

【概述】3月稀土市场受供应偏紧原因，稀土各个产品均呈现不同幅度上涨趋势，政策面打黑、环保等方面原因限制稀土原料端生产，多数分离厂难以生产，产量收缩。加之部分企业仍在交储，整体呈现出供应不足现象。需求面表现平稳，下游消费商对高报价接受意愿度较低，整体成交一般，市场仍以观望心态为主。

【市场简评】

3月稀土市场现货整体都表现出非常紧张现象，尤其是主流产品镨钕、铽、钆、钫类，工厂基本无现货可出。月初市场下游补货积极性不高，但各种利好预期较强，持货商惜售，稳步抬价。

月中旬稀土市场受北方稀土挂牌价上涨原因，抬价热情再度被炒高，持货商进一步对主流产品抬价，下游消费商仍以观望为主，生产以消耗库存为主，成交较少，部分金属厂则因买不到原料而被迫减产停产。

本月包钢国贸挂牌价氧化镧 14670 元/吨，氧化铈 11330 元/吨，镧铈相对上月无变化。氧化镨钕 28.6 万元/吨，环比涨 1.42%，氧化钕 28.4 万元/吨，环比涨 1.43%。镨钕金属 36.5 万元/吨，环比涨 1.39%。金属钕 36.2 万元/吨，环比涨 1.29%。

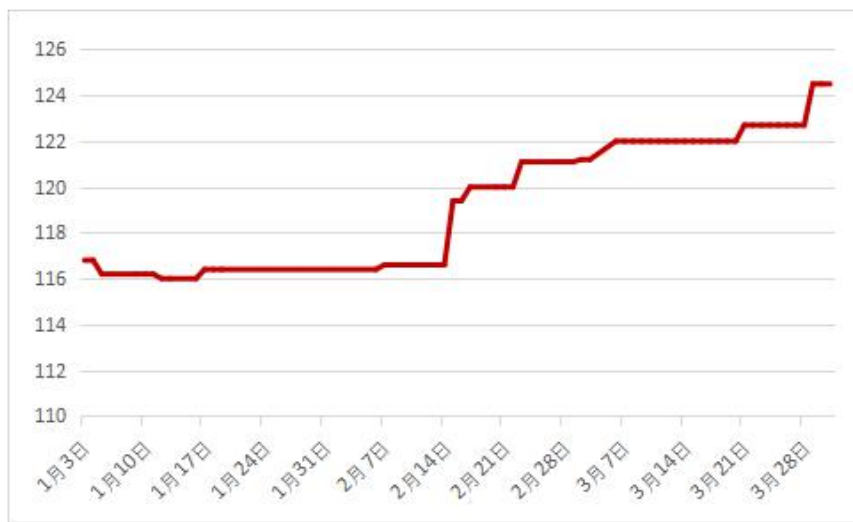
月下旬市场稍显活跃，稀土各产品仍稳步上扬，下游磁材企业入市采购增多，一定的补货需求支撑稀土原料的上调，且收储预期推动市场上扬，稀土各产品仍保持强劲走势。

本月 28 日，第三轮国储招标落地，其中氧化镨钕 27.33 万元/吨，成交 100 吨；氧化钕 26.6 万元/吨，成交 220 吨；氧化镨 34 万元/吨，成交 30 吨；氧化镧 124.7 万元/吨，成交 300 吨；氧化铈 50 万元/吨，成交 170 吨；氧化钪 19.97 万元/吨，氧化钇 2.53 万元/吨；氧化铽 310 万元/吨与氧化镱 453 万元/吨流标。

