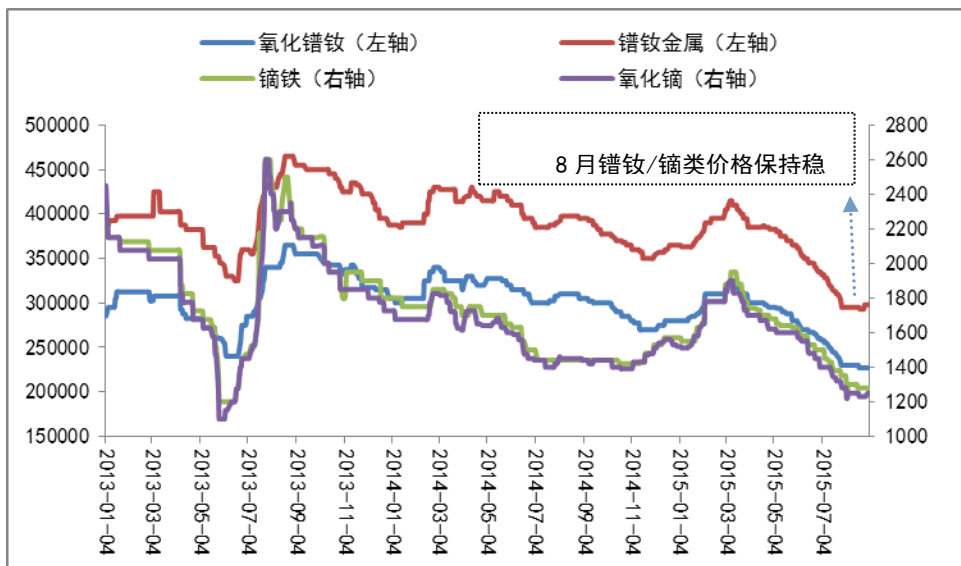




8月最后一周，北方稀土正式公布最新指导价格，镨钕氧化物的指导价格为23万元/吨，相比市场传言的22.5万元/吨稍高，这个消息可以说也达到了稳定市场的左右，起码大集团企业主动通过价格换取销售量的措施还是暂时停止执行。

根据统计数据，8月31日，氧化镨钕22.7万元/吨，全月均价22.8万元/吨；镨钕金属29.8万元/吨，全月均价29.5万元/吨，氧化镨125万元/吨，全月均价124万元/吨，镨铁128万元/吨，全月均价128.7万元/吨。

图1: 镨钕/镨类价格走势



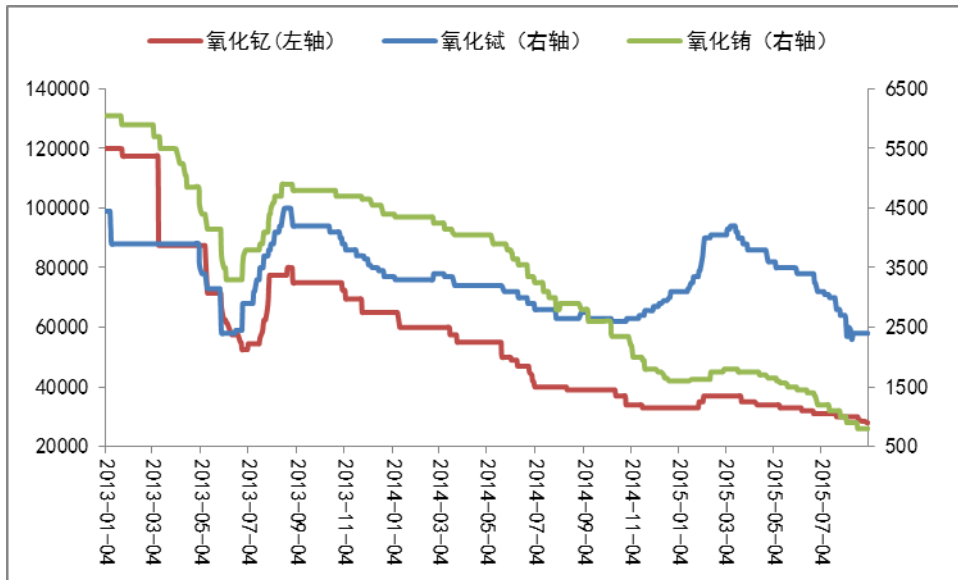
数据来源: 我的有色网

## (二) 钇铈继续探底再创新低 铈紧跟镨钕镨价格持稳

8月份，钇铈继续受荧光粉行业萎缩影响，市场需求极其低迷，市场内难有成交量。钇铈类产品继续探底，达到了历史低点。铈则由于在钨铁硼上有不错的应用量，从而未有和钇铈一样的价格趋势，在14年9月以后开始风化，风化越来越严重。8月铈现货价格还能保持稳定在240万元/吨，但钇铈则持续下跌。

