

稀土行业加强整顿 产业链迎机会

观点

事件：1月4日，工信部等12部委发文，持续加强稀土行业秩序整顿，为进一步规范市场秩序，提升行业发展质量，现就持续加强稀土行业秩序整顿发出通知。

事件

稀土产业链综合性整顿，加强行业规范

此次通知从矿山开采、冶炼、资源利用、企业管理、督查举报等各方面加强整顿力度。一是加强重点环节管理：从资源开采、开采冶炼分离、综合利用、产品流通方面加大督查力度。二是不断增强行业自律：从企业、行业管理体系上建立、完善。三是提升行业发展质量和相应保障措施：督促辖区内稀土集团每年按时公示其所属正在生产的稀土矿山名单和所有冶炼分离企业名单，接受社会监督，并在稀土产品追溯系统中如实填报原材料采购、实际产量、销售量、库存等信息。

打黑行动频繁、环保政策趋严，稀土供给刚性增强

2017年，工信部和发改委等多部委联合决定，针对稀土行业现状，组成督察组对相关省（区）开展实地督查，实地督查有望常态化。2018年继续展开多项环保督查以及各地方政府的专项行动，整个稀土供给侧环保趋严成常态化。2018年11月3日起，云南腾冲海关闭关，缅甸所有资源类商品无法进口到中国。中国进口的离子型稀土矿主要来源于缅甸；其中缅甸每月占进口量的30%左右。受本次海关关闭的影响，稀土供给端将进一步收缩。

下游稀土永磁未来需求增长确定性强

由于新能源汽车、节能风电、节能空调、汽车EPS（电动助力转向系统）、电子工业等前景较好领域的广泛应用，因此市场对稀土永磁的需求良好。近年来，永磁材料对稀土矿的需求量，从14年的3.4万吨增长到17年的4.2万吨，增长23.5%。2017年，稀土永磁材料在全球稀土消费领域中占比最高，约35.9%。

新能源汽车是稀土永磁需求量增长的主要因素。一辆新能源汽车，与传统汽车相比，对稀土矿的需求将多增加5kg。国家规划2020年新能源车年产销量达到200万辆，届时稀土需求将会被进一步拉动。

风险提示：下游需求不及预期风险；环保政策不及预期风险。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/133875.html>