【国内市场】

#### (一) 4月镨钕类小幅下跌 铽镝下跌明显

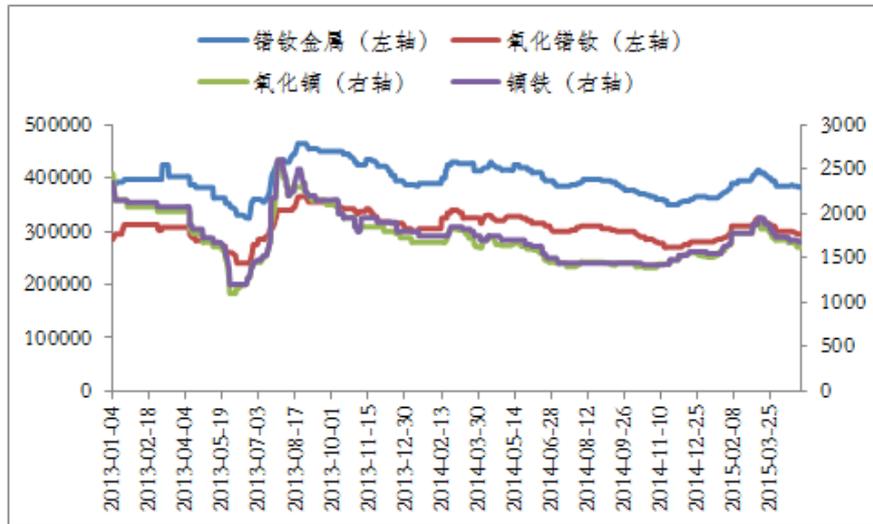
4月初冶炼厂供应增大的影响开始显现, 价格持续低迷。在价格低迷的情况下, 冶炼厂出货意愿也比较小, 所以全月冶炼厂的出货量还是比较小, 对价格还是有支撑作用。以镨钕氧化物为例, 价格在下跌到 29 万元/吨附近时就难以下跌。但金属则受年前低价资源的影响, 在本月有疲软下跌。市场内的低价金属在接近 37 万元/吨后也难以下跌, 而市场内大厂和其代理的价格则一直比较坚挺, 稳定在 38-39 万元/吨, 即使大厂保持价格稳定, 还是会受低价资源的影响, 下调了 3-5 千元/吨。

镝铽在本月中下跌最为明显, 下跌幅度也比较大, 其中铽全月累计下跌了 20 万元/吨, 而镝则下跌了 10 万元/吨, 市场内的铽镝现货依然比较少, 较多还是在分离厂手中, 分离厂对铽镝还是比较惜售, 市场内的成交也比较少。

根据统计数据显示: 截止至 5 月 1 日, 氧化镨钕 29.5 万元/吨, 全月跌 0.5 万元/吨, 跌幅 1.66%。镨钕金属 38.3 万元/吨, 全月下跌 0.7 万元/吨, 跌幅 1.79%。氧化镝 165 万元/吨, 全月跌 10 万元/吨, 下跌 5.71%

