

2009年第二季度稀土市场报告

从整体上来说，稀土市场涨跌相现，以镨钕为主的部分稀土产品价格四、五月份出现下滑，六月份略有回升。

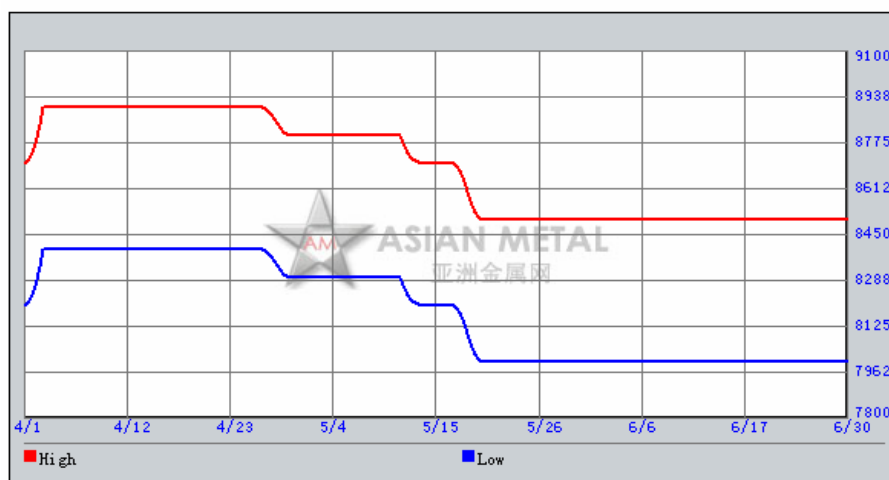
第二季度稀土出口市场整体疲软，欧洲、美国消费商仍未返回市场。但，金属钕需求略有增加，出口总量约为 380 吨，而第一季度金属钕的出口总量为 273 吨，涨幅接近 40%。而且，这些金属钕大部分是出口到日本。但，荧光粉、催化剂等方面对稀土的需求仍不旺。

在此期间，工业和信息化部下达了 2009 年稀土矿产品和冶炼分离产品指令性生产计划。2009 年的稀土指令性生产计划指标比 2008 年略有减少，其中稀土矿产品指令性生产计划指标为 11.95 万吨，同比下调 8.1%，稀土冶炼分离产品的指令性生产计划指标为 11.07 万吨，同比下调 6.9%。商务部发布外商投资企业 2009 年度稀土出口配额数量总计为 6685.1 吨，而 2008 年的数量总计为 8210.5，同比下降了 18.6%。

1. 市场回顾

首先，稀土原料方面，北方的碳酸稀土仍实行定量分配政策，市场平均价格由四月份的 8,450 元/吨到五月中旬下滑至 8,250 元/吨，跌幅约为 2%，之后一直稳定在这个价位。南方的中钇富铈矿价格从四月份的 52,000-54,000 元/吨到五月末下滑至 47,000-49,000 元/吨，跌幅为 9%。六月份，因南方进入雨季，中钇富铈矿产量有所减少，加之之前的价格工厂很难继续维持供应中钇富铈矿，厂家纷纷提价，到月末其价格上涨了 3,000 元/吨至 50,000-52,000 元/吨。同时，江西以及四川的冕宁稀土矿山仍处于停产整顿状态。

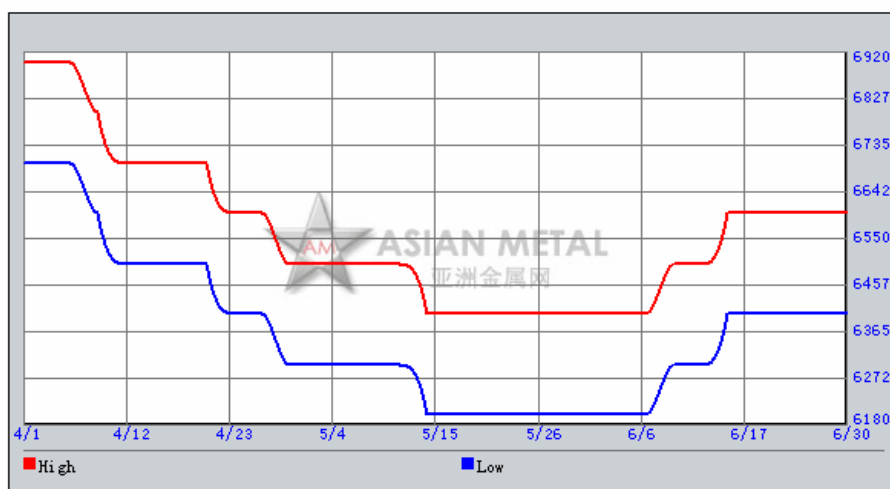
RECo3 44%REO China RMB/mt
From 2009-4-1 To 2009-6-30