综上所述，3月份稀土市场整体呈上涨趋势，供应缩紧与政策调控是主因，现货紧张整体成交平淡。

【价格指数】

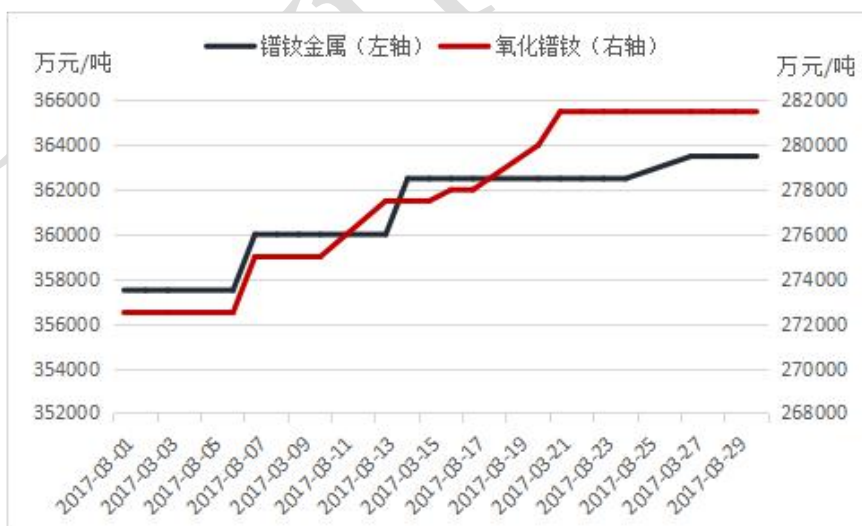
图 1: 2017 年稀土价格指数走势图



数据来源: 中国稀土协会、我的有色网

【主要产品走势】

图 2: 2017 年 3 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) 3月矿价稳步上调

3月份中钷富钷矿平均价格为13-13.5万元/吨，与上月相比上涨8%；龙南高钷矿成交价在14.5-15万元/吨，与上月相比上涨3.5%；低钷低钷矿成交价在11.5-12万元/吨，与上月相比上涨4.4%。整体而言，稀土矿产品的价格正在稳步上涨。

（二）镧钕供应略显不足，后期预期较好

在供给侧改革下，目前环保仍是对稀土分离厂生产最大的阻力，作为轻稀土最大的产地内蒙古，月内因环保问题多数中小型分离厂难以开产，导致镧钕类产品一度走高，需求面比较平淡，且在包钢国贸价格坚挺下，市场多数人士表示后市易涨难跌。

根据我的有色网统计数据，3月30日，氧化镧主流报价14250元/吨，于月初上涨750元/吨，环比上涨5.6%，氧化钕11500元/吨，较月初上涨750元/吨，环比涨6.98%。镧钕金属主流报价29000元/吨，环比上涨7.4%。

图3：2017年3月镧、钕类产品价格走势



数据来源：我的有色网

（三）镨类疲软、铽类大涨，现货难求

在其它产品都上涨的情况下，唯独镨类产品维持疲软态势，难以上涨，市场询盘较少，需求低迷，整体供应还是偏过剩状态。在本月国储招标后，4月镨价恐将有上升支撑。而近期钕铁价格过高，下游部分磁材企业已开始改用钕铁，后期镨类需求增大，将会支撑镨类上调。

本月钽价十分强势，供应商氧化钽出货并不积极，多数商家对于钽类后市涨势预期较强，且企业仍处于交储阶段，重稀土钽类趋紧，支撑原料价格持续上扬。钽铁硼商家普遍有补货迹象，在需求上升及原料趋紧的推动下钽类大幅上调。

3月30日氧化钽主流报价3300元/千克，较月初涨300元/千克，环比涨10%，金属钽4250元/千克，环比上涨6.92%。氧化镱主流报价1215元/千克，较月初上涨5元/千克，环比上涨0.41%。镱铁1240元/千克，环比无变化。

图4:2017年3月钽、镱类产品价格走势



数据来源：我的有色网

（四）钽价继续攀高，“一钽难求”

国内氧化钽供应吃紧是导致钽价大幅走高的主要原因。

本月多数分离厂表示即使是小批量的采购下也无货可出，钽在原矿中的配份本来就比较低，且在环保打黑以及收储影响下供应商惜售心态非常明显，大幅抬高报价。

据调查，下游部分钽铁硼企业表示目前因钽铁价格涨幅过高，在生产中已逐渐改用镱铁替代。配方修改周期在一个月左右，钽类消费将减少，4月钽价涨幅恐有限。

3月30日，氧化钽主流市场价41万元/吨，于月初上涨4万元，涨幅10.8%，钽铁43万元/吨，于月初上涨5万元，环比上涨13.2%；

图 5: 2017 年 3 月钽类产品价格走势



数据来源: 我的有色网

(五) 钼类需求旺盛, 支撑钼价走高

本月钼价受下游钨铁硼磁材厂家需求相对较好且国内钨钼价格走势强劲支撑, 氧化钼、钼铁价格继续攀升。钼类产品月内询盘人数较多, 多数商家看好后市而不愿出货, 需求好转支撑钼价上涨是一方面原因, 而供应端缩紧则是影响钼价走向的主因。