根据统计数据，8月31日，氧化铈240万元/吨，全月均价241.5万元/吨，于月初相比下跌30万元/吨，下跌幅度11.1%；氧化钇80万元/吨，全月均价86.3万元/吨，于月初相比下跌20万元/吨，下跌幅度20.0%。氧化钇2.8万元/吨，全月均价2.93万元/吨，于月初相比下跌0.2万元/吨，下跌幅度6.66%

图 2: 铽/铕/钆类价格走势



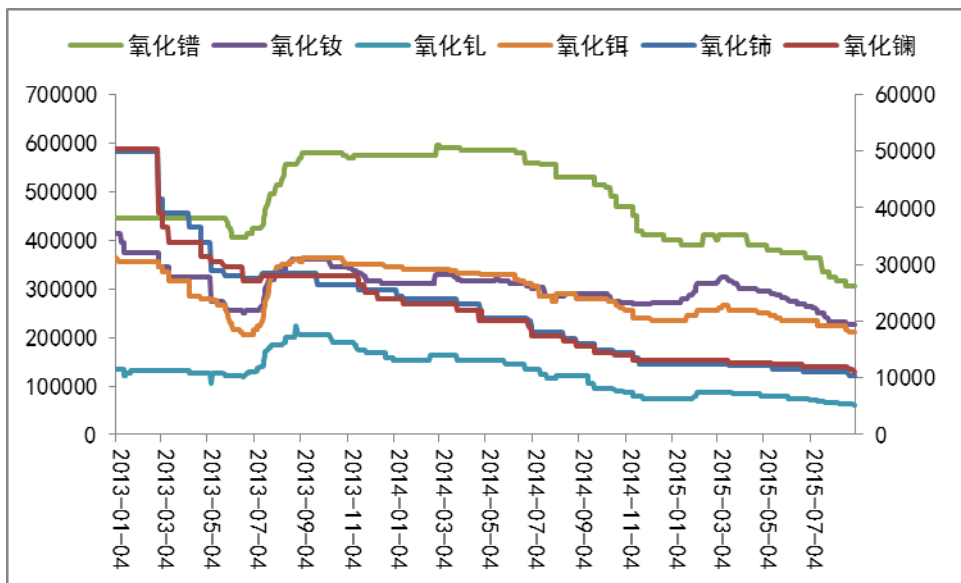
数据来源: 我的有色网

### (三) 镧/铈/镨/钕/钐类价格持续下跌 氧化镨上半年跌幅巨大

8月冷门类稀土产品都持续下跌，打破了先前基本维持稳定的状态。上半年冷门类产品市场需求量非常少，相比去年钕/镨氧化物的热销，今年有显得特别冷清，市场成交状况特别差，少有问津。8月份连持续保持稳定的镧铈都持续下跌，8月下跌了500-1000元/吨，现货价格基本也处于在1.0-1.1万元/吨。镨/钕/钐则也跟随市场节奏，逐步下跌。相比去年钕钐的火热程度，今年这三类产品市场需求非常差，这反映出了宏观经济低迷。

根据统计数据，8月31日，氧化镨30.5万元/吨，全月下跌2万元/吨，跌幅6.15%；氧化钕22.7万元/吨，全月下跌0.5万元/吨，跌幅2.15%；氧化铈21万元/吨，跌1.5万元/吨，全月跌幅6.66%；氧化钐6.1万元/吨，全月下跌0.4万元/吨，跌幅6.55%。

