

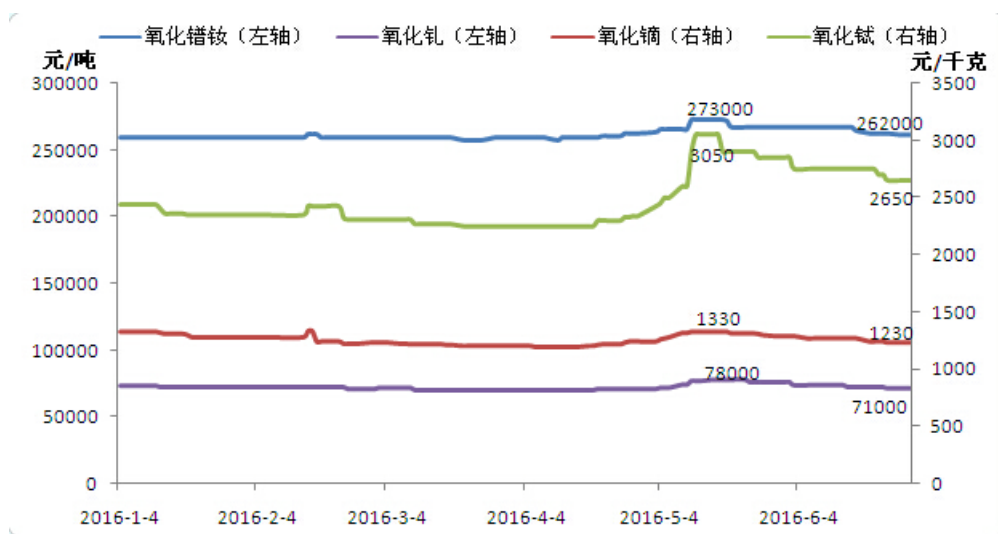
【概述】6月稀土市场价格整体呈下行态势，经4月份商储实施强力拉涨后，稀土主流品种逆势走高，直至5月中下旬价格保持相对稳定，6月初市场吵得沸沸扬扬的国储有望跟进的消息也在6月7号在北京召开国储招标会，但最终结果国储局难以溢价收储导致国储流标。之后稀土市场价格一路下行，而市场寄予期望值过高的6月23日国储会议也让市场再次希望落空，价格继续下行，其中表现最为明显的为稀土主流产品镨钕镱钆类。

6月初镨钕镱钆类价格还处于高位，但基于收储的原因，大部分厂家占停出货，以观望市场。其中氧化钆类报价处高位不下，市场报价在7.8万元/吨左右，买方压价较为厉害，所以成交情况显得十分尴尬。在国储招标会议来临期，市场变现极为平淡，整体观望市场。但于6月7日国储流标之后，稀土价格上涨空间“破裂”，市场价格开始回弱，表现最为明显的为此前高涨的镨钕镱钆类产品，一路下行，价格回至近4月初的水平价格。而于6月23日在北京召开的稀土国储会议因市场寄予的期望太高，导致国储商讨会议变成国储动员会之后，又让市场大失所望，价格接着一路回调，主流镨钕氧化物报价在26.2万元/吨，镨钕金属33.4万元/吨。

基本面，根据我的有色网调查得知，6月中小型冶炼分离厂开工率在70%左右，六大稀土集团主要生产线基本全开，少量镨钕中重稀土生产线因检修未开，其中中铝国盛氧化物镨钕库存基本没货，北方稀土氧化镧长单已签订，目前氧化镧在包钢稀土拿货较为困难，金属厂宁波展杰进入6月后订单量也下降近20%，镨钕金属销售量月均300吨。2016年上半年累计销售1800吨左右，下游钕铁硼厂北京京磁因上市之后资本原因订单量表现的尤为不错，钕铁硼毛坯产量为月300吨，镨钕金属月采购量100吨。

