

2009 年第一季度稀土市场报告

总体来说, 2009 年第一季度稀土市场出现大幅反弹。其中一月, 随着全球经济危机影响的加深, 以及下游产业对稀土产品需求的逐渐减少, 稀土市场疲软成交冷清, 产品价格仍低位徘徊。加之随着中国传统节日春节的来临, 部分稀土厂家提前步入春节长假, 暂停生产。

然而春节后, 稀土市场便显露出反弹迹象。二、三月份, 各行各业都陆续的试探性的恢复生产, 稀土行业也不例外。一些稀土分离、冶炼厂家逐渐恢复部分生产线。消费商开始返回市场补充库存, 稀土市场略有成交。另外, 受南北方稀土原矿价格上调的影响, 部分稀土产品如镨钕价格出现反弹。同时, 北方市场的氧化铈, 在几主要稀土分离厂自 2009 年 1 月 1 日起全部上交给包钢稀土国贸公司进行统一销售, 以及四川分离厂仍未恢复供应该产品的影响下, 价格节节攀升。但 2009 年第一季度氧化镧市场却因出口市场订单稀少, 国内需求低迷, 持续走低, 价格不断下跌。

因整体稀土市场疲软, 走势不明朗, 多数稀土厂家没有恢复全负荷生产, 南方江西、广东、福建等省的稀土矿山仍处于停产状态。在此情况下, 中钇富铈矿供应不足, 价格不断上探, 导致以中钇富铈矿作为原材料的稀土厂家春节后恢复生产情况较缓慢。四川矿山也处于暂停开采状态, 北方的碳酸稀土仍实行定量分配政策。

与此同时, 国家和各地方政府也纷纷出台了一些应对全球经济危机, 保护稀土战略资源, 帮助中小型稀土企业度过难关的政策法规, 如江西省赣州市出台了稀土产品收储计划, 计划储备稀土原矿及各类稀土产品总量 1 万吨, 收储资金约 8 亿元。

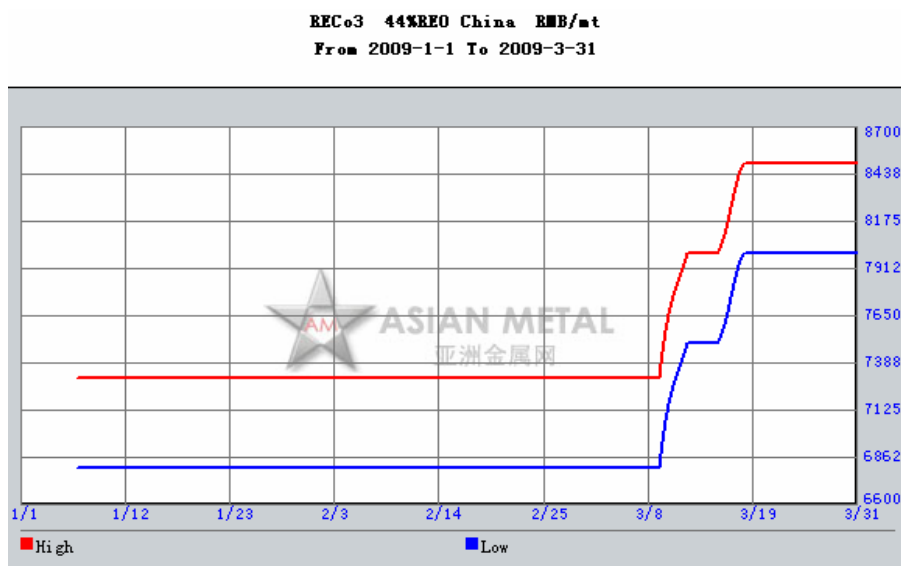
1. 市场回顾

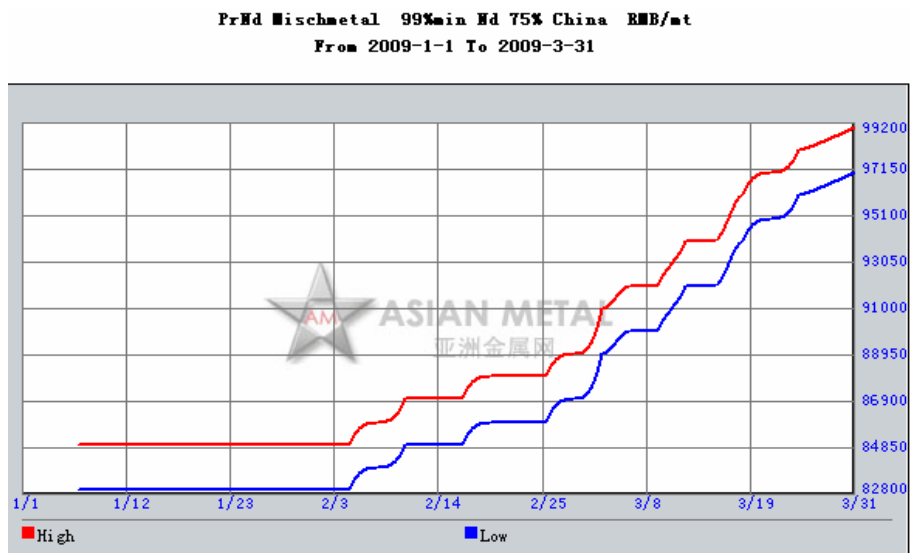
1.1 镨钕市场大幅反弹

2009 年一月份, 因部分钕铁硼磁性材料厂家在去年 12 月份便已经完成春节假期补货, 随着春节假期一天天的迫近, 便提前进入春节长假的影响, 氧化镨钕和合金市场成交平淡, 价格始终分别维持在 58,000-60,000 元/吨和 83,000-85,000 元/吨之间。