图 3: 镧/铈/镨/钕/钐类价格走势



数据来源: 我的有色网

### 【出口稀土】

海关总署发布的据显示, 7月份我国出口了 3,659 吨稀土, 同比大幅增长了 103.39%, 环比增长了 13.67%, 7月稀土出口量更是创造了近 3 年来的新高。7月份我国的稀土出口金额为 4094.8 万美元, 出口均价 11191.03 美元, 环比下降了 17.69%, 同比下降了 20.68%。1-7 月中国累计出口稀土量增长了 10.3%, 总量为 17,540 吨。稀土出口总额为 2.128 亿美元, 同比减少 7.4%。

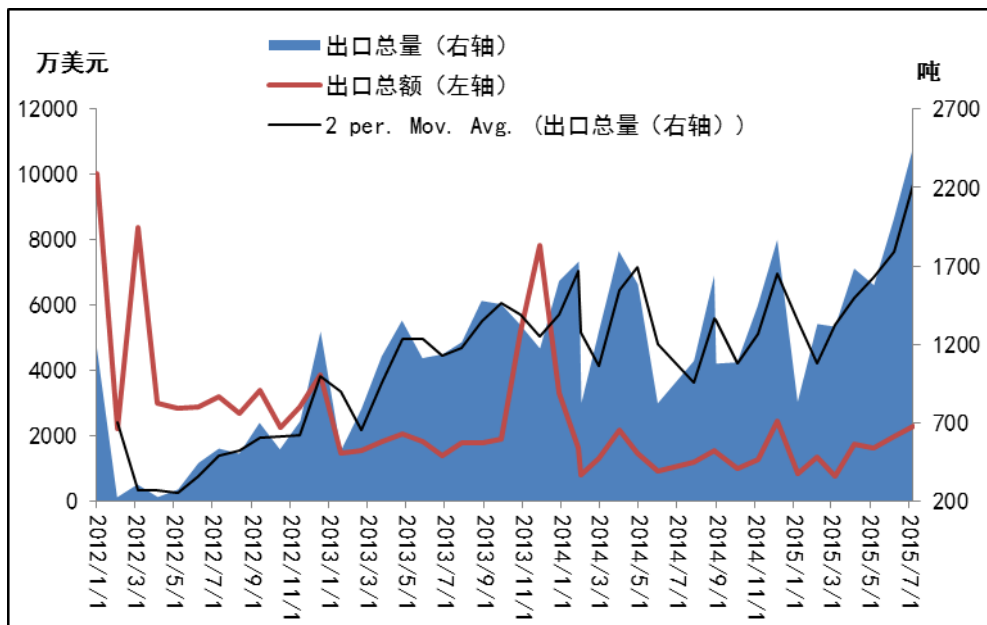
海关总署公布的 6 月份数据显示, 前 6 个月累计稀土出口量相比去年基本持平, 市场一度认为配额和关税取消后, 预期会出现价减量增的局面, 显然 6 月份的数据显示其结果并不如预期。

海关总署统计快讯: 2015 年 8 月我国出口稀土 2828 吨, 较上月大跌 22.68%, 7 月我国出口稀土 3658 吨; 1-8 月我国累计出口稀土 20366 万吨, 较去年同期增加 11.6%, 出口金额 16.07 亿元, 较去年同期下降 6.5%。

8 月出口量有较大幅度的下跌, 其原因是上半年由于关税取消, 海外采购推迟, 导致了 6、7 月份爆发式的增长, 造成了 7 月出口基数比较高, 即使 8 月份出口量还是在增长范围内, 还是会造成比较明显的下跌。

全球稀土需求是一个稳定的量，在面对全球需求低迷的情况下，即使关税取消，配额取消的情况下，稀土出口依然会显得比较低迷，全年稀土出口难有大的增长。配合和关税取消又会使得国内出口格局有较大的变化，竞争将越发激烈，盈利能力低下。