总体来说，6月市场价格一路回调，镧铈价格占为平稳，镨钕镱钆类下跌较为明显，终端需求上涨乏力，下游淡季效应显现，整体成交稀少。

图1：2016年1-6月稀土主流产品价格走势



数据来源: 我的有色网

## 【国内市场】

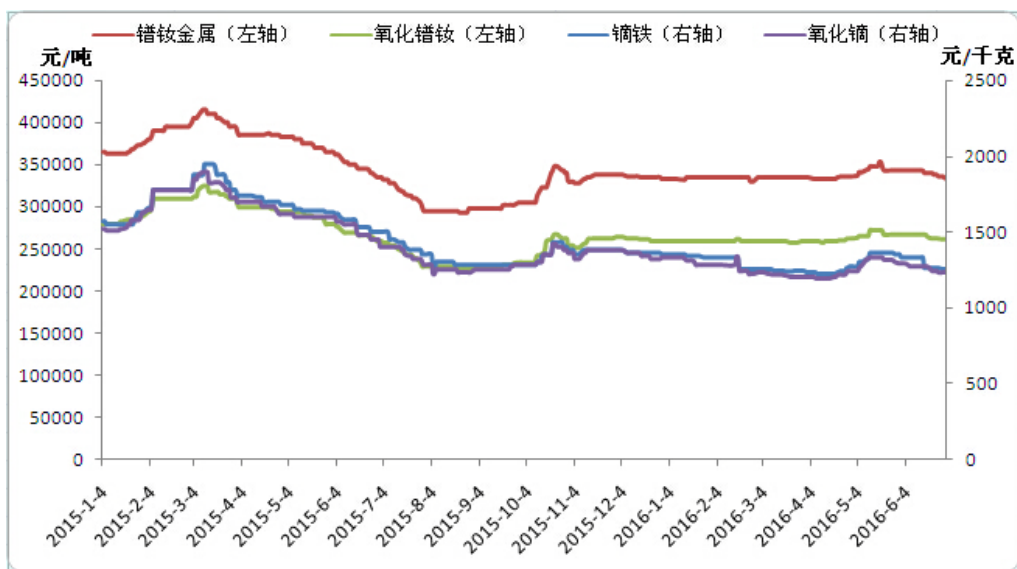
### (一) 6月钕铁硼淡季效应显现, 订单减量明显

6、7月是下游钕铁硼传统淡季, 进入6月份以来, 下游钕铁硼厂订单减量明显, 据某厂家反映, 目前下游钕铁硼厂库存虽已不多, 但是基本也是按需采购为主, 多数库存基本于5月初稀土价格涨价前采购。所以目前来说, 采购量也不会有明显的增加, 表现较好的为中高端磁材, 仍处于强势, 而低端磁材则反映平平。

此次高储带来镨钕镱类的拉涨, 上扬幅度较大, 由于终端需求一直明显增量, 下游采购方一直保持谨慎态度, 特别是当价格不能坚挺到一个月, 下游不能接受, 所以成交气氛略显尴尬, 月初镨钕金属价报至34.5万元/吨, 月底回调至33.4万元/吨, 价格由快速拉涨到温和下调, “过山车”式的价格让下游难以接受。

根据统计数据, 6月30日, 氧化镨钕26.2万元/吨, 全月均价26.5万元/吨; 镨钕金属33.4万元/吨, 全月均价34.0万元/吨, 镨钕金属下调1.1万元/吨, 较月初下调3.2%; 氧化钕123万元/吨, 全月均价127万元/吨, 相比月初下跌6万元/吨, 跌幅4.65%; 镱铁125万元/吨, 于月初下调8万元/吨, 下调幅度6.02%。全月均价129万元/吨。