3月30日, 氧化钼市场主流报价 7.5 万元/吨, 于月初上调 3000 元, 环比上涨 4.17%, 钼铁 8.7 万元/吨, 环比上涨 1.16%。

图 6: 2017 年 3 月钼类产品价格走势



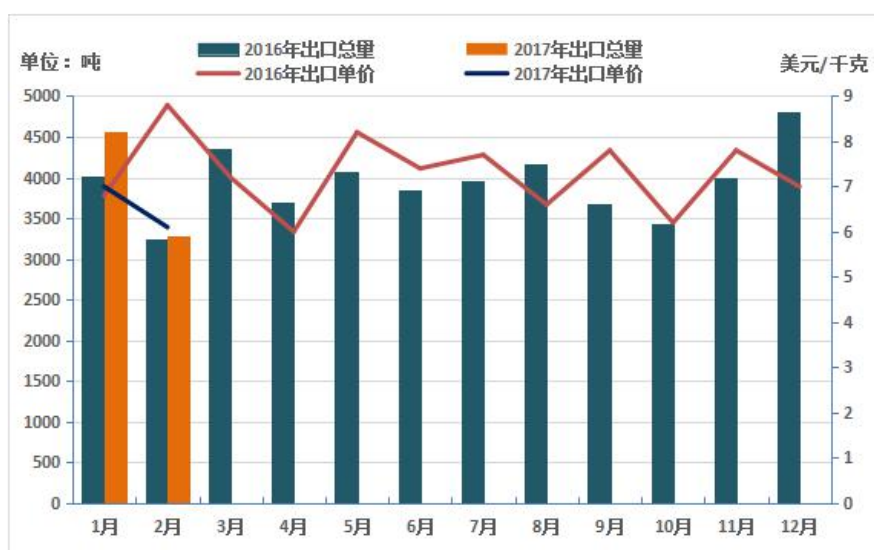
数据来源: 我的有色网

【出口稀土】

2017年2月, 中国稀土的出口量为3293吨, 较去年同期增长1.6%, 环比下滑28.0%; 出口平均单价为6.1美元/千克, 较去年同期下跌30.3%, 环比下跌12.8%。

2017年1-2月, 中国稀土的出口总量为7864吨, 同比增长8.4%; 平均出口价格为6.7美元/千克, 同比下跌13.6%。

图7: 2016年-2017年2月稀土出口数据统计



数据来源: 海关总署、我的有色网

图8: 2017年1-2月企业轻稀土出口总量排名表

序号	公司名称	累计数量	累计数量占比
1	内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司	1139.01	15.3%
2	上海能普实业有限公司	906	12.2%
3	乐山盛和稀土科技有限公司	629	8.5%
4	淄博加华新材料资源有限公司	473.43	6.4%
5	乐山沃耐稀电子材料有限公司	429.8	5.8%
6	徐州金石特种材料厂	360	4.8%
7	益阳鸿源稀土有限责任公司	345.8	4.7%
8	南京浦江合金材料有限公司	240	3.2%
9	甘肃稀土新材料股份有限公司	190.1	2.6%
10	有研稀土新材料股份有限公司	183.732	2.5%
11	五矿稀土集团有限公司	173.5	2.3%
12	平罗县丰华冶金有限公司	156	2.1%
13	威海佰德信新材料有限公司	139.579	1.9%
14	河北海化能源开发集团有限公司	120	1.6%
15	中国有色金属进出口江苏公司	114.88	1.5%

数据来源: 海关总署、我的有色网

图 9:2017 年 1-2 月企业中重稀土出口总量排名表

序号	公司名称	累计数量	累计数量所占比
1	江阴加华新材料资源有限公司	96.794	14.2%
2	淄博加华新材料资源有限公司	77.6	11.4%
3	赣州晨光稀土新材料有限公司	70.34	10.3%
4	赣州虔东实业(集团)有限公司	55.54	8.2%
5	常熟进出口海外贸易有限责任公司	53.275	7.8%
6	中国有色金属进出口江苏公司	49.67	7.3%
7	福建省长汀金龙稀土有限公司	45.285	6.7%
8	五矿稀土集团有限公司	31	4.6%
9	江苏开元股份有限公司	31	4.6%
10	溧阳罗地亚稀土新材料有限公司	24.591	3.6%
11	广东广晟有色金属进出口有限公司	22.015	3.2%
12	有研稀土新材料股份有限公司	20.315	3.0%
13	宜兴新威利成稀土有限公司	16.889	2.5%
14	南京出口加工区众诚物流有限公司	16	2.4%
15	广东珠江稀土有限公司	14.5	2.1%

