

# 碳酸稀土 头豹词条报告系列



杨晨露 · 共创作者

2024-01-04 未经平台授权，禁止转载

版权有问题？[点此投诉](#)

行业：

能源、采矿业/有色金属矿采选业/稀有稀土金属矿采选

能源/煤炭

## 词条目录

<h3>行业定义</h3> <p>碳酸稀土行业是指从事碳酸稀土产品及衍生产品的研发...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业分类</h3> <p>碳酸稀土是稀土工业中主要的初级产品之一。按照稀...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业特征</h3> <p>近年来，随着中国加强对稀土产业监督、调整和升级...</p> <p>AI访谈</p>	<h3>发展历程</h3> <p>碳酸稀土行业目前已达到 <b>3个</b>阶段</p> <p>AI访谈</p>
<h3>产业链分析</h3> <p>上游分析 中游分析 下游分析</p> <p>AI访谈</p>	<h3>行业规模</h3> <p>碳酸稀土行业规模评级报告 <b>1篇</b></p> <p>AI访谈 SIZE数据</p>	<h3>政策梳理</h3> <p>碳酸稀土行业相关政策 <b>5篇</b></p> <p>AI访谈</p>	<h3>竞争格局</h3> <p>目前，中国碳酸稀土市场由北方稀土、中国稀土、厦...</p> <p>AI访谈 数据图表</p>

**摘要** 本报告中，分析师对中国碳酸稀土行业的行业定位、分类与发展历程进行阐述，并解读相关政策与产业链情况，进一步分析预测市场规模与行业竞争格局。中国碳酸稀土行业的发展进程是一种伴随国家政策调整和ESG认知发展而发展的历程。在发展阶段早期，中国碳酸稀土行业在政策鼓励上数量较多，但在过去十几年中，中国的碳酸稀土行业的国有化程度升高，中小企业出清或重组为具有垄断地位的大型企业。如今，中国正在大力推动碳酸稀土行业的转型发展，其中包括一系列的政策措施，如投资、技术研发和人才培养。此外，随着国际对绿色、低碳等环保理念重视程度不断提高，国家政策、新兴技术和时代认知等多因素综合为中国碳酸稀土行业带来新的机会。报告预测未来中国碳酸稀土行业市场规模将在2023-2027年达到434.78亿元、502.04亿元、581.61亿元、671.79亿元、779.13亿元，中国碳酸稀土行业在未来有望取得更大的发展与完善。（该报告由共创作者杨晨露于2023年12月完成）