图2: 镨钕/镱类价格走势



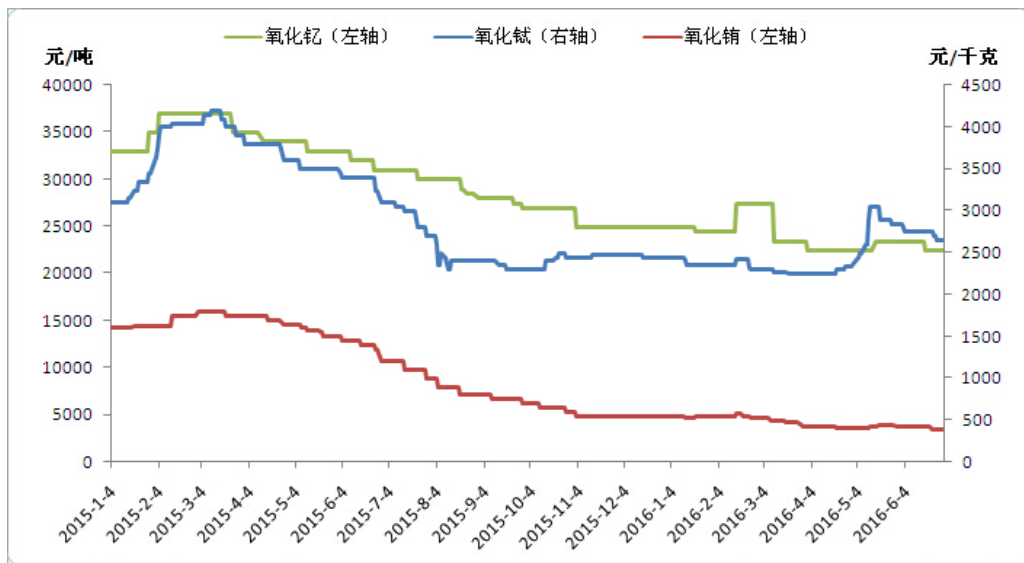
数据来源: 我的有色网

## (二) 铈镨钇需求不足 价格难以拉涨

铈钨价格一直保持着低位持稳运行, 价格始终难以拉涨, 鉴于三基色荧光粉市场日益萎缩, 需求端回暖乏力, 而氧化铈、钇暂无新的应用领域出现。6月份以来, 价格不温不火, 始终低位运行。而目前 32 万元/吨的氧化铈也已出现, 存在继续下行的可能, 即使收储实施, 价格也难以拉涨, 或在低位震荡。

根据统计数据, 6月30日, 氧化铈 265 万元/吨, 全月均价 275 万元/吨, 于月初比下跌 20 万元/吨, 下跌幅度 7.02%, 氧化钨 39 万元/吨, 全月均价 41 万元/吨, 于月初比下跌 4 万元/吨, 下跌幅度 9.30%, 氧化钇 2.25 万元/吨, 全月均价 2.30 万元/吨, 于月初下跌 1000 元/吨, 跌幅 4.26%。

图 3: 铈/镨/钇类价格走势图



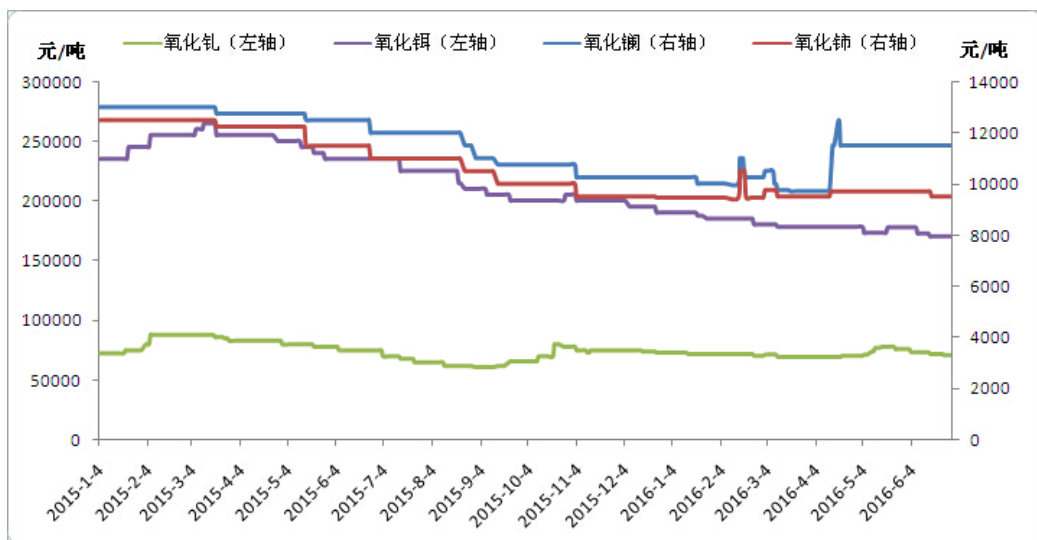
数据来源: 我的有色网

### (三) 镧/铈/钕/钐价格基调持稳, 钐类冲高又回弱

6月市场镧铈钐类基本保持不变, 此前高涨的氧化镧也变得尤为平静, 本月持稳运行, 北方市场主要价格在 12500 元/吨。但据调查, 于包钢稀土氧化镧拿货还是较困难, 主要原因还是因为之前所说的一年长单已签订, 散单难以拿货。主要的交易为包头中小型镧铈生产企业。钐类产品于月初被炒于高位, 报价在 7.8 万元/吨, 而利好消息落空后, 价格也是一路下行, 低至 7.1 万元/吨。钐类产品依旧保持平稳, 但难摆脱疲软态势。