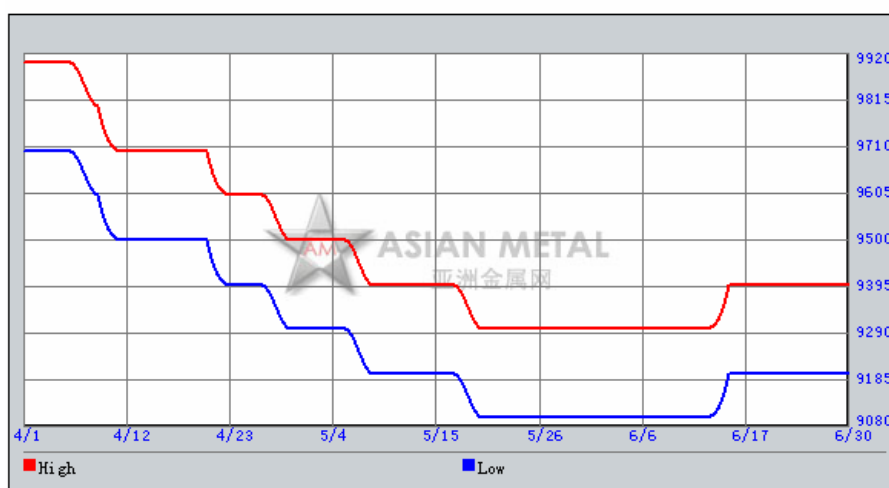
1.1 镨钕市场

受国内钕铁硼磁性材料市场自三月下旬便开始逐渐衰退以及出口市场一直保持平淡状态的影响，四、五月份镨钕市场一路下滑，成交缓慢。另外一个原因是钕铁硼磁性材料厂家二、三月份都补充了一些库存，所以不急于采购，转而观望市场。氧化镨钕和合金价格分别从四月初的 67,000-68,000 元/吨和 98,000 元/吨下滑至 62,000-63,000 元/吨和 92,000 元/吨，跌幅为 7% 和 6% 左右。六月初，稀土精矿价格统一上调。南方中钷富钷矿产量因雨季有所减少，同时厂家因之前的价位较低很难继续维持生产便相应上调其价格。至六月底中钷富钷矿平均价格从月初的 48,000 元/吨上涨至 51,000 元/吨，涨幅为 6% 左右。受第一季度亏损影响，分离厂家六月初不愿继续下调镨钕价格，选择持货观望市场。在稀土精矿价格小幅上扬的推动下，分离厂试探性的提高镨钕报价。起初，下游厂家不接受提价，采购显迟疑。但稀土原矿价格持续上涨，分离及冶炼厂便相应的上调镨钕价格。下游消费者担心其价格继续上扬，便陆续返回市场补货。六月份，氧化镨钕价格从 62,000-63,000 元/吨上升至 65,000-66,000 元/吨，涨幅为 5% 左右；镨钕混合金属价格从 91,000-92,000 元/吨上涨至 93,000-94,000 元/吨，涨幅为 2% 左右。

PrNd Oxide 99%min Nd2O3 75% China RMB/mt
From 2009-4-1 To 2009-6-30



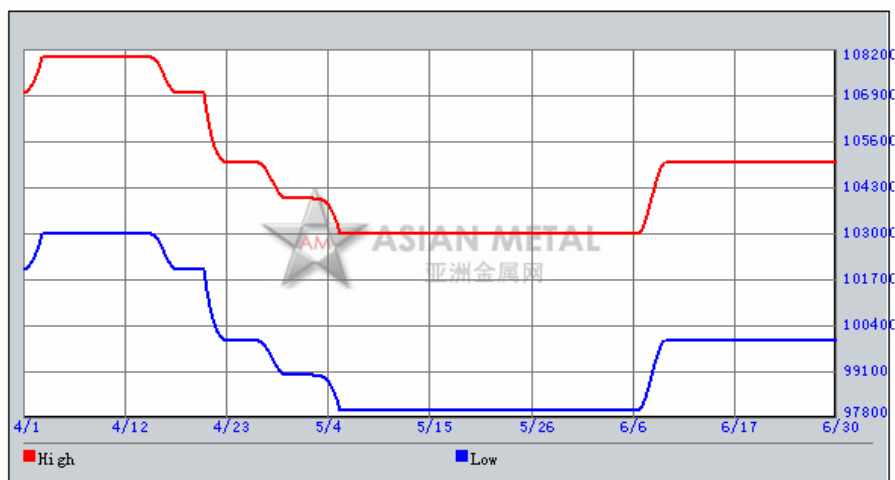
PrNd Mischmetal 99%min Nd 75% China RMB/mt
From 2009-4-1 To 2009-6-30



四、五月份，国内钕铁硼磁性材料买家离开市场，以及氧化镨钕和合金价格不断下滑，导致氧化钕和金属价格也处下跌走势，但出口市场略有成交。国外买家前几个月几乎没有采购金属钕，四月份开始部分日本消费商入市补充库存，不过数量较少，其需求并未真正反弹。氧化钕和金属钕价格分别从 74,000 元/吨和 104,000 元/吨下滑至 72,000 元/吨和 100,000 元/吨，跌幅为 3%和 4%。五月份稳定在这个水平。六月份，随着稀土原矿价格不断上扬，钕铁硼磁性材料厂家再次返回市场买货，日本买家询盘增多的影响，以及在氧化镨钕和合金价格不断上涨的推动下，氧化钕和金属钕价格反弹回四月初的水平。

根据中国海关数据显示，第二季度金属钕出口数量约为 380 吨，而五月份的出口数量在 273 吨左右，上涨了 107 吨，涨幅为 39%。其中大部分是出口到日本的。