春节假期结束后的前两周，稀土市场成交继续迟缓走势，因多数消费商以及稀土分离和冶炼企业持观望市场的态度。至二月中旬，一些稀土企业和钕铁硼磁性材料厂家开始陆续投入生产，但产量不足，因稀土走势仍不明朗。之后，稀土原材料如碳酸稀土和中钷富铈矿价格开始上调。其中，碳酸稀土价格第一季度涨幅为 17%，至三月末上涨至 8,500 元/吨左右。

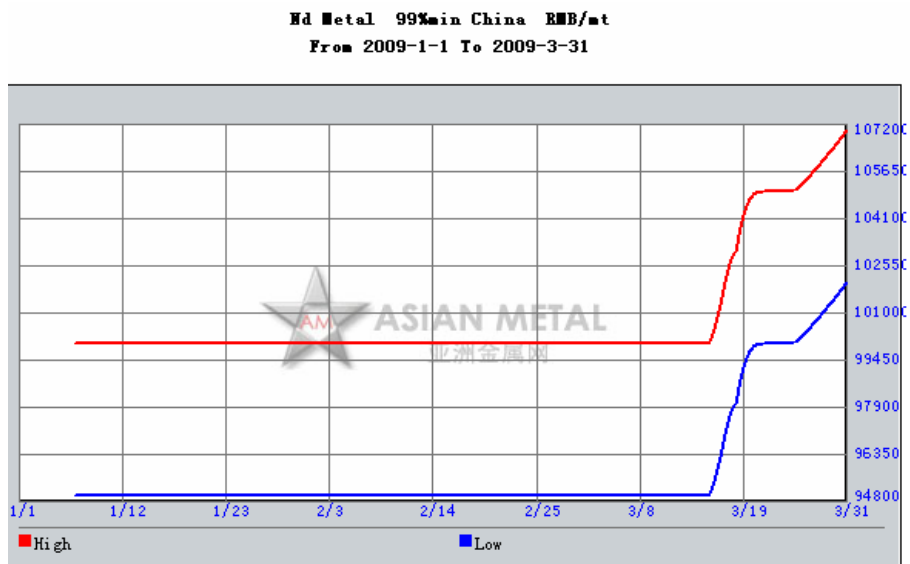
在原料价格不断上涨和钕铁硼磁性材料消费商陆续返回市场影响，二，三月份氧化镨钕和合金价格持续上涨至三月末的 68,000-70,000 元/吨和 98,000-100,000 元/吨，涨幅分别达到 17.2% 和 17.4%。据粗略估计，三月份一些冶炼厂的镨钕混合金属产量甚至恢复到了其产能的 70-80%，而二月初仅为 40-50%。因电动车等领域用量有所减少，同时磁性材料出口市场第一季度一直较少，所以三月下旬钕铁硼磁性材料市场成交略显迟缓。





对于氧化钕和金属钕市场，因国内外市场需求都保持不旺，2009 年一、二月份市场几乎停滞不前，价格分别停留在 70,000-72,000 元/吨和 95,000-100,000 元/吨。直至三月中旬，在氧化镨钕和合金价格不断上升的推动下，以及市场询盘少许增多的情况下，其价格分别小幅上涨至 75,000 元/吨和 105,000 元/吨左右，涨幅分别为 7% 左右。

但国内生产氧化钕和金属钕厂家较少，产量都仅维持其产能的 20-30%。



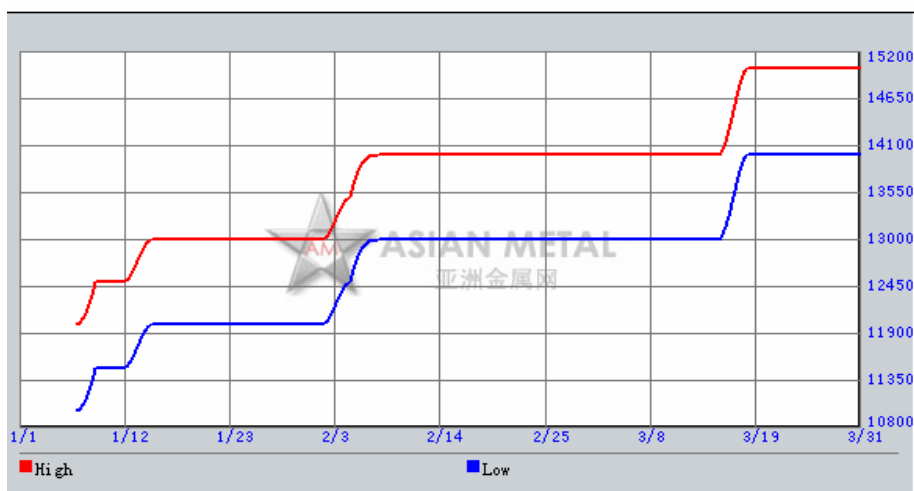
1.2 镧铈市场涨跌相现

1.2.1 氧化铈需求稳定，价格持续上涨

内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司自 2008 年 12 月份成立后，努力整合北方稀土市场。北方几主要稀土分离厂自 2009 年 1 月 1 日起停止销售他们的全部稀土产品上交给包钢稀土国贸公司进行统一销售。另外因四川分离厂家暂未恢复氧化铈 99-99.9% 供应影响，氧化铈现货市场供应偏紧。同时，氧化铈 99-99.9% 国内和出口市场需求保持稳定，所以包头几主要分离厂家不断上调其价格。第一季度，氧化铈 99-99.9% 价格从年初的 11,000-12,000 元/吨持续上涨至 14,000-15,000 元/吨，涨幅约为 25%。