图 1: 镨钕/镝类价格走势

Myyouse: 4月稀土市场疲软下滑 5月或开始阴跌

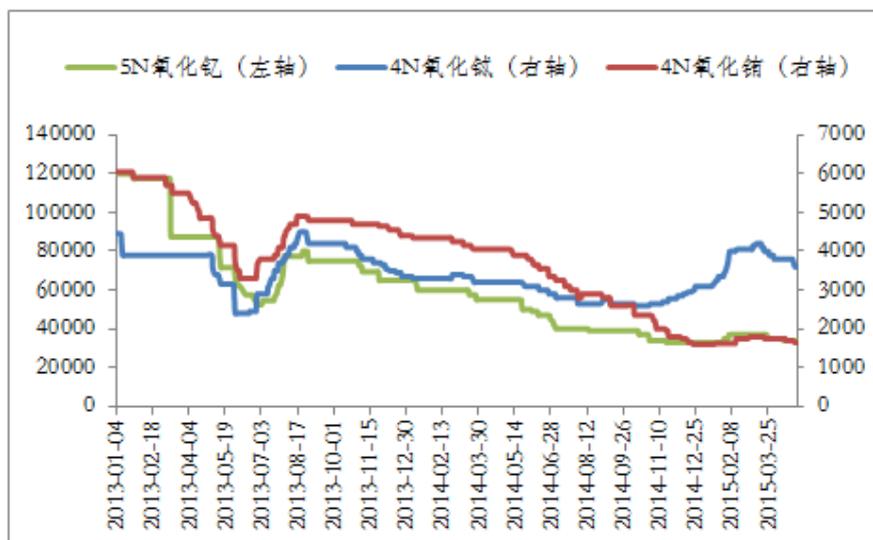


数据来源：我的有色网

## (二) 铈下跌最多 钕钕疲软下滑

4月份铈下跌最多，相对于先前上涨的最多，全月下跌20万元/吨。钕钕则由于三色基荧光粉行业的低迷，价格疲软，由于市场内钕钕的交易不活跃，价格下跌还不是非常大。根据统计数据显示：截止至5月1日，氧化铈350万元/吨，全月下跌30万元/吨，跌幅7.89%。氧化钕165万元/吨，全月跌10万元/吨，跌幅5.71%。氧化钕3.4万元/吨，全月跌0.1万元/吨，下跌2.85%

图2: 铈/镨/钕类价格走势



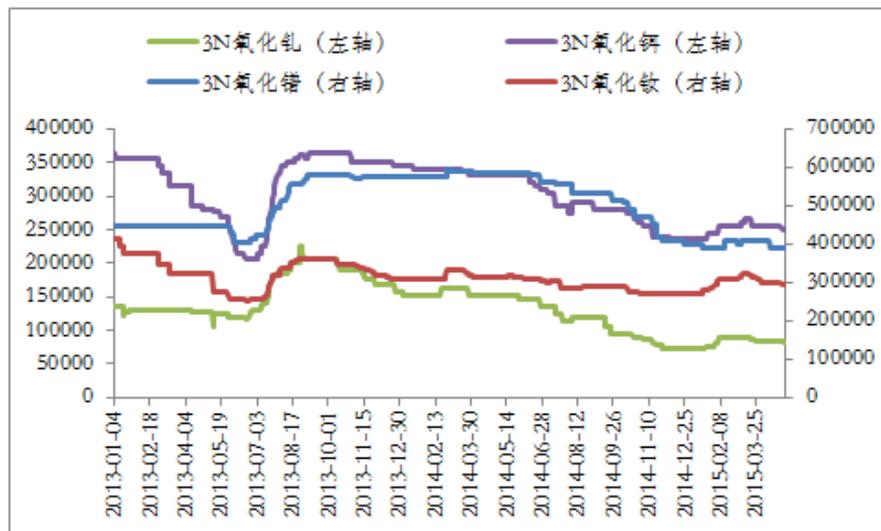
数据来源：我的有色网

### （三）镧铈类价格 氧化钕、铈、钆在下旬走弱

4月镧铈价格稳定,未有大幅的下滑,现货价格基本也处于在1.25-1.3万元/吨。镨/钕/钆/铈则都出了相应的下滑。

根据统计数据,5月1日,氧化镨39万元/吨,全月下跌2万元/吨,跌幅4.87%;氧化钕29.5万元/吨,全月下跌0.5万元/吨,跌幅1.66%;氧化铈25万元/吨,跌0.5万元/吨,全月跌幅1.96%;氧化钆8万元/吨,全月下跌0.3万元/吨,跌幅3.61%。