Nd Metal 99%min China RMB/mt
From 2009-4-1 To 2009-6-30

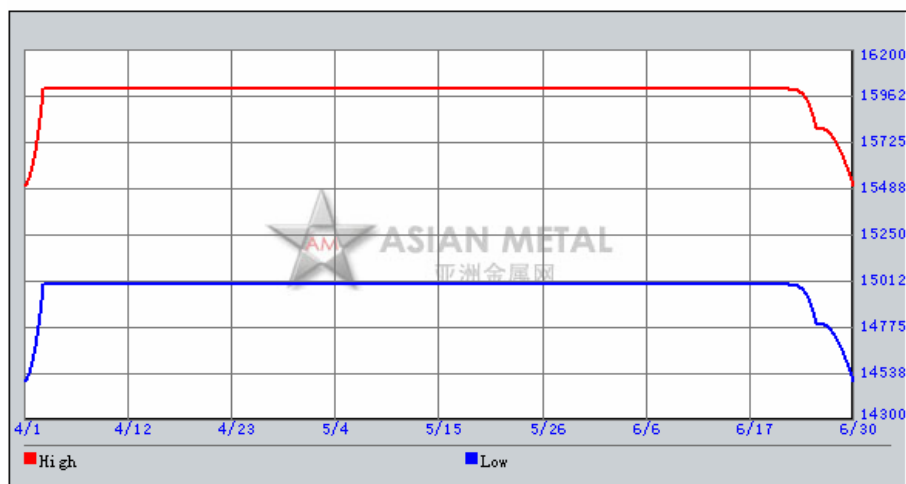


1.2 镨市场

1.2.1 氧化铈市场四五月份持稳，六月末略有下滑

第二季度，四川分离厂家仍未恢复氧化铈 99-99.9% 供应，氧化铈 99-99.9% 主要集中在包头市场，由内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司统一销售，同时四、五月份，国内外氧化铈 99-99.9% 需求保持相对稳定，所以其平均价格稳定在 15,500 元/吨左右。不过，到六月末，因玻璃添加剂，抛光粉等领域对铈产品的需求逐渐减少，部分厂家小幅下调氧化铈价格至 14,500-15,000 元/吨以期达成交易变现。但国内几主要分离厂家选择持货，坚持其报价。

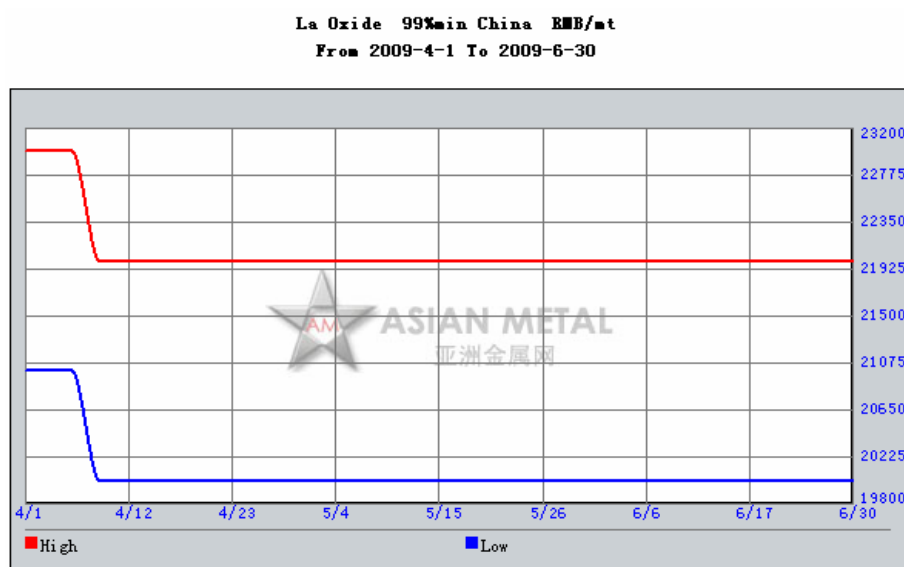
Ce Oxide 99%min China RMB/mt
From 2009-4-1 To 2009-6-30



1.2.2 氧化镧市场疲软

第二季度经济危机只是略有回暖，加上欧洲国家以及日本的消费商手中仍有些氧化镧 99-99.9%库存，氧化镧 99-99.9%出口市场第二季度成交仍相对冷清。国内现货市场存货逐渐增多，其价格四月初再次下滑 1,000 元/吨跌至 20,000-22,000 元/吨，之后两个多月一直徘徊在这个高度。