同时，铈相关产品，如氯化铈，碳酸铈等，第一季度国内外需求都稳定，价格维持上升态势。

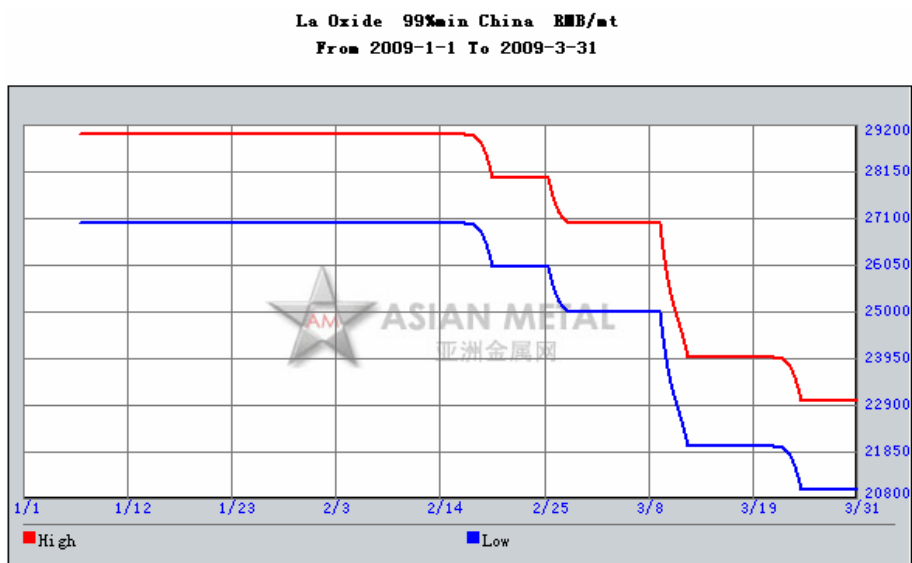
Ce Oxide 99%min China RMB/mt
From 2009-1-1 To 2009-3-31



1.2.2 氧化镧市场停滞不前

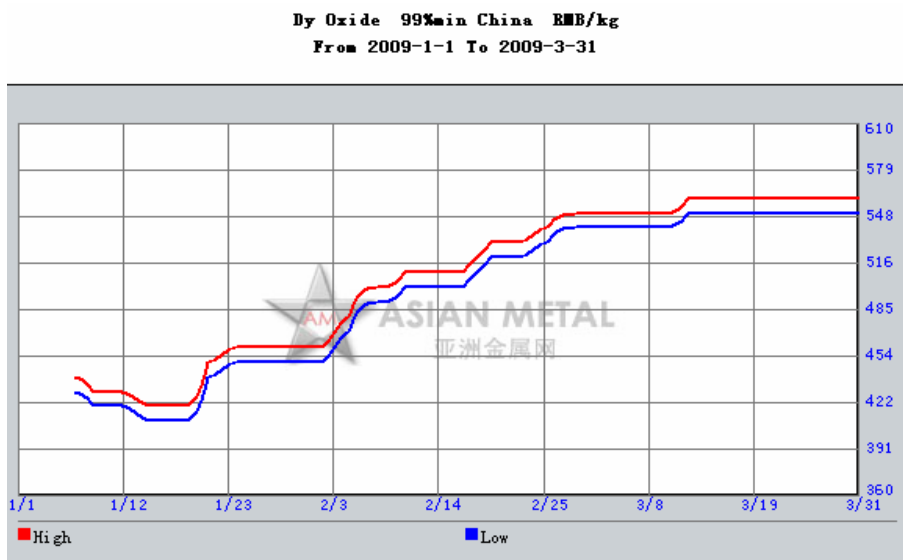
由于今年日本和欧洲国家受经济危机影响较大，所以第一季度氧化镧 99-99.9% 出口市场接近停滞。国内市场，四川部分分离厂恢复氧化镧 99-99.9% 供应。整体市场因需求低迷，成交较冷清，价格一路下滑。氧化镧 99-99.9% 价格从 1 月初的 27,000-29,000 元/吨下滑至三月末的 21,000-23,000 元/吨，跌幅为 21%。

同时，镧相关产品，如氯化镧，金属镧等需求都不旺，价格也相应的持续下滑。



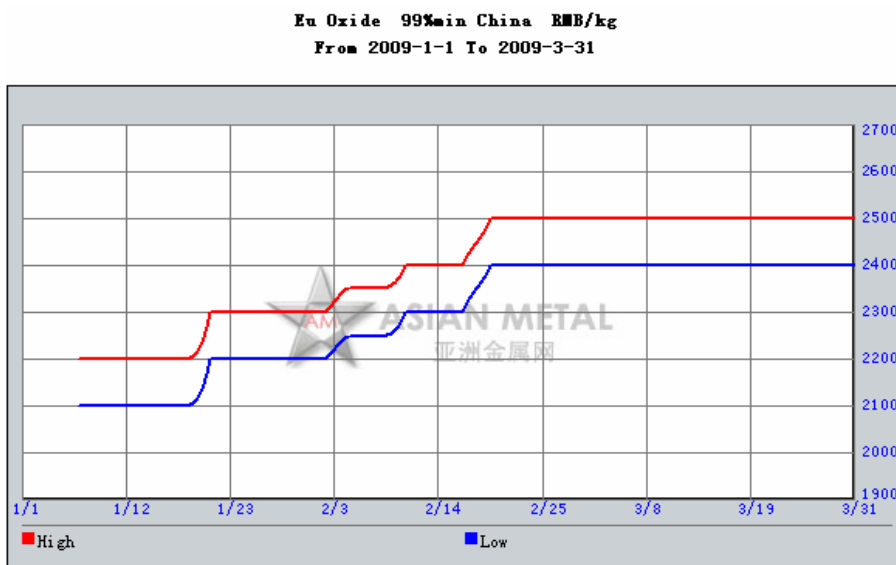
1.3 镨钕钕钇市场

2009年一月份，因南方一些分离厂家春节前欲清空库存，所以将氧化镨价格从月初440元/公斤不断下调至410元/公斤左右，甚至更低。但春节后，随着钕铁硼磁性材料市场订单有所增加，镨铁80%min需求增多，加之南方分离厂开工不足，氧化镨供应偏紧，导致其价格二、三月份持续攀升至580元/公斤左右，涨幅达到41%。