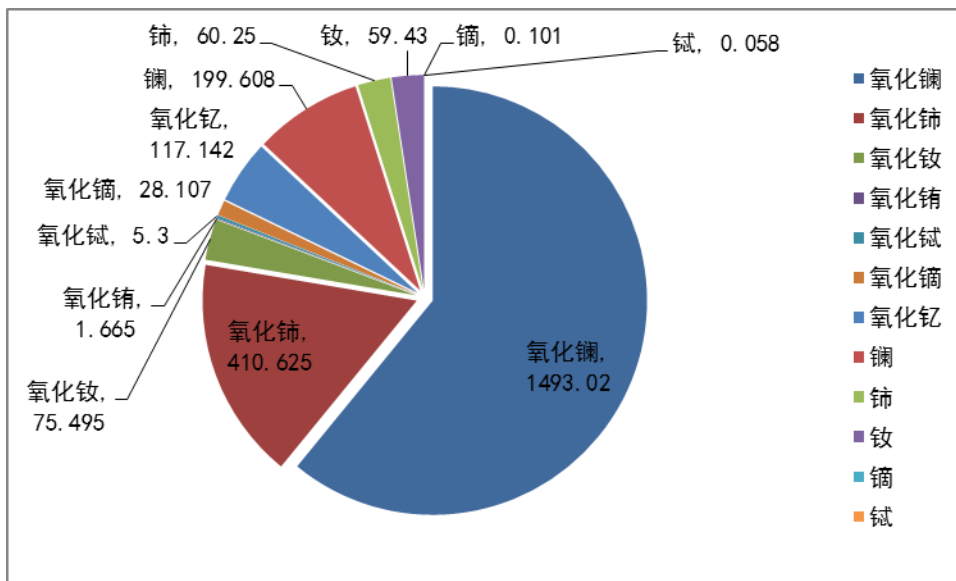
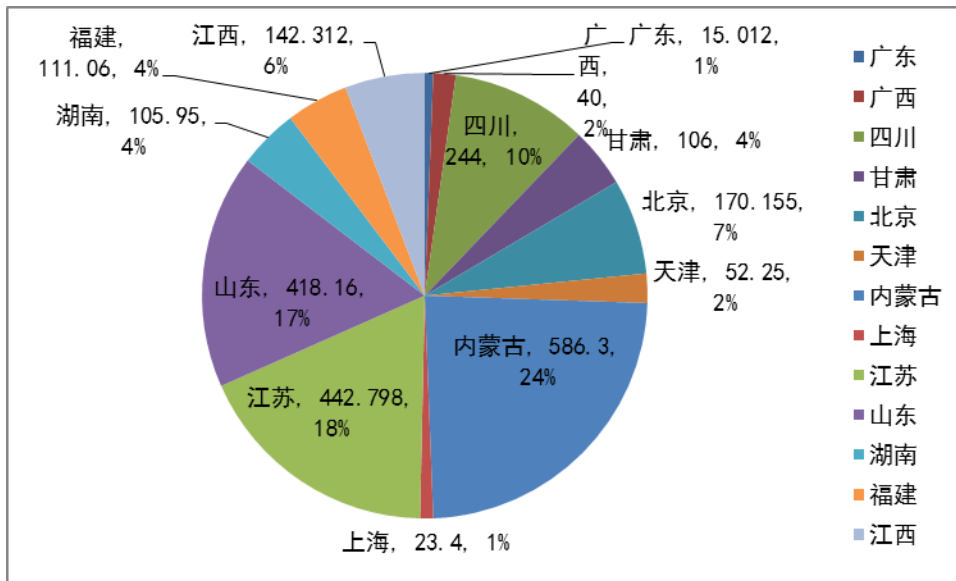
图 4:7 月稀土产品出口状况走势图



数据来源：中国海关、我的有色

图5：稀土产品出口详情

品种	氧化镧	氧化铈	氧化铈	氧化铈	氧化铈	氧化铈	氧化铈	镨	铈	铈	铈	铈	铈	合计
广东	1.95	3	0.2	0.075	0.3	6.237	3.25	0	0	0	0	0	0	15.012
广西		40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40
四川	204	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	244
甘肃	68	30	3	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	106
北京	45	0.01	5	1	0	0	5.1	60	40	14.03	0	0.015	0	170.155
天津	0	0	0	0.25	0	0	0	52	0	0	0	0	0	52.25
内蒙古	453	80.3	22	0	0	0	1	0	20	10	0	0	0	586.3
上海	0	10	0	0	0	0	13.4	0	0	0	0	0	0	23.4
江苏	216.606	89.604	41.77	0.19	1	1.84	64.283	20.005	0	7.5	0	0	0	442.798
山东	332	84.16	0	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	418.16
湖南	91.9	13.55	0	0	0.5	0	0	0	0	0	0	0	0	105.95
福建	60.06	20	3	0	0	0	8	20	0	0	0	0	0	111.06
江西	20.5	0.001	0.525	0.15	3.5	20.03	23.109	46.203	0.25	27.9	0.101	0.043	0	142.312
出口总量	1493.02	410.625	75.495	1.665	5.3	28.107	117.142	199.608	60.25	59.43	0.101	0.058	0	2450.801
于上月相比增	17.26%	70.31%	0.2431	1.4667	14.57%	2344.09%	1.67%	44.64%	-20.75%	-31.49%	--	--	--	--
出口总额	7120.96	2189551	3393708	540097	2874976	7073469	117.142	1146784	358347	3315541	37600	42677	0	21425285
于上月相比增	26.53%	6.82%	0.1276	1.9949	-6.30%	1749.69%	1.67%	35.25%	-21.35%	-36.35%	--	--	--	--