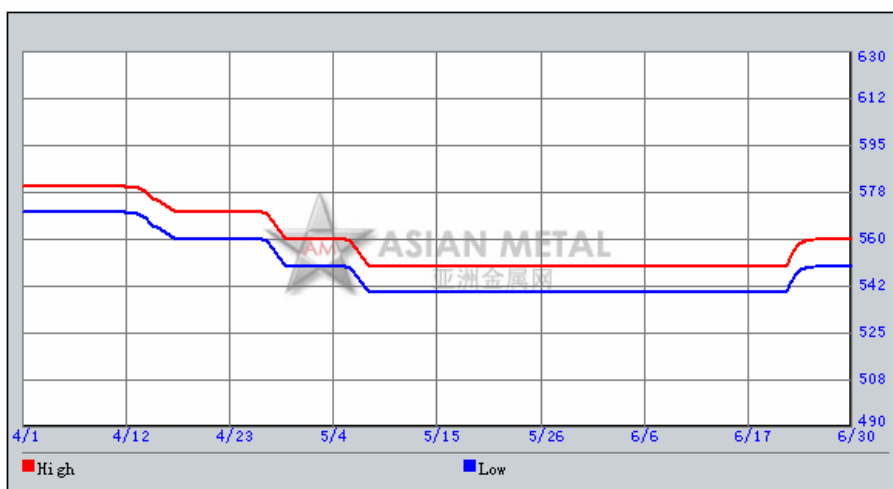
同时，镧相关产品如氯化镧等需求也保持低迷，价格低位徘徊。



1.3 镨钕镱市场

随着三月下旬钕铁硼磁性材料市场逐渐衰退，消费商陆续离开市场，导致镨铁市场成交变缓，以及南方中钷富钷矿价格下滑影响，氧化镨价格四、五月份以及六月份上、中旬一直呈下滑走势，从 570-580 元/公斤下跌至 540-550 元/公斤，跌幅为 5%左右，六月份随着中钷富钷矿价格的回升，氧化镨价格回涨了 10 元/公斤至 550-560 元/公斤。

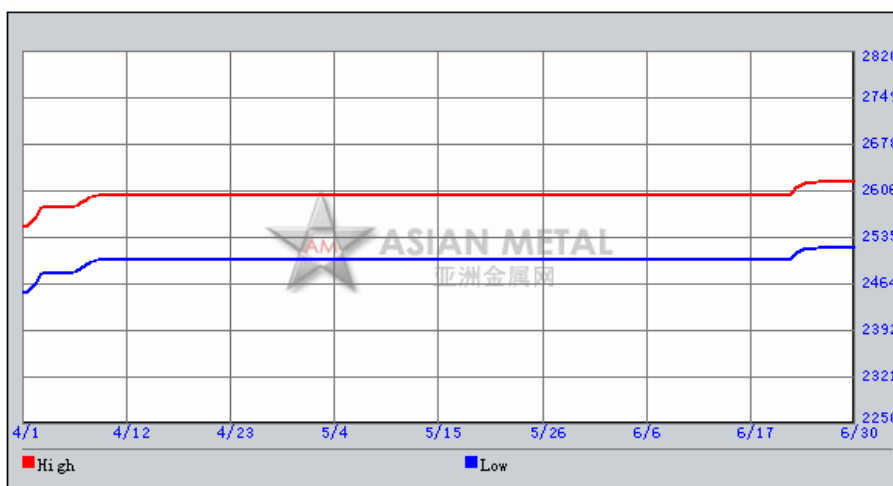
Dy Oxide 99%min China RMB/kg
From 2009-4-1 To 2009-6-30



第二季度氧化铈 99.99% 价格稳中有升。尽管荧光粉需求自五月份便逐渐衰退，订单不断下滑，价格持续下跌，但氧化铈 99.99% 因本身在稀土精矿中的含量较少，以及南方分离厂开工不足，北方钕铈富集物原料供应吃紧，价格高位徘徊等因素，其价格四、五月份以及六月上、中旬一直稳定在 2,550 元/公斤左右。六月末，受原料中钕富铈矿和钕铈富集物价格有所增涨，本身供应量仍较少，加之日本买家询盘增多等因素影响，其供应六月下旬吃紧，推动其价格上涨了 70 元/公斤至 2,620 元/公斤，有些厂家的报价甚至在 2,650 元/公斤左右。

然而，氧化钕 99.999% 因现货市场存货较多，荧光粉需求低迷影响，平均价格从四月初的 47,000 元/吨持续下滑至六月末的 41,500 元/吨，跌幅约为 12%。而且，市场成交冷清。氧化铽 99.99% 现货市场存货也较多，需求低迷，成交平淡，价格保持低位徘徊在 1,900-1,950 元/公斤。

Eu Oxide 99%min China RMB/kg
From 2009-4-1 To 2009-6-30



2. 出口情况

2.1 2009 年第二批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 年一般贸易稀土出口配额数量总计为 31310 吨(第一批总量为 15043 吨,第二批总量为 16267 吨)。但,六月份商务部补充公示了三家符合 2009 年稀土出口许可证申领标准企业名单:1、赣县红金稀土有限公司 2、徐州金石彭源稀土材料厂 3、烟台鹏宇科工贸有限公司,相应得到的配额数量分别为 482 吨、527 吨和 981 吨。所以 2009 年实际一般贸易稀土出口配额数量总计为 33300 吨,同比下降了 856 吨,跌幅为 3%左右。

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			2009 年第二批一般贸易稀土出口配额		
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)	序号	公司名称	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	1	中国中钢集团公司	1161
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	2	中国五矿集团公司	1508

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	3	中国有色金属进出口江苏公司	947
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	4	广东广晟有色金属进出口有限公司	1170
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	5	常熟盛昌稀土冶炼厂	223
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	270	6	江苏卓群纳米稀	282

							土 股 份 有 限 公 司			土 股 份 有 限 公 司	
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	7	江西金世纪新材料股份有限公司	599
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	8	内蒙古和发稀土科技开发股份有限公司	834
9	内蒙古和发稀土科技开发股份有限公司	1407	9	江西金世纪新材料股份有限公司	290	9	江西南方稀土	794	9	江西南方稀土	841

							高技术股份有限公司			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有限公司	658	10	赣州晨光稀土新材料有限公司	642	10	赣州晨光稀土新材料有限公司	737
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	11	赣州虔东实业(集团)有限公司	521
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	639	12	有研稀土新材料股	664