第一季度，氧化镨 99.99%整体市场呈上升趋势。由于来自氧化钕钕方面的需求保持稳定，氧化镨 99.99%本身供应吃紧影响，其价格不断上涨。另外的一个重要原因是原材料价格持续上涨。一方面南方离子矿因暂未恢复开采，需求增加，存货较少等因素，价格一路上涨；

另一方面，因北方分离厂都未恢复全负荷生产，钐钕钷富集物供应不足，价格也不断攀升。最终，氧化铈 99.99% 价格从一月初的 2,100-2,200 元/公斤上升至 2,400-2,500 元/公斤，约上涨了 14%。



因第一季度荧光粉市场整体疲软，氧化铽 99.99%和氧化钇 99.999%市场成交不活跃。一月份，市场成交平静。春节假期结束后，稀土厂家陆续恢复生产，同时将氧化铽 99.99%和氧化钇 99.999%报价分别提高至 2,000 元/公斤和 50,000 元/吨来试探市场，而 2008 年年末的价格仅在 1,700 元/公斤和 45,000 元/吨。但市场成交仍平淡，价格仍停留在 2008 年年底的水平。对于氧化铽 99.99%，其市场在三月下旬询盘才有所增多，因一些贸易商入市采购。其价格相应的被抬高至 1,900-1,950 元/公斤，但最终用户采购仍不积极。

2. 出口情况

2.1 2009 年一般贸易稀土出口配额安排表

2008 年一般贸易稀土出口配额数量总计为 34156 吨(第一批总量为 22780 吨,第二批为 11376 吨)。2009 年第一批一般贸易稀土出口配额数量总计为 15043 吨,同比下降了 34%。其中,专署从事稀土出口贸易企业手中的稀土出口配额数量大幅减少,生产厂家所获得的配额比重逐渐增加。

2008 年第一批一般贸易稀土出口配额安排表			2008 年第二批一般贸易稀土出口配额安排表			2009 年第一批一般贸易稀土出口配额安排表		
序号	公司名称	配额数量 (吨)	序号	公司名称	配额数量 (吨)	序号	公司名称	配额数量 (吨)
1	中国中钢集团公司	1603	1	中国中钢集团公司	685	1	中国中钢集团公司	1024
2	五矿有色金属股份有限公司	1978	2	五矿有色金属股份有限公司	885	2	中国五矿集团公司	1373
3	中国冶金进出口广东公司	672	3	中国冶金进出口广东公司	293	3	中国有色金属进出口江苏公司	934
4	中国有色金属进出口江苏公司	1195	4	中国有色金属进出口江苏公司	519	4	广东广晟有色金属进出口有限公司	951
5	中国有色金属进出口广东公司	810	5	广东广晟有色金属进出口有限公司	354	5	常熟盛昌稀土冶炼厂	218
6	烟台鹏宇科工贸有限公司	609	6	烟台鹏宇科工贸有限公司	270	6	江苏卓群纳米稀土股份有限公司	270
7	江苏卓群纳米稀土股份有限公司	335	7	常熟市盛昌稀土材料有限公司	105	7	江西金世纪新材料股份有限公司	591
8	江西金世纪新材料股份有限公司	635	8	江苏卓群纳米稀土股份有限公司	147	8	内蒙古和发稀土科技开发股份有限公司	742
9	内蒙古和发稀	1407	9	江西金世纪新	290	9	江西南	794

	土科技开发股份有限公司			材料股份有限公司			方稀土高技术股份有限公司	
10	江西南方稀土高技术股份有限公司	789	10	内蒙古和发稀土科技开发股份有限公司	658	10	赣州晨光稀土新材料有限公司	642
11	赣县红金稀土有限公司	151	11	江西南方稀土高技术股份有限公司	357	11	赣州虔东实业(集团)有限公司	500
12	赣州虔东实业(集团)有限公司	628	12	赣州晨光稀土新材料有限公司	1134	12	有研稀土新材料股份有限公司	639
13	淄博包钢灵芝稀土高科有限公司	1090	13	赣县红金稀土有限公司	69	13	益阳鸿源稀土有限责任公司	619
14	有研稀土新材料股份有限公司	986	14	赣州虔东稀土集团股份有限公司	294	14	包头华美稀土高科有限公司	1193
15	益阳鸿源稀土有限责任公司	1119	15	淄博包钢灵芝稀土高科有限公司	493	15	内蒙古包钢稀土高科技股份有限公司	1048
16	广东珠江稀土有限公司	417	16	有研稀土新材料股份有限公司	443	16	西安西骏新材料有限公司	502
17	包头市京瑞新材料有限公司	142	17	益阳鸿源稀土有限责任公司	487	17	甘肃稀土新材料股份有限公司	1133
18	包头华美稀土高科有限公司	1903	18	广东珠江稀土有限公司	182	18	乐山盛和稀土	987