图 3: 镨/钕/钆/铈类价格走势



数据来源: 我的有色网

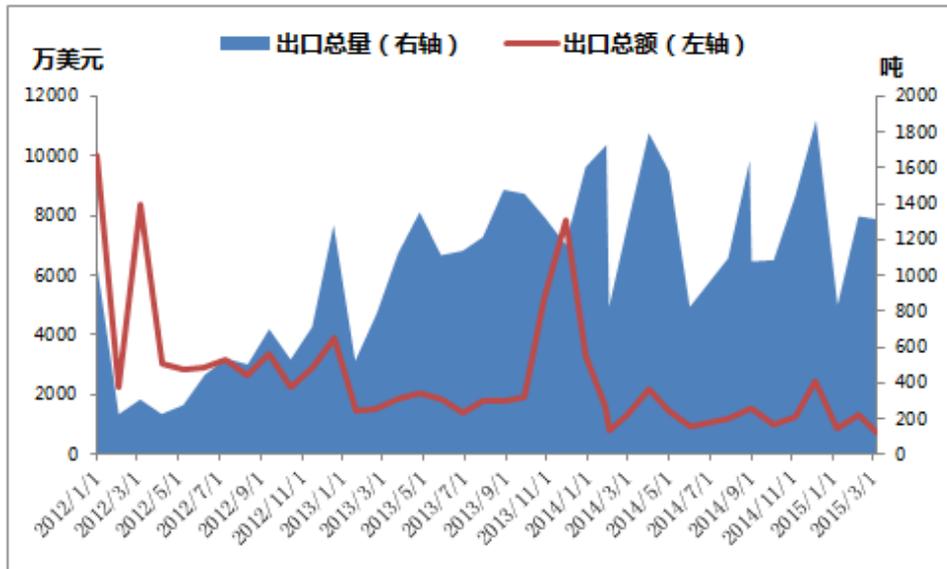
### 【出口稀土】

我国海关统计数据显示,2015年3月份,我国共出口氧化物和金属1313.209吨,出口总额1109万美元,环比减少22.09%。

其中出口最大的是江苏省出口296.67吨,天津市出口稀土244.05吨,四川省出口177吨,江西省出口123.36吨,广东省出口130.05吨,内蒙古出口30吨,福建省出口69.57吨。

图 4: 稀土出口状况走势图

Myyouse: 4月稀土市场疲软下滑 5月或开始阴跌



数据来源：中国海关、我的有色

在出口的稀土当中，氧化镧出口 854.05 吨，环比减少 16.74%，其中天津市出口最大，出口 244.05 吨，占 28.57%。3 月氧化铈出口量大幅增加，出口 130.725 吨，环比增加了达一倍多，氧化钇出口量增加也依然不小，出口 118.48 吨，环比增加 83.89%。

图5：稀土出口产品详情

品种	氧化镧	氧化铈	氧化钇	氧化铈	氧化镨	氧化钕	氧化钐	镧	铈	钇	铈	镨	合计
广东	120	10	0.05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	130.05
四川	167	5	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	177
甘肃	38	0	3	0	0	0	0	10	20	0.01	0	0	71.01
北京	0	0.01	0	0	0	0	1	80	0	5	0.1	0	86.11
天津	244.05	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	244.05
内蒙古	20	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30
江苏	150	38.715	11.004	0.155	0	1.353	85.443	10	0	0	0	0	296.67
山东	5	56	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	61
湖南	32	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35
福建	60	0	0.15	0	0.1	0.2	9	0	0	0.12	0	0	69.57
江西	18	8	8.05	0.275	0	0	32.005	55.5	0.03	1.5	0	0	123.36
出口总量 (吨)	854.05	130.725	27.251	0.43	0.1	1.553	118.448	155.5	20.03	5.022	0.1	0	1313.209
于上月同比增长率	-16.74%	113.40%	-27.72%	-8.51%	-97.73%	89.39%	83.89%	50.39%	0.15%	-56.48%	-	0.00%	/
出口总额 (美元)	3,608,727	1,805,581	1,617,450	183,208	81,050	640,412	1,150,553	1,303,714	177,848	403,412	120,920	0	11,092,875
于上月比增	-17.78%	112.99%	-25.44%	16.23%	-96.99%	105.80%	43.48%	45.01%	2.22%	-57.37%	-	0.00%	/