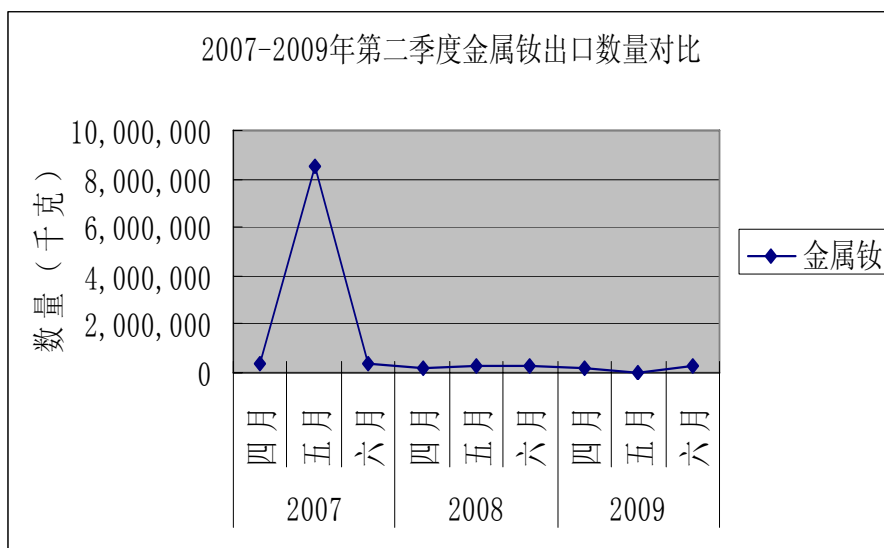
							份有限公司			份有限公司	
13	淄博包钢灵芝稀土高科有限公司	1090	13	赣县红金稀土有限公司	69	13	益阳鸿源稀土有限责任公司	619	13	益阳鸿源稀土有限责任公司	605
14	有研稀土新材料股份有限公司	986	14	赣州虔东稀土集团股份有限公司	294	14	包头华美稀土高科有限公司	1193	14	包头华美稀土高科有限公司	1341
15	益阳鸿源稀土有限责任公司	1119	15	淄博包钢灵芝稀土高科有限公司	493	15	内蒙古包钢稀土高科技股份有	1048	15	内蒙古包钢稀土高科技股份有	1110

							限公司			限公司	
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	16	西安西骏新材料有限公司	485
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	17	甘肃稀土新材料股份有限公司	1241
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	乐山盛和稀土科技有限公司	987	18	乐山盛和稀土科技有限公司	1092
19	内蒙古包钢稀土高科技股份	945	19	包头市京瑞新材料有限公司	60	19	阜宁稀土	566	19	阜宁稀土	585

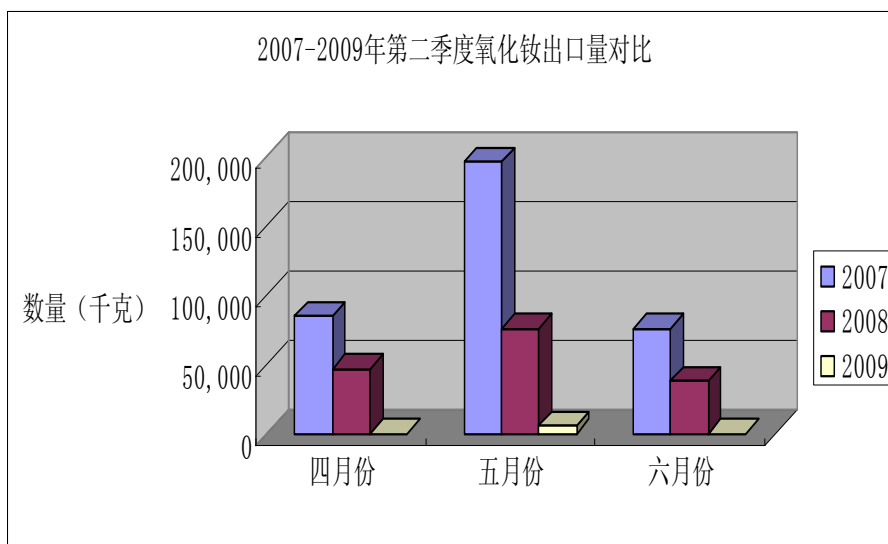
	有限公司						实业有限公司			实业有限公司	
20	西安西骏新材料有限公司	616	20	包头华美稀土高科有限公司	849	20	德庆兴邦稀土新材料有限公司	317	20	德庆兴邦稀土新材料有限公司	321
21	甘肃稀土新材料股份有限公司	2164	21	内蒙古包钢稀土高科技股份有限公司	419		合计	15043		合计	16267
22	乐山盛和稀土科技有限公司	1920	22	西安西骏新材料有限公司	273						
23	阜宁稀土实业有限公司	666	23	甘肃稀土新材料股份有限公司	950						
	合计	22780	24	乐山盛和稀土科技有限公司	868						
			25	阜宁稀土实业有限公司	292						
				合计	11376						