数据来源：中国海关、我的有色网

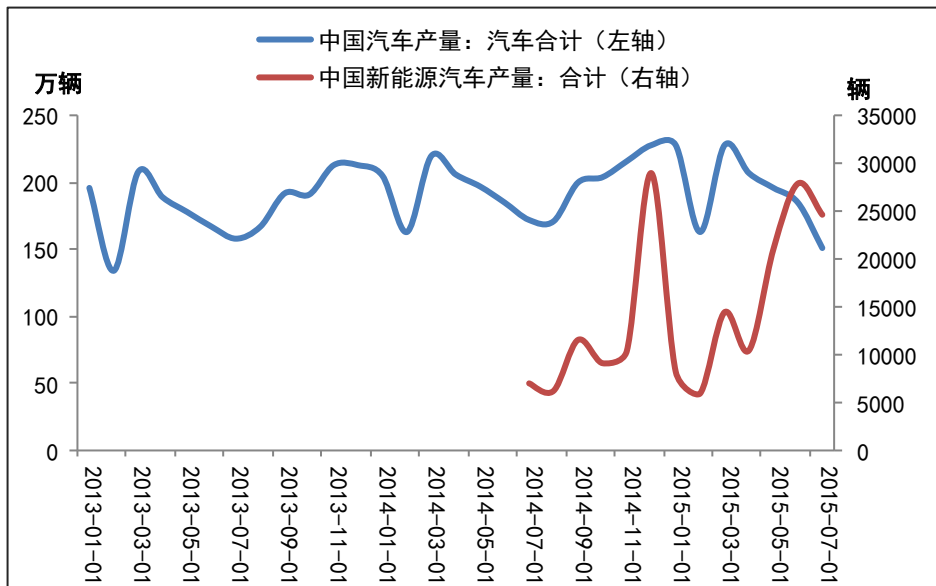
## 【下游消费】

### （一）汽车行业

1、7月，我国汽车生产151.8万辆，环比下降18%，同比下降11.8%

7月，我国汽车生产151.8万辆，环比下降18%，同比下降11.8%；销售150.3万辆，环比下降16.6%，同比降低7.1%。今年1-7月，我国汽车累计生产1361.27万辆，同比累计增长0.8%；累计销售1335.33万辆，同比累计增长0.4%。

图6: 中国汽车月度产量



数据来源: 中国汽车工业协会。

从数据上来看, 7月我国汽车行业产销数据增速出现负增长, 其对于冷轧市场的冲击自然也是不言而喻的, 由于汽车生产 11.8%的同比降幅与冷轧产量 2.1%的同比增速形成强烈反差, 冷轧价格自然是支撑不足。

另外, 据最新公布的数据显示, 中国 8月财新制造业 PMI 初值降至 47.1, 创近六年半低位, 且已连续六个月处在荣枯线下方; 此外产出指数创下 45 个月低点, 新订单指数则创三年低位, 暗示内外需俱疲, 经济恐怕仍未见底, 破 7 风险加大。

而经济指标的持续下行, 也造成了车市的运行举步维艰。虽然大国企一派欣欣向荣的局面, 但中小企业的发展压力仍是对车市最大的不确定性。未来随着企业的运行艰难, 缺乏物流链和资金链的生产体系的盈利状况将更加糟糕, 而且社会购买力也会因此受到一定的负面影响, 笔者认为汽车行业对于冷轧的需求短期内上涨乏力。

## (二) 家电行业

### 2、7月家电产品产量同比大幅下跌

统计局数据显示，2015年7月，我国主要家电产品产量同比大幅下滑。除彩色电视机产量出现同比增长为6.2%之外，其余各类产品均出现了负增长。其中家用冷柜降幅最大为8.1%，家用洗衣机、家用电冰箱、房间空气调节器同比降幅为0.4%-5.8%不等。