根据统计数据, 6月30日, 氧化镧 11500 元/吨, 较月初跌 500 元/吨, 跌幅 4.17%, 氧化铈 9500 元/吨, 较月初跌 200 元/吨, 跌幅 2.06%。氧化钐 71000 元/吨, 于月初跌 5000 元/吨, 跌幅 6.58%, 氧化钐 170000 元/吨, 于月跌 8000 元/吨, 跌幅 4.49%。

图 4: 镧/铈/钕/钐类价格走势图



数据来源：我的有色网

## 【出口稀土】

海关总署统计快讯：2016年5月，中国稀土的出口量为4073吨，较去年同期增长55.6%，环比增长10.2%；出口平均单价为8.2美元/千克，较去年同期下滑32.1%，环比增长36.7%。

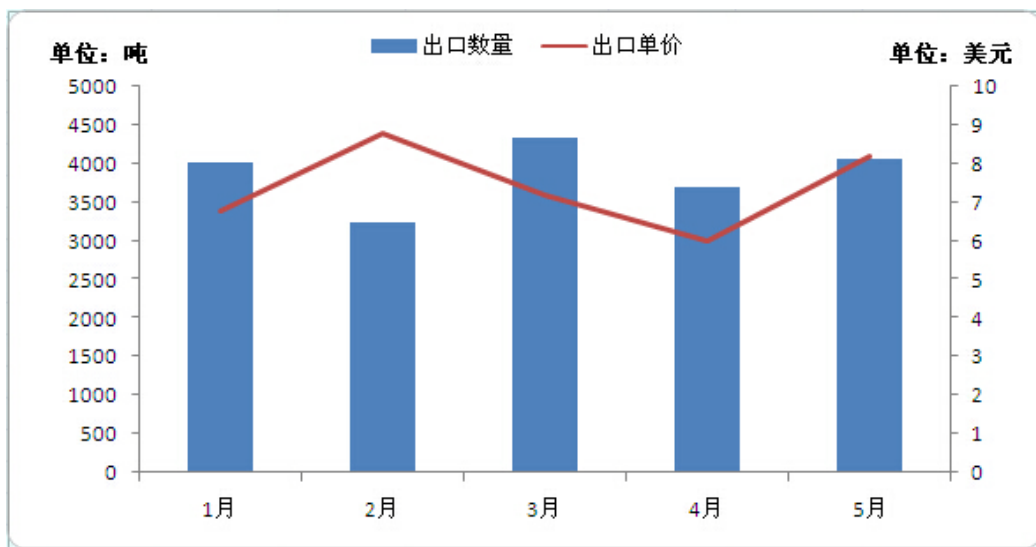
数据统计2016年1-5月，中国稀土的出口总量为19365吨，同比增长81.6%；平均出口价格为7.4美元/千克，同比下滑38.4%。

2016年5月，中国稀土永磁体的出口量为2303吨，较去年同期增长10.21%，环比下滑6.66%；出口平均单价为48美元/千克，较去年同期下降17.37%，环比增长0.84%。

2016年1-5月，中国稀土永磁体的出口总量为10370吨，同比增长7.81%；平均出口价格为50.27美元/千克，同比下降15.3%。

5月稀土出口量价环比同增，机构认为，前5月中国出口单月、累计同比均录得大幅增长，主因去年5月起稀土出口配额和稀土出口关税同时取消，令去年前4月基数偏低，被动抬升今年前5月出口增幅。