2.2 2009/2008/2007 年 4-6 月份中国部分稀土产品出口统计

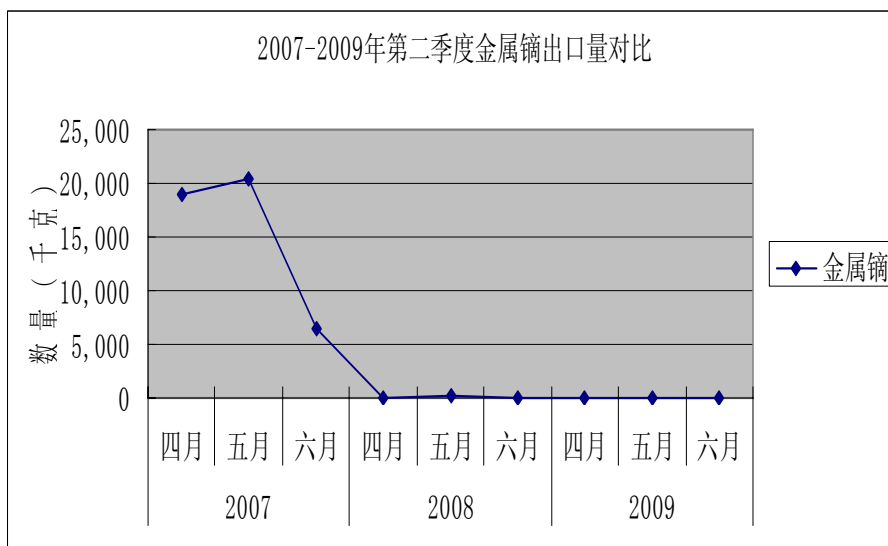
从下图可以看出，整体上来说，2007-2009年第二季度金属钕出口数量逐年递减，分别为979吨、699吨和380吨左右。2009年第二季度金属钕出口总量与2007、2008年同期相比分别下跌了61%和46%。同时，与2009年第二季度金属钕出口数量273吨环比上涨了约42%，因日本磁性材料买家返回市场进行补货。



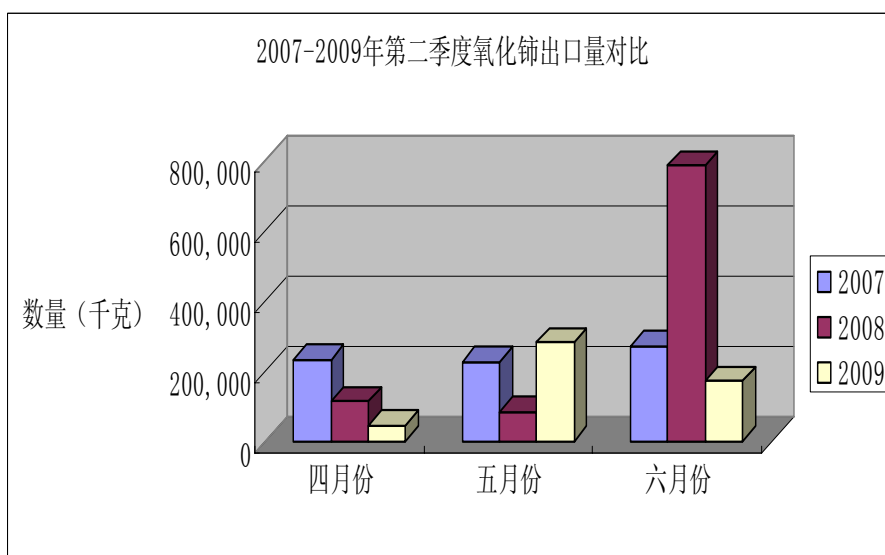
从下图可以看出，整体上来说，2007-2009年第二季度氧化钕出口数量逐年递减，其中2009年跌幅明显。2007-2009年氧化钕出口数量358吨、162吨和6吨。2009年第二季度氧化钕出口总量与2007、2008年同期相比分别下跌了98%和96%。同时，与2009年第一季度氧化钕出口数量3.6吨环比上涨了约67%。



由下图可以看出，2007-2009 年第二季度金属镉出口量也是呈下滑走势，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 年第二季度金属镉出口总量为 50 公斤，而 2007 和 2008 年的第二季度出口数量约为 46 吨和 120 公斤。

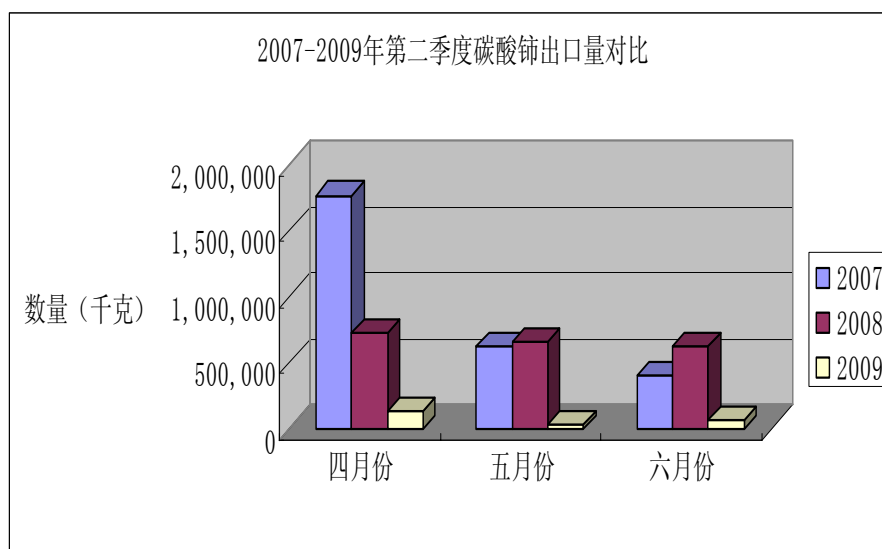


由下图可以看出，2007-2009 年第二季度氧化铈出口量变化跌宕起伏。2007-2009 年第二季度氧化铈出口量分别为 736 吨、279 吨和 503 吨左右。同时，2009 年第一季度氧化铈出口量为 343 吨。