							科技有 限公司	
1 9	内蒙古包钢稀 土高科技股份 有限公司	945	1 9	包头市京瑞新 材料有限公司	60	1 9	阜宁稀 土实业 有限公 司	566
2 0	西安西骏新材 料有限公司	616	2 0	包头华美稀土 高科有限公司	849	2 0	德庆兴 邦稀土 新材有 限公司	317
2 1	甘肃稀土新材 料股份有限公 司	2164	2 1	内蒙古包钢稀 土高科技股份 有限公司	419		合计	15043
2 2	乐山盛和稀土 科技有限公司	1920	2 2	西安西骏新材 料有限公司	273			
2 3	阜宁稀土实业 有限公司	666	2 3	甘肃稀土新材 料股份有限公 司	950			
	合计	22780	2 4	乐山盛和稀土 科技有限公司	868			
			2 5	阜宁稀土实业 有限公司	292			
				合计	11376			

2.2 商务部发布的外商投资企业 2009 年度稀土出口配额数量

2008 年获得稀土出口权利的外商投资企业总共为 11 家，配额数量总计为 8210.5 吨。其中稀
土氧化物 4060.5 吨、稀土盐类 3075 吨、稀土金属 1075 吨。2009 年获得稀土出口权利的外
商投资企业仍为 2008 年的 11 家企业，但配额总量减少了 1525.4 吨至 6685.1 吨，其中稀土
氧化物 3165.1 吨，同比减少了 895.4 吨，稀土盐类 2540 吨，同比减少了 535 吨，稀土金属
980 吨，同比减少了 95 吨。

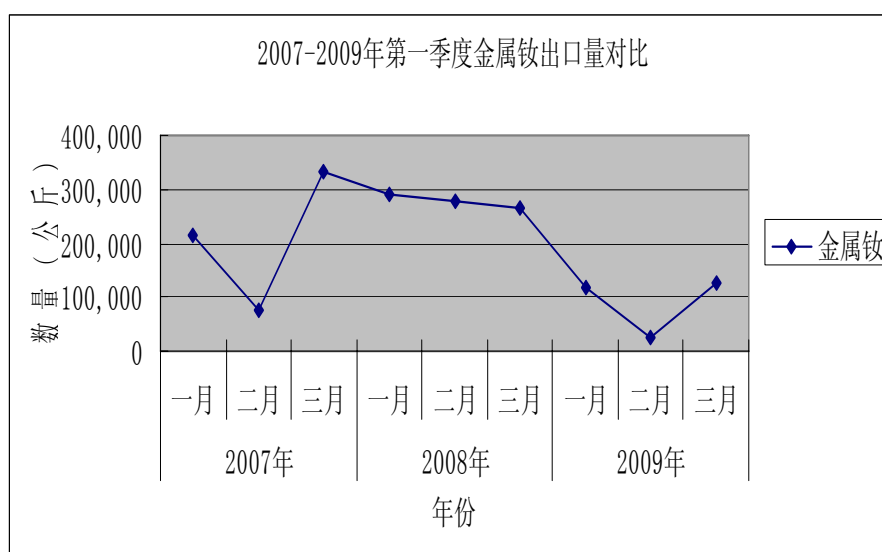
外商投资企业 2008/2009 年度稀土出口配额数量统计

省 市	企业	数量（吨）		备注					
		09 年	08 年	09 年			08 年		
				REO	RE Salts	RE M	REO	RE Salts	REM
江	江阴加华新材料资源有限公司	760	950	760			950		
	溧阳罗地亚稀土新材料有限公司	400	540	150	250		200	325	15

苏	宜兴新威利成稀土有限公司	770	1000	770			1000		
广东	平远三协稀土冶炼有限公司	85	170	5	50	30	10	100	60
安徽	普乐(合肥)光技术有限公司	0.1	0.5	0.1			0.5		
内蒙	包头天骄清美稀土抛光粉有限公司	550	450	200	350		250	200	
	包头罗地亚稀土有限公司	1430	1850	770	620	40	1000	800	50
	呼和浩特融信稀土新金属有限公司	590	550	240		350	300		250
	包头华信冶炼有限公司	160	200			160			200
	包头三德电池材料有限公司	200	250			200			250
山东	淄博加华新材料资源有限公司	1740	2250	270	1270	200	350	1650	250
合计		6685.1	8210.5	3165.1	2540	980	4060.5	3075	1075

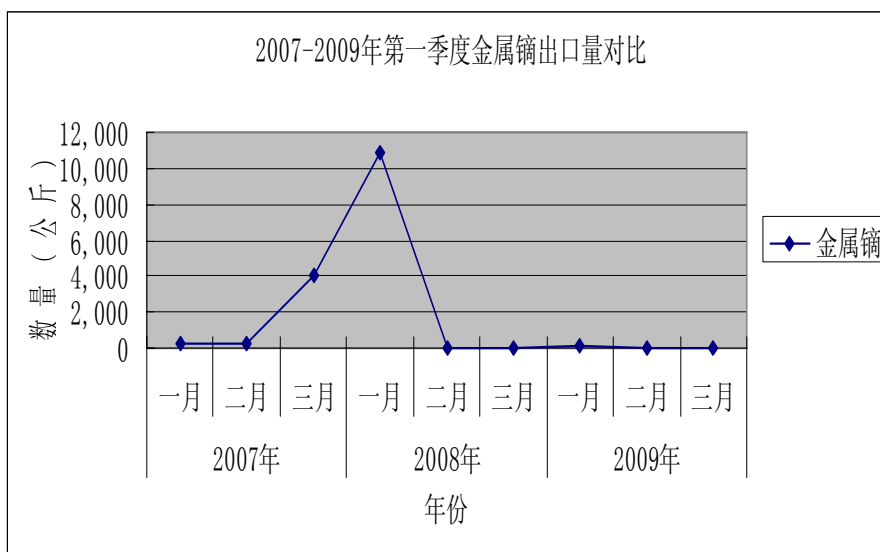
2.3 2009/2008/2007 年 1-3 月份中国部分稀土产品出口统计

从下图可以看出，整体上来说，2007-2009 年第一季度金属钕出口数量逐年递减，而 2009 年在全球经济危机影响下，金属钕出口数量直线下滑。2009 年第一季度金属钕出口总量与 2007、2008 年同期相比分别下跌了 56% 和 67%。