图7：7月国内家电产量

品种	2015年7月(万台)	同比增长(%)
家用洗衣机	558.2	-5.8
家用电冰箱	776.8	-5.7
家用冷柜	161.6	-8.1
房间空气调节器	1,213.6	-0.4
彩色电视机	1,210.4	6.2

数据来源：国家统计局

8月25日中国家用电器协会发布公告为家用电器工业“十三五”规划征集社会意见。旨在进一步提高《指导意见》制定的科学性和行业参与度，使其更好地反映行业发展现实，指导未来五年行业发展方向。其中，智能制造、转型升级和互联网+是家用电器协会反复强调和突出方面。

中国家用电器协会理事长姜风曾指出，2020年，全球智能硬件的产值将达6000亿元。智能化已深入行业的各个方面，家电产业将加速与互联网、大数据、云计算等新信息技术的跨界融合，智能化将是未来家电产业发展的首要方向。

## 【资讯】

中国8月稀土出口量为**2,828吨** 环比下降**22.7%**



《据北京9月8日消息，中国海关总署周二公布的数据显示，中国8月出口稀土2,828吨，较7月下降22.7%。

中国是全球最大的稀土出口国。

### 广晟有色中期净利亏损超3千万

广晟有色8月25日晚间发布2015年半年度报告，公司实现营业收入14.1亿元，同比增长27.85%；实现归属于上市公司股东的净利润-3500.2万元，公司去年同期实现净利润1179.55万元。

### 中国铝业4亿元增资中国稀土挖掘利润增长点

中国铝业（601600）发布公告，公司拟向中国稀土增资4亿元，其中6262.81万元计入中国稀土注册资本，其余部分计入资本公积。据悉，中国稀土为中国铝业控股股东中铝公司的三大板块公司之一，本次交易构成关联交易。

### 厦门钨业发布2015年半年度业绩快报

厦门钨业于2015年7月18日发布公告，对2015年半年度业绩进行了快报。公告称，在报告期内营业收入441451.34万元，较上年同期增加13.41%。利润总额17289.2万元，较上年同期减少51.73%。利润面明显收窄。

公告指出，稀土行业仍未走出低迷困境，厦门钨业下属福建省长汀金龙稀土有限公司报告期亏损7,359万元，比上年同期增亏5,630万元。

### Molycorp海外资产吸引中日稀土厂商

2015年9月1日据彭博社报道，有知情人士表示，来自中国以及日本的稀土生产厂家近期已经与Molycorp接触，有意购买申请破产保护的Molycorp海外资产。

该消息人士称，有意购买该公司的海外资产位于亚洲，进行金属生产以及加工，其中包含钹。因到目前为止消息仍未公开，因此并不方便透露该消息人士姓名。

### 【后市展望】

3月份至今，价格持续下跌的根本原因是下游需求低迷，从7月份以来的汽车家电数据，都可以看出需求的惨状。这个样疲软的环境，在下半年依然难以有大的改观。

但是，即使在这样的情况下，也只是限制了稀土价格可能反弹的高度。但是也不是没有可能反弹。从8月以来，稀土价格下跌已经明显放缓，而且已经可以说企稳，造成这样现象有三个原因，一个是北方稀土随行就市的策略暂时告一段落，镨钕氧化物的指导价由22.5万元/吨变为23万元/吨就能说明。第二，现今价格已经非常低，国内不少分离厂已经开始进入停产周期，供给上就减少，但是分离企业手上依然有不少现货。第三，下游需求传统性的恢复，支撑了价格企稳。

9月这样三个原因都还在影响这市场，下游需求在9月可能还是依然保持平稳，而且还有可能进一步放大，这对市场都是一个不错的支撑，而且还有可能促使价格有上涨的可能性。

整体的经济环境依然比较疲软，又让9-10月份价格反弹披上了很大的不确定性。

我的有色网认为，9-10月份还是以价格稳定的可能性比较大，可能会有上涨的可能性。11月份到年前可能市场会进一步下跌。

【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

【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

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

- 磁材厂
- 贸易商
- 期货公司
- 金融机构
- 研究机构
- 政府机关
- 其他

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

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