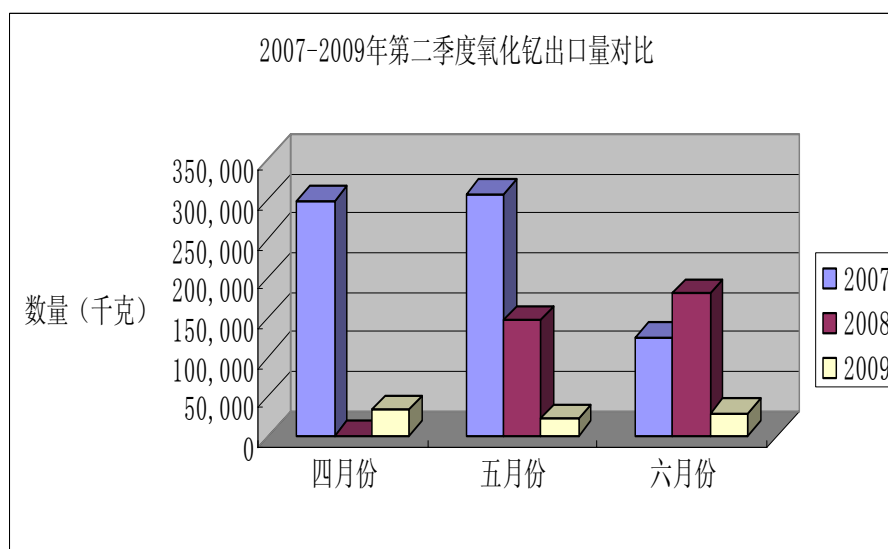


由下图可见，2007-2009 年第二季度碳酸铈出口量逐年递减，尤其 2009 年受全球经济危机影响，碳酸铈出口量下滑较多。2009 年第二季度碳酸铈出口总量为 247 吨与 2007、2008 年

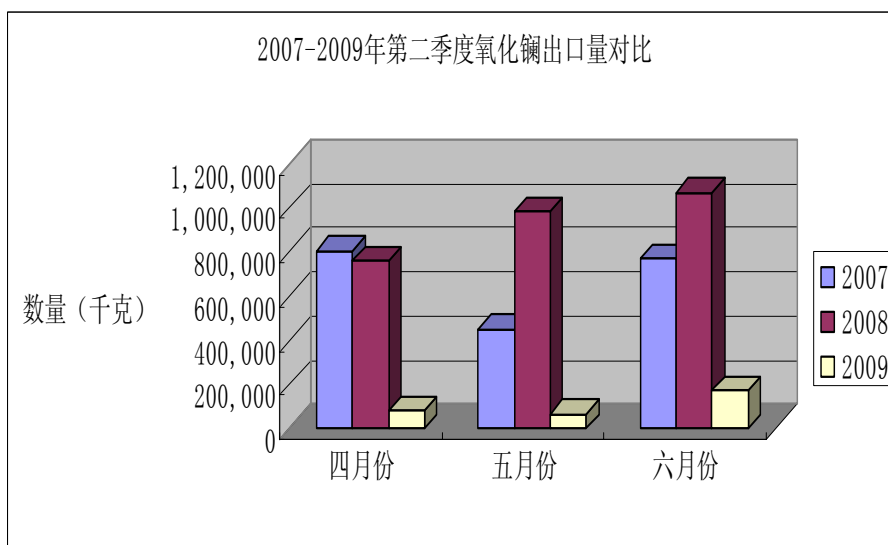
的 2802 吨和 2019 吨相比分别约下跌了 91% 和 88%。与 2009 年第一季度出口量环比下跌了 84%。



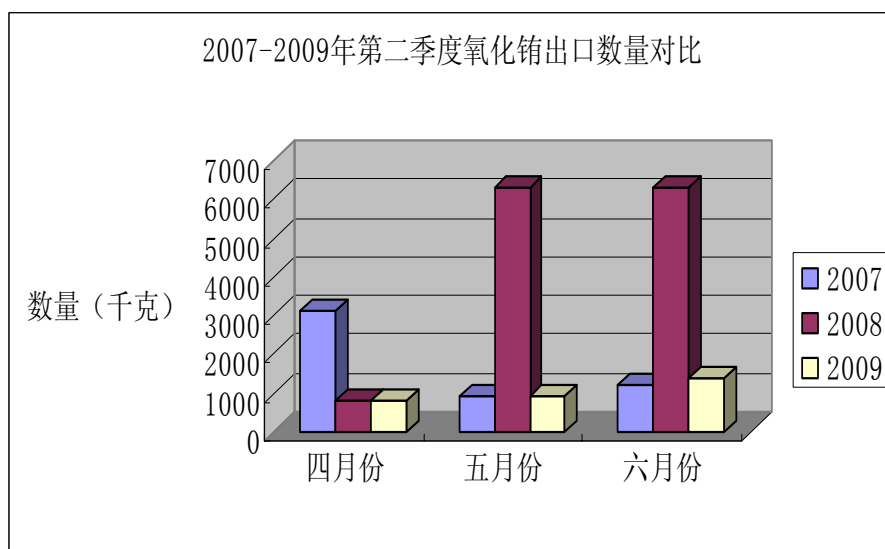
由下图可见，2007-2009 年第二季度氧化钇出口量也呈逐年递减走势，2009 年第二季度氧化钇出口总量 84 吨与 2007、2008 年的 731 吨和 328 吨同期相比分别约下跌了 89% 和 74%。与 2009 年第一季度环比下跌了 26%。