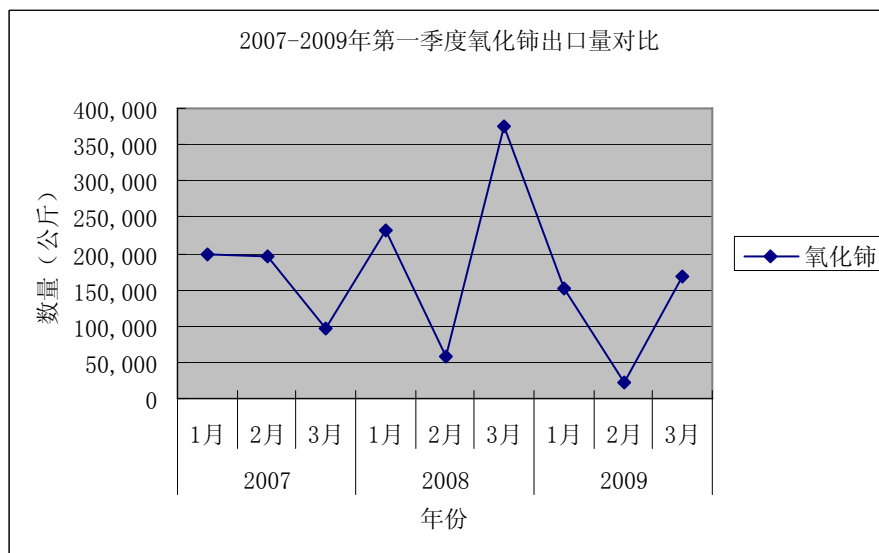


由下图可以看出，2007-2009 年第一季度金属钕出口量也是逐年递减，这主要是因为多数消

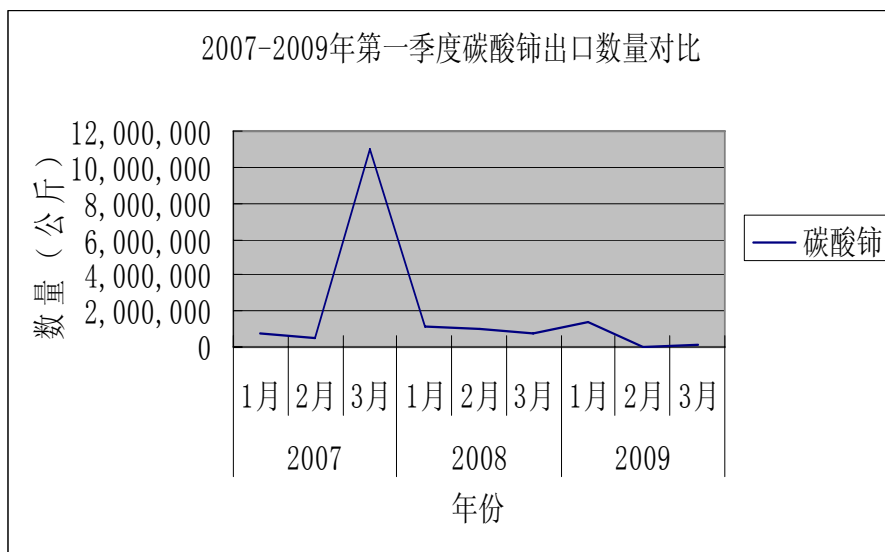
费商开始采购价格低廉的金属镉铁 80%min用来替代金属镉。2009 年第一季度金属镉出口总量与 2007、2008 年同期相比分别约下跌了 97.5%和 90%。



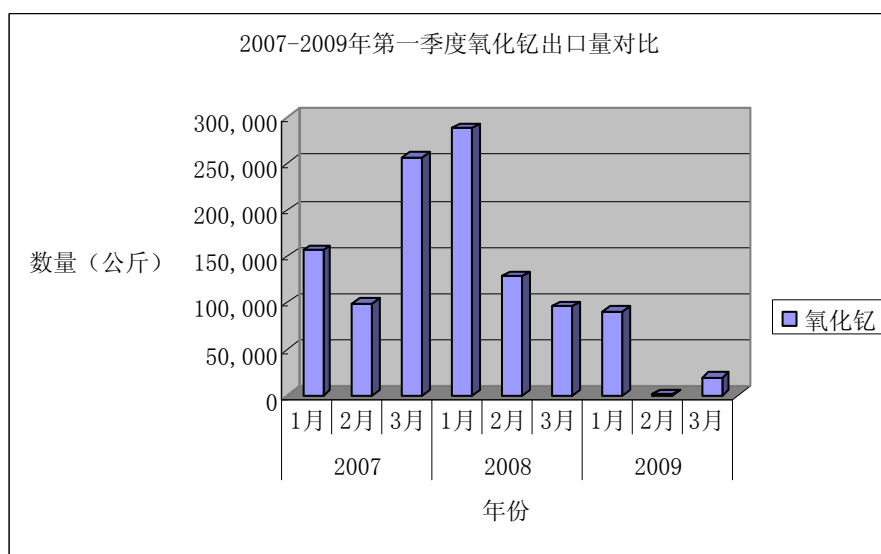
由下图可以看出，2007-2009 年第一季度氧化铈出口量变化跌宕起伏，但 2009 年第一季度出口量明显较前两年有所下滑。2009 年第一季度氧化铈出口总量与 2007、2008 年同期相比分别约下跌了 30%和 49%。