数据来源：中国海关、我的有色网

3月我国出口稀土永磁体1556.311吨，环比减少12.12%，出口金额9803万美元，环比减少5.44%。

图6 稀土永磁体出口状况



数据来源：国家统计局

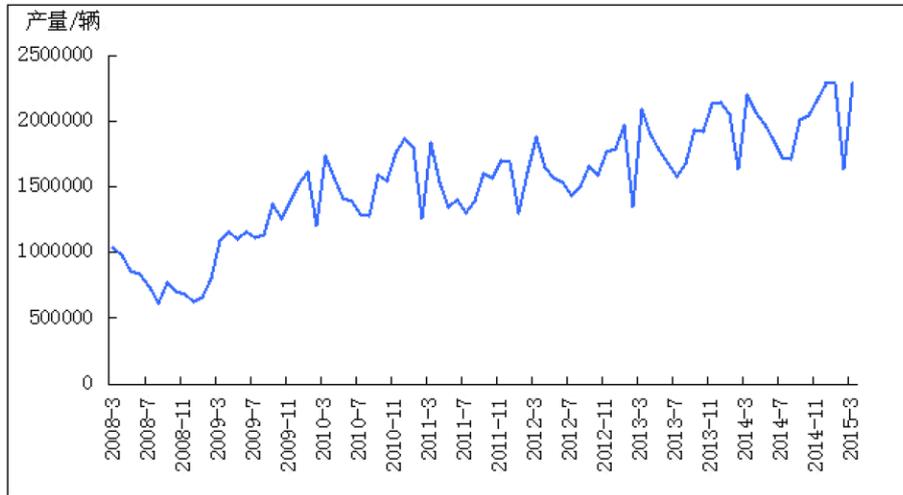
### 【下游消费】

#### 1、3月汽车产销环比呈较快增长，同比略增

据中国汽车工业协会统计分析，2015年3月，汽车产销环比呈较快增长，同比略增。1-3月，汽车产销增速稳中趋缓；乘用车增幅比前2月继续回落，商用车降幅有所加大。3月，汽车生产228.36万辆，环比增长39.94%，同比增长3.72%；销售224.06万辆，环比增长40.62%，同比增长3.29%。其中：乘用车生产192.85万辆，环比增长36.50%，同比增长10.31%；销售187.04万辆，环比增长33.91%，同比增长9.38%。商用车生产35.50万辆，环比增长62.11%，同比下降21.71%；销售37.02万辆，环比增长88.33%，同比下降19.37%。

1-3月，汽车产销620.16万辆和615.30万辆，同比增长5.26%和3.90%。其中乘用车产销531.01万辆和530.51万辆，同比增长10.66%和8.95%；商用车产销89.15万辆和84.79万辆，同比下降18.44%和19.48%。

图 7: 中国汽车月度产量

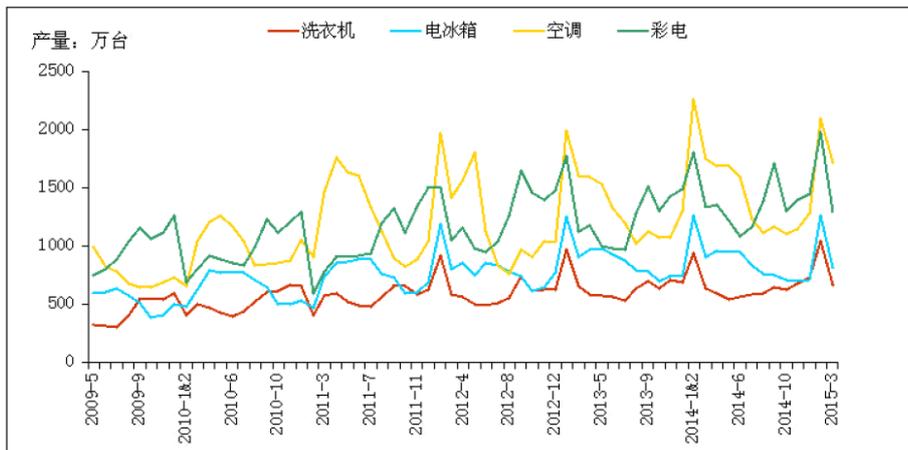


数据来源: 中国汽车工业协会。

## 2、3月份洗衣机、彩电产量累稳步增加, 冰箱、空调产量小幅减少

据国家统计局数据显示, 3月份家用洗衣机产量666.9万台, 累积增长9.7%。家用电冰箱产量810.5万台, 累积减少3.3%。空调产量1720.9万台, 累积减少1.5%。彩电产量1293.1万台, 同比增长7.5%。

图7: 国内家电产量变化图



数据来源: 国家统计局

### 【资讯】

#### 1-4月我国稀土出口同比减少 20.8%

我的有色网快讯: 海关总署数据显示, 2015年4月我国出口稀土 2506吨, 环比增加 23.5%, 出口金额 2972.8 万美元, 出口均价 11.86 美元/千克。1-4月累计出口稀土 8044 吨, 同比减少 20.8%, 出口金额约 9623 万美元, 同比减少 30.5%

### 财政部：稀土、钨、钼资源税从价计征改革适用税率公布

《通知》表示，经国务院批准，自2015年5月1日起实施稀土、钨、钼资源税清费立税、从价计征改革。轻稀土按地区执行不同的适用税率，其中，内蒙古为11.5%、四川为9.5%、山东为7.5%，中重稀土资源税适用税率为27%，钨资源税适用税率为6.5%，钼资源税适用税率为11%。

### 中国南方稀土集团有限公司正式挂牌成立

4月16日上午，江西省第一家冠以“中国”字样的企业——中国南方稀土集团有限公司在赣州稀土大厦正式挂牌成立。这是《国务院关于支持赣南等原中央苏区振兴发展的若干意见》深入实施的重大成果，是全国、全省稀土行业推进资源开发整合、发展壮大高端矿产产业的重大举措。这家“国”字号企业的组建挂牌，意味着有序开发、永续利用，稀土产业做大做强、绿色发展步入一个新的境界。