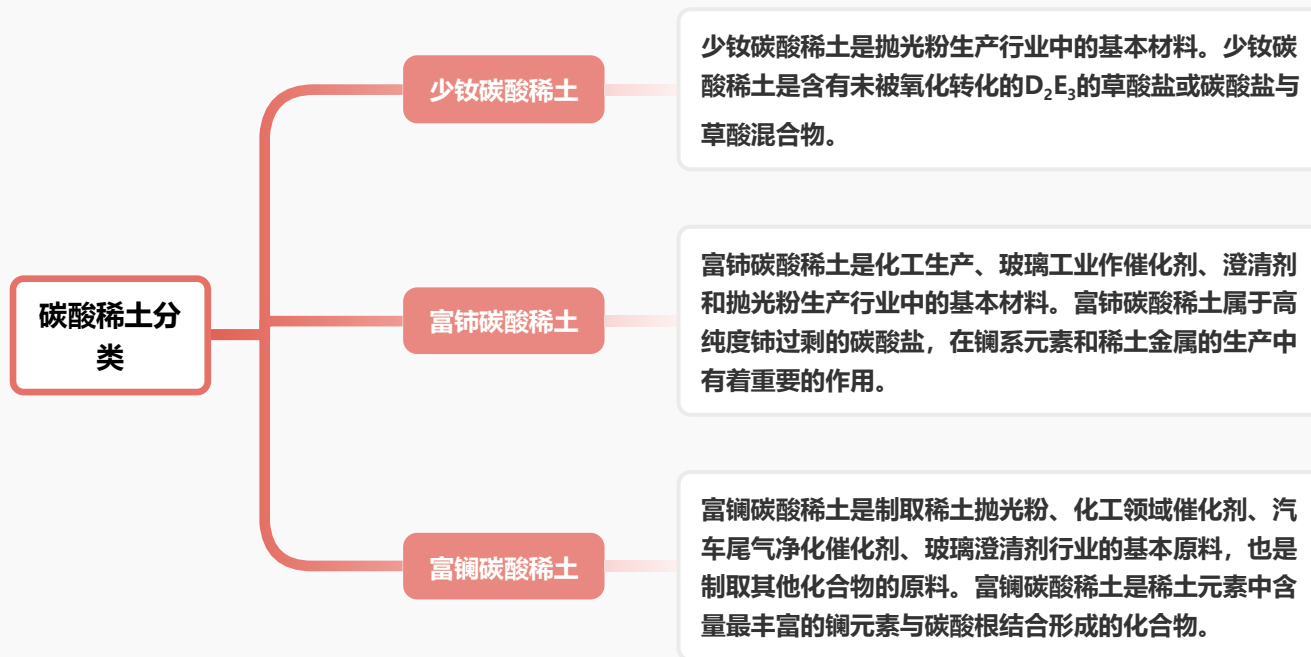
## 碳酸稀土行业定义<sup>[1]</sup>

碳酸稀土行业是指从事碳酸稀土产品及衍生产品的研发、生产和销售的行业。碳酸稀土是指含有稀土元素的碳酸盐矿物，品种主要包括：少钹碳酸稀土、富铈碳酸稀土、富镧碳酸稀土和碳酸镧、碳酸铈、低氯根碳酸铈等产品，其广泛应用于电子、光学、磁学等领域，并在高科技领域较为重要。随着科技的创新，碳酸稀土的应用范围不断扩大。

## 碳酸稀土行业分类<sup>[2]</sup>

碳酸稀土是稀土工业中主要的初级产品之一。按照稀土元素种类和含量分类，主要可以分为少钕碳酸稀土、富钕碳酸稀土和富镧碳酸稀土。

### 按照品种分类



## 碳酸稀土行业特征<sup>[3]</sup>

近年来，随着中国加强对稀土产业监督、调整和升级的力度，碳酸稀土行业的发展从低附加价值产品行业逐渐向注重质量的高附加价值产品行业转型，最终到追求创新力强、技术含量高的环境友好、可持续型碳酸稀土产品。碳酸稀土行业现阶段主要呈现出科技创新能力较弱、稀土资源极为丰富、商业模式多元化的发展特征。

### 1 科技创新能力较弱

初级产品竞争过度，高技术含量和高附加值产品缺少

中国是稀土资源大国而非稀土产业强国，碳酸稀土行业总体规模大，产品附加值不高。产品构成主要是中低端产品，而体现稀土资源高价值的终端产品进口依赖度较高，产品结构的失衡制约了中国碳酸稀土行业的发展，行业的科技创新顶层设计和科技创新平台建设力度还需进一步加强。

## 2 稀土资源极为丰富

### 中国的稀土资源产量和储量是全球居首

中国是全球稀土储量最高和产量最高的国家，2022年产量达21万吨。2010年，中国限制生产和出口对国际稀土价格和市场形势产生影响；2016年，中国宣布通过建立稀土的商业和国家储备来提高国内储量。中国稀土资源具有显著的资源优势和不断完善的产业链条。

## 3 商业模式多元化

### 中国碳酸稀土行业的商业模式主要是以供应商和客户之间的直接交易为主

中国碳酸稀土行业的主要商业模式是以原材料供应为主，通过开采和加工稀土矿，生产出各种碳酸稀土产品。该产品由于加工程度和稀土元素种类、含量等不同，应用领域也较为广泛，围绕主要商业模式根据不同应用领域的特点催生出多元化商业特征。

[3] 1: <http://www.nea.gov...>

2: <https://xueqiu.co...>

3: [1]国家能源局 [2]美国地...