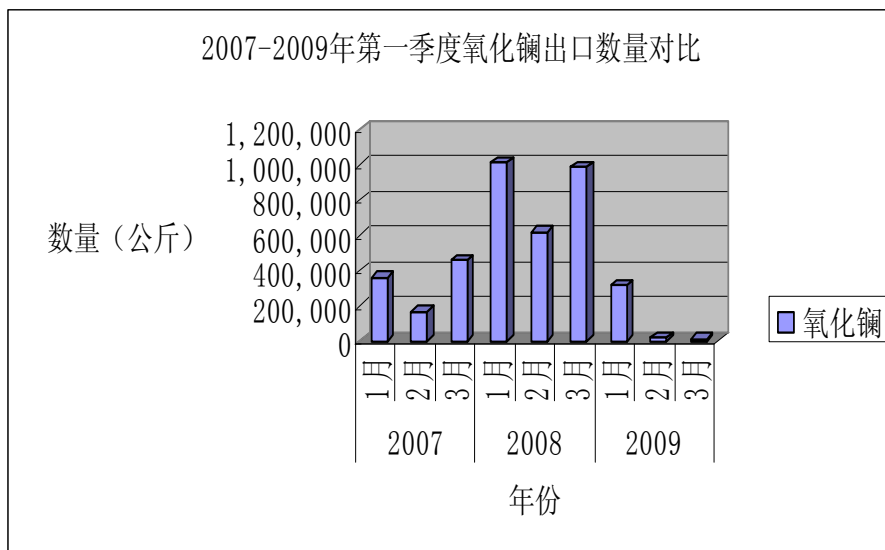
由下图可见，2007-2009 年第一季度碳酸铈出口总体持下滑走势，尤其 2009 年受全球经济危机影响，碳酸铈出口量下滑较多。2009 年第一季度碳酸铈出口总量与 2007、2008 年同期相比分别约下跌了 36%和 47%。



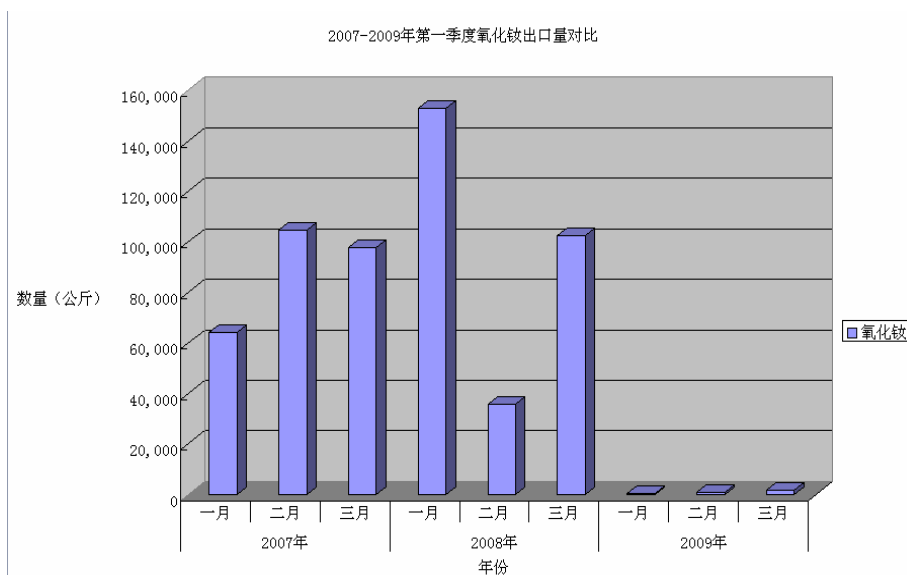
由下图可见，2007-2009 年第一季度氧化钇出口量逐年递减，2009 年第一季度氧化钇出口总量与 2007、2008 年同期相比分别约下跌了 78%。



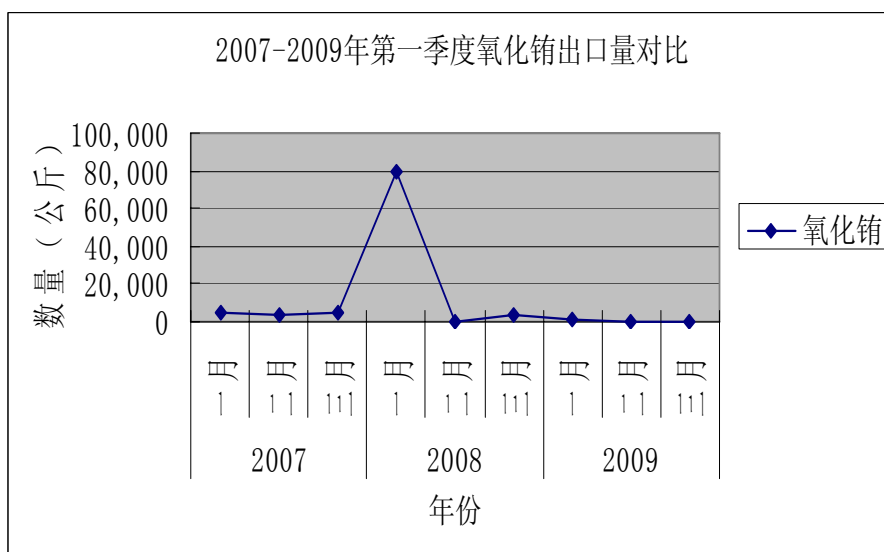
由下图可见，2008 年第一季度氧化镧在催化剂、功能材料和电池等行业需求拉动下，特别是国际市场原油价格的不断攀升加大了氧化镧的需求，导致其出口量大幅增加。但因 2009 年全球经济萧条，国际原油价格地位徘徊等因素，国外需求减少，第一季度出口量甚少。2009 年第一季度氧化镧出口总量与 2007、2008 年同期相比分别约下跌了 64%和 87%。