图 5:2016年1-5月稀土出口数据统计



数据来源：中国海关、我的有色

图6: 5月稀土产品出口详情

品种	氯化镧	氯化铈	氯化钕	氯化镨	氯化铈	氯化钕	氯化钐	镧	铈	钕	镨	铈	合计
广东	2.975	0	0.1	0	0	1.98	0.6	0	2	0	0	0	7.655
广西	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
陕西	0	0	0	0	0	0	0.02	0	0	0	0	0	
四川	226.1	80	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	306.1
甘肃	18	18	5	0.1	0.02	0	0	50	0	0	0	0	91.12
北京	20	0	10	0	1	0	11	80	30	1	0.5	0	133.5
天津	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
河北	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
内蒙古	209	67	0	0	0	0	0	50	0	30	0	0	356
上海	0	0.5	0	0	0	0	2	0.15	0	0	0	0	2.65
江苏	238.009	35	7.78	0	0	0.28	32.636	0	0	0	0	0	313.705
山东	130	177.6	1.025	0	0	0	5	0	0	0	0	0	313.625
湖南	54	8.65	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	66.65
福建	0	0	0.575	0	1.025	0.03	30.22	0	0	1	0.005	0	32.855
江西	71.95	0.5	34.06	0	1.55	0.1	48.18	40	0	10.36	0	0	206.7
出口总量	970.124	387.25	62.54	0.1	3.595	2.39	129.656	200.15	32	42.36	0.505	0	1830.56
于上月相比增	-14.54%	-8.45%	51.59%	-73.33%	35.56%	54.09%	-34.94%	-8.63%	-46.89%	101.52%		-100.00%	-8.67%
出口总额	1,934,586	3,974,390	2,509,658	8,000	1,305,662	1063007	668728	852639	152700	2103478	134235	0	14707083
于上月相比增	-3.71%	5.77%	49.72%	-87.15%	42.76%	125.86%	-63.38%	-9.85%	-46.43%	100.47%		-100.00%	-4.77%