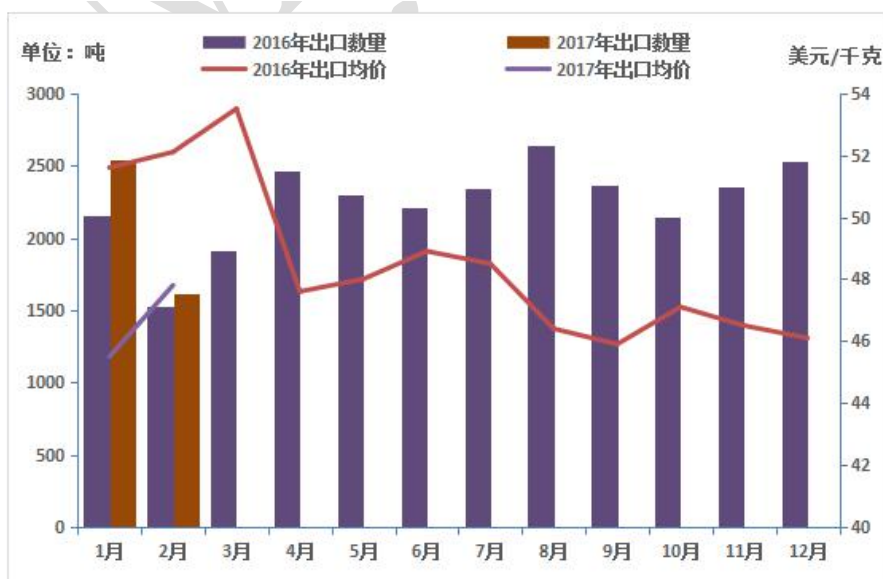
数据来源: 海关总署、我的有色网

【永磁出口】

2017 年 2 月, 中国稀土永磁体的出口量为 1617 吨, 较去年同期增长 5.7%, 环比下滑 36.2%; 出口平均单价为 47.8 美元/千克, 较去年同期下跌 8.3%, 环比增长 5.1%。

2017 年 1-2 月, 中国稀土永磁体的出口总量为 4154 吨, 同比增长 12.8%; 平均出口价格为 46.4 美元/千克, 同比下跌 10.4%。

图 10:2017 年 2 月稀土永磁出口数据统计



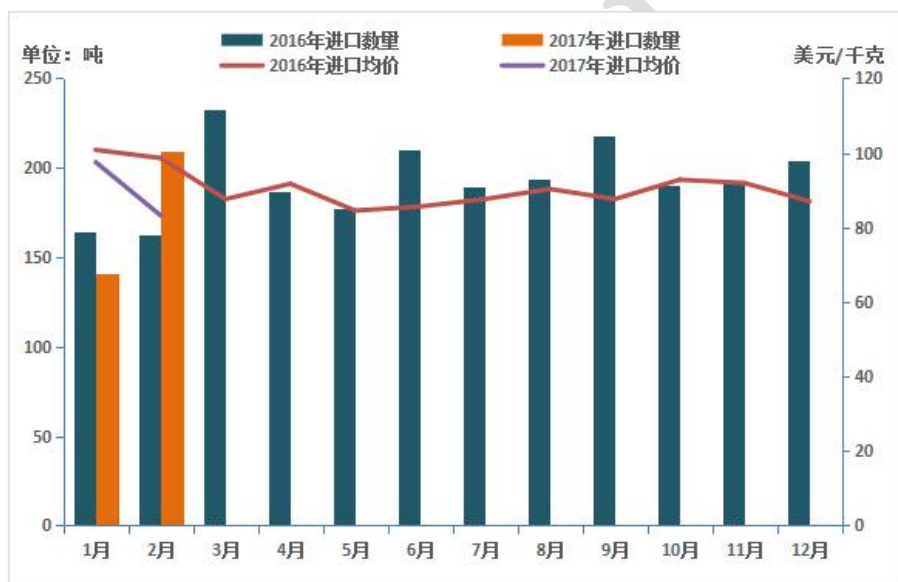
数据来源：中国海关、我的有色网

【永磁进口】

2017年2月，中国稀土永磁体的进口量为209吨，较去年同期增长27.8%，环比增长47.8%；进口平均单价为83.2美元/千克，较去年同期下跌15.6%，环比下跌14.7%。