### 中色股份 Greenland 深化格陵兰岛稀土矿开发合作

中国有色金属建设股份有限公司(NFC, 中色股份)与澳大利亚 Greenland 矿产能源公司(简称 GMEL, ASX:GGG)签署第二份谅解备忘录，双方合力进行格陵兰岛 Kvanefjeld 稀土矿开发的前景更加清晰。

### 鸿达兴业 5000 万元收购新达茂稀土 80% 股权

鸿达兴业9日早间公告，2015年4月8日，公司与包头市达茂稀土有限责任公司(以下简称“达茂稀土”)签订了《包头市新达茂稀土有限公司股权转让协议书》，并同时与中国北方稀土(集团)高科技股份有限公司(以下简称“北方稀土”)签订了《合作协议》。

### 包钢股份 298 亿元定增获批或转型稀土资源龙头

据悉，包钢股份于2013年12月底抛出298亿元定增预案，该方案显示，包钢股份拟发行不超过82.55亿股A股股票，发行价格为3.61元/股，用于投资收购包钢集团选矿相关资产、收购包钢集团白云鄂博矿综合利用工程项目选铁相关资产、收购包钢集团尾矿库资产以及补充流动资金。

### 【后市展望】

今年后市最大的变量已经落地两个，一个是关税取消，另外一个资源税改革。市场预期的资源税改革是对价格最具有提价作用，但是根据政策公布的结果发现，按内蒙古为11.5%、四川为9.5%、山东为7.5%，中重稀土

资源税适用税率为 27% 来操作的话，其实资源税改革提升价格的作用其实还是比较小，短期内想通过资源税改革炒作提升价格也不现实了。

后期的最大一个变量就在稀土收储，稀土收储短期内很难实现。

5 月份将迎来市场的淡季，下游需求也将大幅萎缩，这是市场规律，更具宁波磁材厂的订单和开工率来看，5 月份市场也不是很乐观。其实可以说政策的影响在 5 月份是非常小的。在低迷市场需求下，估计价格也将步入下跌趋势中，其中钽镨的下跌估计也将是最大的。而镨钕则由于分离厂现在惜售的态度小，下跌幅度还是比较限。预计 5 月也难言乐观，将开启缓慢阴跌的趋势，这样的趋势很可能会持续到 7-8 月份。

5 月镨钕氧化物估计会在 28-29 万元/吨附近，镨、钕会在 150-155、320-340 万元/吨。

【备注】：

Myyouse.com 稀土部编辑，未经许可，请勿转载！风险提示：环境在变，观点会变！)

责任编辑：李青 021-26093974 陈天飞 021-26093266

魏志诚 021-26094114

【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。更多观点分享请关注稀土微信公众平台：Myyouse 稀土资讯平台 (Myyouse\_xitu) 《稀土观察3+1》和稀土月刊《国际稀土导报》(IRB)】

## 中国稀土市场报告订单

上海钢联电子商务股份有限公司

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: 上海钢联电子商务股份有限公司

地 址: 上海市宝山区园丰路 68 号

电 话: 021-26093967

传 真: 021-66896910

费 用: 2000 元人民币/年

汇款户名: 上海钢联电子商务股份有限公司

帐 号: 3100 1913 1000

5250 1232

开 户 行: 建设银行上海宝钢宝山支行

稀土研究团队联系方式:

温晓红: 021-26093330

王 宇: 021-26093257

李国庆: 021-26093892

臧 林: 021-26093896

王 莉: 021-26093967

磁材厂

贸易商

期货公司

金融机构

研究机构

政府机关

其他

贵公司属于:

矿山-中国

矿山-除中国以外

贸易商

分离冶炼厂-中国

分离冶炼厂-除中国以外

本报告由我的有色铜研究团队开发, 版权属于上海钢联电子商务股份有限公司, 未经授权不得复制、转发, 引用需备注来源。

## 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, 我的有色网铜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铜研究团队制作, 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。

我的有色网铜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铜研究团队所有，未获得我的有色网铜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。

#### 上海钢联电子商务股份有限公司

---

上海市宝山区园丰路 68 号 邮 编：200444

联 系 人： 李青 电 话： 021-26093974

邮 箱： 398342308@qq.com