图7: 5月稀土各省份出口量占比

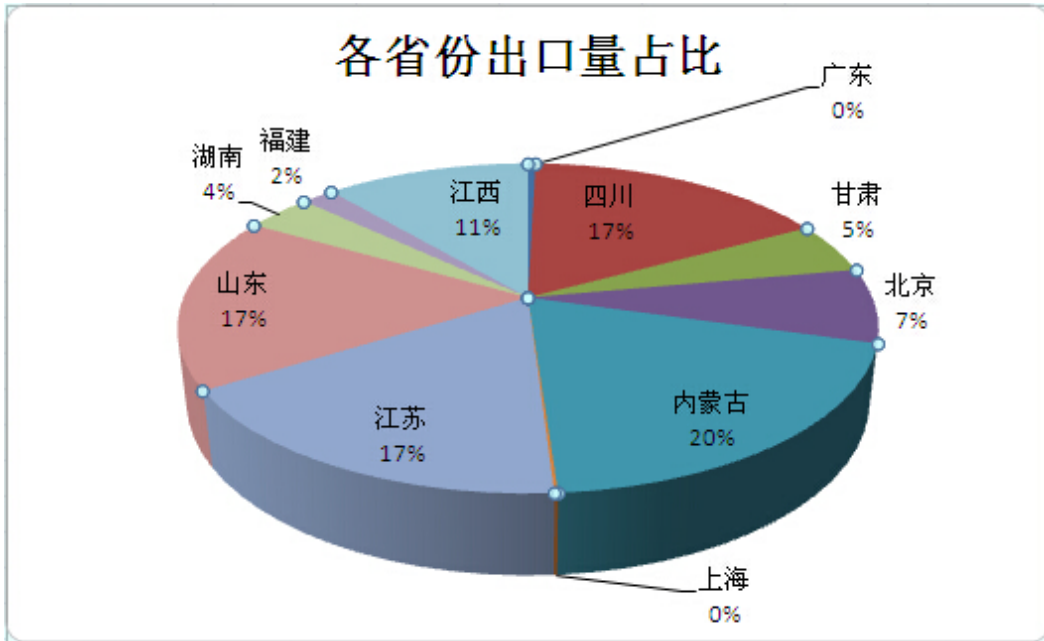
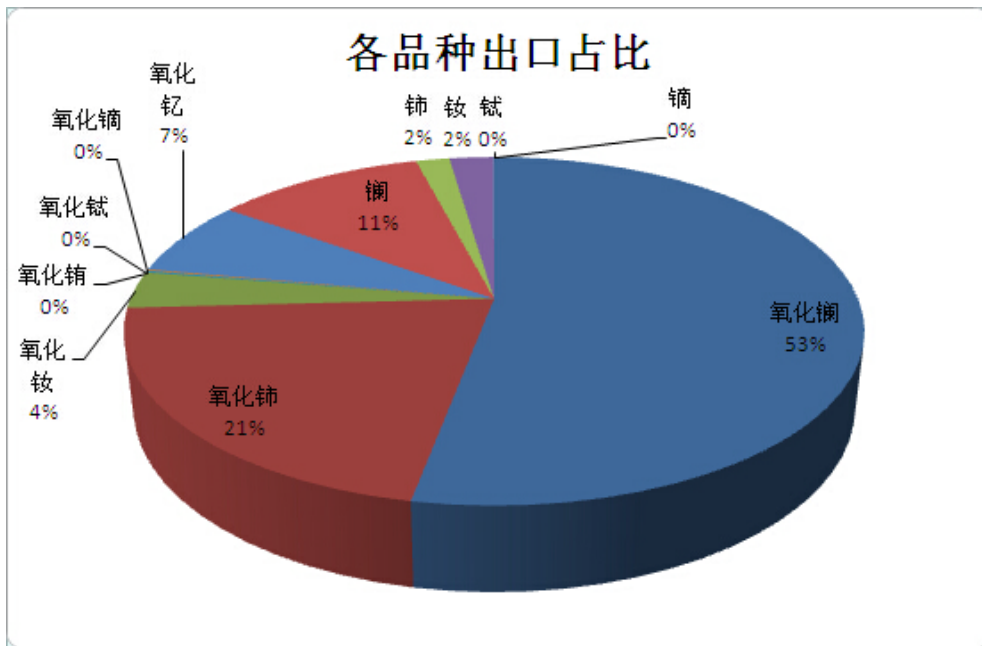
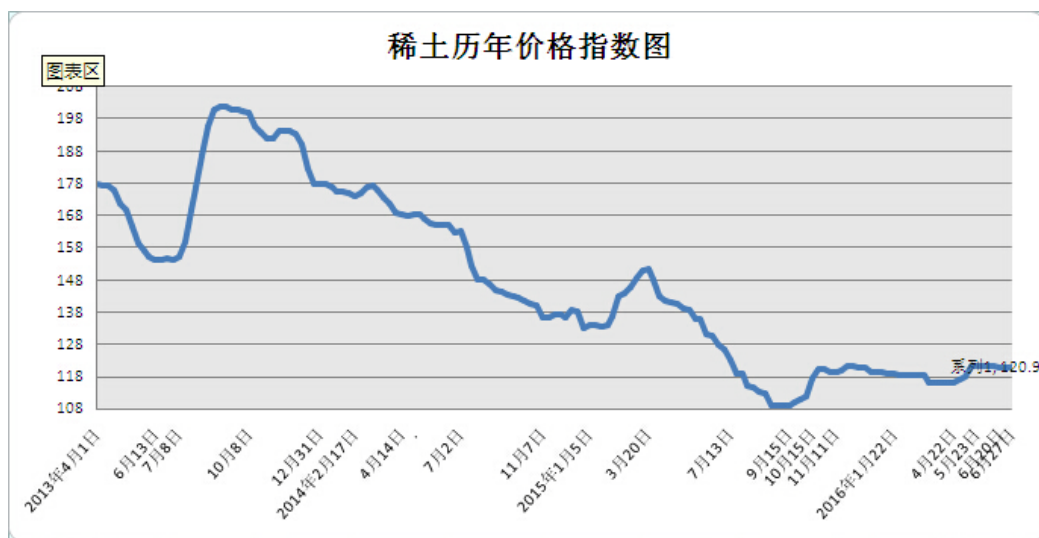


图8:5月稀土各品种出口占比



数据来源: 中国海关、我的有色网、

图9: 稀土历年价格指数图



数据来源：中国稀土行业协会

指数计算：稀土价格指数是由基期和报告期的交易数据计算组成，基期选用 2010 年我国全年的交易数据，报告期选用全国 20 多家稀土企业每天实时交易数据的平均值，代入稀土指数价格模型计算得出。（基期指数为 100）