由下图可见，2009 年第二季度氧化镧出口量与 2007 和 2008 年的同期出口量相比大幅下跌，跌幅分别在 84% 和 88% 左右。与 2009 年第一季度环比仅下滑了 7% 左右。2009 年受全球经济危机影响，氧化镧上半年出口市场成交平淡，预计下半年销售量会略有增加，但其需求很难真正反弹。



由下图可见，2009年四、五、六月份氧化镧出口市场维持平淡状态，较2007与2008年同期相比下降较多。2009年第二季度氧化镧出口数量总计约为3吨，与2007和2008年同期的4吨和13吨相比分别下跌了25%和77%左右。与2009年第一季度出口量环比上涨了约67%。



	四月		五月		六月		总计	
	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额
金属钷	142,200	2,505,508	--	--	237,700	4,098,115	379,900	6,603,623

金属铈	50	7,500	--	--	--	--	50	7,500
氧化铈	46,965	202,967	283,140	1,067,850	173,101	773,769	503,206	1,841,619
碳酸铈	141,440	639,836	36,520	131,105	69,100	220,847	247,060	991,788
氧化钇	32,945	391,831	21,895	314,971	29,475	431,235	84,315	1,138,037
氧化镧	83,650	776,732	68,150	327,141	172,950	774,327	324,750	1,878,200
氧化钪	100	1,794	5,900	79,396	--	--	6,000	81,163
氧化铕	800	364,530	950	437,901	1,400	659,182	3,150	1,461,613
2008年第二季度中国部分稀土产品出口统计 (出口量: 千克 金额: 美元)								
	四月		五月		六月		总计	
	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额
金属钪	196,620	8,052,746	263,100	10,679,284	238,900	9,495,078	698,620	28,227,108
金属铈	--	--	120	12,000	--	--	120	12,000
氧化铈	114,950	652,389	85,070	504,925	78,840	526,464	278,860	1,683,778
碳酸铈	724,420	1,767,564	666,840	1,811,337	628,350	2,492,001	2,019,610	6,070,902
氧化钇	--	--	147,070	2,272,810	181,190	2,515,821	328,260	4,788,631
氧化镧	761,783	5,902,968	982,625	8,315,438	1,072,400	8,903,446	2,816,808	23,121,852
氧化钪	47,540	1,692,004	76,560	2,596,204	38,690	1,249,047	162,790	5,537,255
氧化铕	800	369,624	6,300	3,008,614	6,298	3,029,223	13,398	6,407,461
2007年第二季度中国部分稀土产品出口统计 (出口量: 千克 金额: 美元)								
	四月		五月		六月		总计	
	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额	出口量	金额
金属钪	348,224	9,589,596	299,000	8,506,691	331,000	10,504,830	978,224	28,601,117
金属铈	19,010	1,519,200	20,410	1,665,420	6,500	539,073	45,920	3,723,693
氧化铈	234,390	722,498	227,070	588,990	274,530	958,622	735,990	2,270,110

铈								
碳酸铈	1,768,980	3,132,924	631,120	991,207	402,620	832,416	2,802,720	4,956,547
氧化钪	298,820	2,293,674	306,425	3,303,615	126,212	1,035,426	731,457	6,632,715
氧化镧	808,473	2,567,478	451,925	1,597,104	773,755	2,662,353	2,034,153	6,826,935
氧化铈	85,670	2,110,371	196,834	4,942,534	76,380	2,184,362	358,884	9,237,267
氧化铈	3,108	809,551	938	234,800	1,238	387,931	4,046	1,432,282

3. 市场展望

钕铁硼磁性材料本身市场需求并不强劲，而且出口市场一直成交较平淡，未来几周镨钕混合金属、镨铁、金属钕价格可能很难继续大幅上涨，逐渐趋稳，甚至可能会回落，如果国外消费商仍不返回市场补货的话。而且，氧化镨钕市场主要是因为贸易商见机收储才导致的供货紧张，抬高了价格，下游市场需求不旺，这种行为很难长时间推动市场继续上涨。

尽管氧化铈需求低迷，但国内主要分离厂拒绝降价销售，所以其价格可能不会继续下滑。但短期内其需求很难好转，市场成交会稍显平淡。

第一、二季度氧化镧市场几乎保持停滞状态，国外买家基本没有补货，预计第三季度部分买家可能会返回市场补货，成交量会有所增多，但因现货市场存货太多，其价格很难上涨。

荧光粉市场仍在衰退，消费商手上仍有存货，所以第三季度氧化铈、氧化铈和氧化钪市场成交可能会相对迟缓，价格可能略有下滑。