2017年1-2月，中国稀土永磁体的进口总量为350吨，同比增长7.0%；平均进口价格为89.0美元/千克，同比下跌10.8%。

图 11：2017年2月稀土永磁进口数据统计



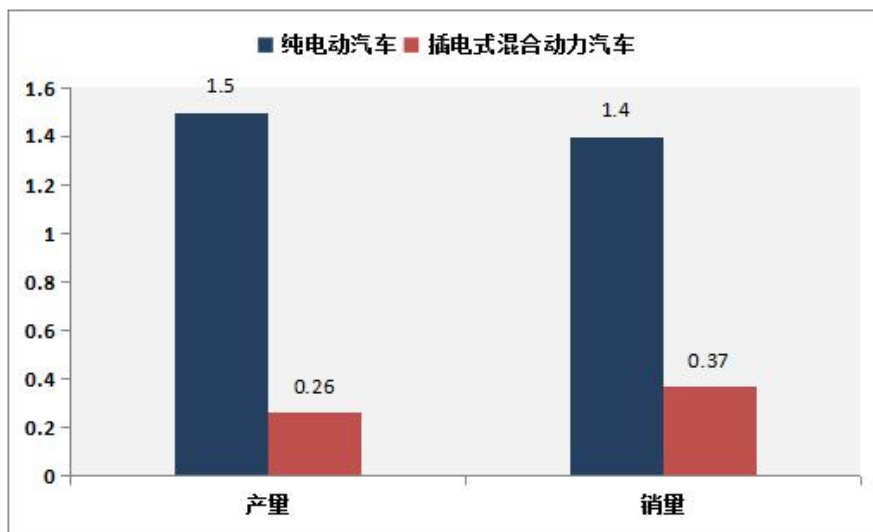
数据来源：中国海关、我的有色网

【终端状况】

2月，新能源汽车产销均完成1.8万辆，同比分别增长15.5%和30.3%。其中纯电动汽车产销分别完成1.5万辆和1.4万辆，同比分别增长32.3%和49.5%；插电式混合动力汽车产销分别完成0.26万辆和0.37万辆，同比分别下降33.5%和12.4%。

1-2月，新能源汽车累计生产和销售均为2.5万辆，比上年同期分别下降33.5%和30.5%。其中纯电动汽车产销分别完成2.1万辆和1.9万辆，比上年同期分别下降23.6%和23.4%；插电式混合动力汽车产销分别完成0.40万辆和0.58万辆，比上年同期分别下降60.5%和46.7%。

图 12:2 月份新能源汽车产销量情况



数据来源: 中国汽车工业协会

【本月行业快讯】

1: 广东省下达1100吨稀土矿开采指标

<http://www.mymetal.net/17/0329/09/5E94762BA7D6C5C8.html>

2: 原材料工业司召开规范稀土行业秩序研讨会

<http://www.mymetal.net/17/0316/10/1B9E9D8B42AD1444.html>

3: Medallion 最近稀土业务发展

<http://www.mymetal.net/17/0329/11/F852AAE56131B987.html>

4: Rainbow 有望于年底产销第一批稀土矿

<http://www.mymetal.net/17/0324/11/401384A302FECF6F.html>

5: 国土部下达 2017 年度第一批稀土、钨矿开采总量控制指标

<http://www.mymetal.net/17/0317/09/1A77F4E8D05C3586.html>

【后市预测】

3月稀土市场受原料紧张及各种利好政策原因支撑稀土各产品稳步上涨, 至月底高位徘徊, 供应商观望为主。

本月底国储招标出台后，氧化镨钕、氧化钕和氧化铽招标价较市价还低，对市场属利空因素。3月稀土产品一度上涨，但下游磁材类产品却保持平稳，金属企业面临成本倒挂，后期氧化物涨势将受阻。一季度稀土控制计划开采量出台后，各企业开工将会有所增加，加上4月份稀土打黑行动撤出，部分中小型企业将复产，预计4月份供应量将会增加，且上半年为磁材企业传统淡季，下游需求表现平淡，或将导致稀土产品有下调风险。

综上所述，我的有色网认为此次收储并未起到实质性调控作用，利好预期落空，将会一定程度打压市场价格，预计4月份在供应增加的情况下稀土主流产品将会小幅下跌。

(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