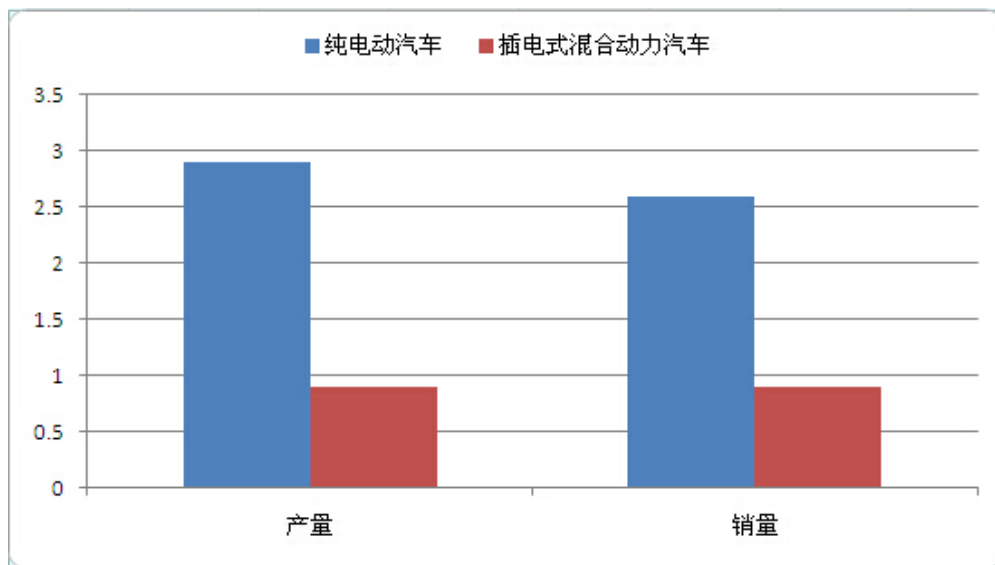
### 【终端状况】

据中国汽车工业协会统计，5 月，新能源汽车生产 3.7 万辆，销售 3.5 万辆，同比分别增长 131.3% 和 128.0%。其中纯电动汽车产销分别为 2.9 万辆和 2.6 万辆，同比分别增长 177.0%和 161.6%；插电式混合动力汽车均为 0.9 万辆，同比分别增长 49.3%和 68.7%

1-5 月新能源汽车生产 13.2 万辆，销售 12.6 万辆，比上年同期分别增长 131.4%和 134.1%。其中纯电动汽车产销分别为 9.9 万辆和 9.2 万辆，同比分别增长 175.1%和 176.2%；插电式混合动力汽车产销分别为 3.3 万辆和 3.4 万辆，同比分别增长 55.8%和 65%。

图 10:5 月份新能源汽车产销量情况





数据来源：中国汽车工业协会

新能源汽车用量的增加，最终将直接导致稀土用量的增加，新能源方面的应用也是国家一直倡导的政策。但毕竟目前增量的幅度有限，不能很快的将稀土价格拉涨，长远来看，新能源方面的稀土应用会是稀土方面的主要需求，价格也有望回升。

### 【本月行业快讯】

- 1: 中国南方稀土集团组建通过验收;
- 2: 稀土“打黑”与收储应双管齐下
- 3: 包头市稀土产品交易所新交易系统正式上线试运行
- 4: 稀土国储招标9个品种全部流标
- 5: 威华股份: 进军稀土 并购锂盐

### 【后市展望】

6月市场整体上价格一路下行，主流产品价格难以坚挺，即便大厂不出货，报价坚挺高位，但还是难以抑制市场价格的下行。贸易商始终保持谨慎态度，对之前的交易方式由账期也改为现款现货方式，金属厂出货较为积极但下游没人接盘，导致成交不佳，下游除钕铁硼中高端磁材略显优势外，其它的抛光粉，荧光粉，陶瓷行业都面临着行业不景气的问题，难以盈利。

从目前来看，我的有色网认为，目前市场低迷的情况下，只有收储能够将市场带动一波行情，7月份是传统淡季，假若收储不能落实实施的话，7月依然将会在低位中运行，价格难以上扬，但稀

土价格已跌至近历史低位，也难以有再往下跌的情况出现。总的来讲，若收储进行，将刺激稀土市场，价格或有一波反弹行情；若没有收储，7月将继续持续低迷行情，难以上扬。

(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