下图明显的显现出 2007-2009 年第一季度氧化钕出口量大幅下跌。由于欧洲国家及日本等氧化钕消费主要国家受金融危机影响较重，氧化钕出口市场一度陷入平静状态。2009 年第一季度氧化钕出口总量与 2007、2008 年同期相比分别约下跌了 98.6%和 98.8%。



受全球推广节能灯取代白炽灯的影响，氧化铽需求保持稳定。但因我国对稀土出口实行配额管理制，稀土出口配额总量逐年递减，致使氧化铽 2007-2009 年第一季度出口量也呈逐渐减少趋势。另外受全球经济危机影响，2009 年第一季度氧化铽出口量也大幅减少。2009 年第一季度氧化铽出口总量与 2007、2008 年同期相比分别约下跌了 91.7%和 98.7%。



2007-2009 年第一季度中国部分稀土产品出口统计

2009 年第一季度中国部分稀土产品出口统计								
(出口量: 千克 金额: 美元)								
	一月		二月		三月		总计	
	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额
金属铈	120,000	1,943,557	26,200	424,960	127,103	2,198,729	273, 303	4,567, 246
金属铈	110	15,772	--	--	--	--	110	15, 772
氧化铈	152,800	635,075	21,360	94,262	168,740	704,055	342,900	1,433,392
碳酸铈	1,378,860	3,151,779	960	5,699	137,020	655,909	1,516,840	3,813,407
氧化铈	91,350	997,962	1,550	24,507	19,850	219,846	112,750	1,242,315
氧化铈	320,250	2,747,376	18,100	149,415	12,300	76,355	350,650	2,973,146
氧化铈	500	6,100	1,100	15,315	2,000	25,864	3,600	47,279
氧化铈	725	302,467	100	17,900	300	138,846	1,125	459,213
2008 年第一季度中国部分稀土产品出口统计								
(出口量: 千克 金额: 美元)								
	一月		二月		三月		总计	
	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额

金属 钕	292,300	10,747,917	277,000	9,719,751	265,000	9,662,385	834,300	30,130,053
金属 镨	1,080	144,169	--	--	--	--	1,080	144,169
氧化 铈	232,440	1,088,946	58,600	230,148	375,160	1,471,550	666,200	2,790,644
碳酸 铈	1,112,260	2,990,225	964,920	2,019,726	761,509	1,724,683	2,838,689	6,734,634
氧化 钇	287,840	3,920,945	128,670	1,772,315	95,970	1,279,772	512,480	6,973,032
氧化 镧	1,009,374	5,205,403	619,110	3,875,866	987,823	5,948,461	2,616,307	15,029,730
氧化 铽	152,960	4,570,584	35,810	1,033,918	102,760	3,250,464	291,530	8,854,966
氧化 铕	80,100	1,481,081	600	262,215	3,225	1,371,249	83,925	3,114,545

2007年第一季度中国部分稀土产品出口统计

(出口量: 千克 金额: 美元)

	一月		二月		三月		总计	
	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额
金属 钕	216,000	5,964,264	74,100	1,913,320	334,315	8,299,193	624,415	16,176,777
金属 镨	200	23,000	200	22,993	4,000	351,770	4,400	397,763
氧化 铈	197,280	487,729	195,440	590,136	96,150	310,659	488,870	1,380,524
碳酸 铈	776,000	1,149,094	488,160	691,768	1,103,838	1,692,172	2,367,990	3,533,034
氧化 钇	156,320	1,235,136	98,980	758,651	257,195	3,387,278	512,495	5,381,065
氧化 镧	360,200	1,148,136	168,205	549,320	458,305	1,337,633	986,710	3,035,089
氧化 铽	64,110	1,369,058	104,740	2,354,136	97,805	2,339,718	266,655	6,062,912
氧化 铕	5,188	1,350,306	3,300	874,468	5,126	1,333,061	13,614	3,557,835

3. 市场展望

随着三月下旬，磁性材料市场订单的逐渐减少，预计2009年第二季度稀土主要产品镨钕需求可能会相应的下滑，从而带动整体市场处下跌态势。另外一个方面，因全球经济仍未好转，

欧洲国家以及日本等国影响较重，第二季度稀土出口市场可能很难反弹，尤其是磁性材料出口市场。

对于镧铈市场，由于国际原油价格低位徘徊，氧化镧出口市场需求可能会保持低迷，而国内市场本身需求量较小，加之四川几主要分离厂开始供应，所以其价格可能会面临下滑压力。氧化铈国内外需求保持稳定，供应偏紧，其价格可能会继续 2009 年第一季度的上升走势。

而重稀土市场中的荧光材料产品，铽、铈和钇，价格走势可能会维持第一季度的不变。其中氧化铈 99.99%，可能会因氧化钇铈需求稳定，供应吃紧，价格保持坚挺，甚至继续小幅上探。而氧化铽 99.99%和氧化钇 99.999%，因消费商手上有存货，本身需求不旺，和市场存货较多等因素，价格可能很难反弹，市场成交维持迟缓状态。

受磁性材料市场逐渐衰退影响，镓铁需求可能会相应下滑，导致氧化镓需求相对减少，价格可能会出现下滑，但因该元素本身在稀土矿中含量较少，而且南方稀土厂家开工不足影响，跌幅不会很大。

总之，第二季度稀土市场走势不容乐观，市场成交量可能会比第一季度有所减少。