## 碳酸稀土发展历程<sup>[4]</sup>

中国碳酸稀土行业的发展经历萌芽期、启动期和高速发展时期，目前正处于高速发展时期的转型升级阶段。1.萌芽期，碳酸稀土行业应用范围较小，生产技术相对落后；2.启动期，碳酸稀土行业在政策的加持和资金的注入下，促进行业迅猛发展；3.高速发展期，中国的稀土产量和碳酸稀土产量在世界中排名靠前，行业的应用领域不断扩大，市场需求也在不断增长。此阶段行业通过拓展国际市场和提高产品附加值进行调整升级。

### 萌芽期 · 1950~1979

此阶段，中国正建设稀土整体产业布局，碳酸稀土行业起步较早，最初主要应用于核工业和军工领域。1.在1949年，中国派遣地质勘查队伍对包头白云鄂博进行稀土矿勘查工作，同时组建包头稀土领导小组，并将包头白云鄂博稀土矿产资源的综合利用列为国家级重点科研项目。2.在1963年，中国开始建立冶金工业部包头冶金研究所，专门从事稀土研究开发工作。3.在1975年，国家经济贸易委员

会、冶金工业部和中国科学院研究制定《全国稀土生产、科研和应用十年规划（草案）》，从而加强对稀土勘查、采选业、以及后续产业利用的指导。

此阶段中国碳酸稀土行业开始成立第一批碳酸稀土生产企业，规模较小，技术水平相对落后。

### 启动期 · 1980~1999

此阶段，中国碳酸稀土行业的发展进入启动发展阶段。1979年，中国稀土矿产品产量为1000多吨。为了提高稀土的运用范围，中国1979年国家经济贸易委员会、国家计委、国家科学技术委员会和冶金部联合研究制定了《1979~1981年稀土推广应用规划》，并在1983年制定了《1983~1985年稀土工业发展规划》。为了加强行业管理与指导，1980年成立了中国稀土协会。同时，在这一期间，国家进一步加强稀土产品应用技术的科研力度，对全国稀土科研开发及产业化投资377000多万元，积极促进中国稀土产业的发展。

此阶段随着中国对新材料、新能源等领域的重视，碳酸稀土行业得到了快速发展。中国企业也开始引进国外先进技术和设备，提高了产品质量和生产效率。

### 高速发展期 · 2000~

此阶段，中国稀土行业发展迅速，不仅满足了中国经济发展的需要，也为全球稀土供应作出了重要贡献。当前，中国以23%的稀土资源承担了世界90%以上的市场供应。中国生产的稀土永磁材料、发光材料、储氢材料、抛光材料等均占世界产量的70%以上。中国的稀土材料、器件以及节能灯、微特电机、镍氢电池等终端产品，满足了世界各国特别是发达国家高技术产业发展的需求。随着中国对环保和节能减排的要求越来越高，中国企业开始加强自主创新，提高产品附加值和市场竞争力，碳酸稀土行业面临着技术升级和产业结构调整的挑战。

此阶段中国对环保和节能减排的要求越来越高，碳酸稀土行业将面临更多的技术升级和产业结构调整的挑战。

[4] 1: <https://www.gov.c...>

2: [1]中华人民共和国国务...

## 碳酸稀土产业链分析<sup>[5]</sup>

碳酸稀土行业所处的产业链由上游稀土矿山开采、选矿、冶炼和精炼厂、中游碳酸稀土制备与加工行业 and 下游碳酸稀土产品的应用领域组成。上游稀土矿山开采、选矿、冶炼和精炼厂的参与主体提供矿山原材料选择与开采、冶炼与精炼，技术水平和进入门槛高、国家规范性限制高，主要参与企业以大型国有企业为主导，代表企业

有北方稀土、中国稀土、广晟有色等。中游碳酸稀土制备与加工行业的参与主体为专业从事碳酸稀土制备、加工和销售的企业，科技创新水平对于行业整体发展与最终产品质量影响较大，竞争格局成熟度较高，代表企业有北方稀土、中国稀土、广晟有色等。碳酸稀土行业的下游应用领域广阔，包括电子、新能源、光学玻璃等行业：在电子行业中，碳酸稀土主要用于生产电子元器件、显示器件等；在新能源领域中，碳酸稀土主要用于生产永磁材料，应用于风力发电、电动汽车等领域。光学玻璃领域中，碳酸稀土主要用于生产高透明度、高折射率的玻璃材料，应用于光学仪器、摄影镜头等领域。

1.上游稀土矿山开采、选矿、冶炼和精炼厂对中下游碳酸稀土制备、加工和销售商的产品品质与应用广度有一定的影响，产业链上游多与中游企业联系紧密，上中游企业多会采取垂直一体化从生产到销售的整套的经营管理模式。中国碳酸稀土原材料进出口量、国家稀土冶炼分离总量控制指标同比去年增加19%、市场需求等因素综合影响碳酸稀土原材料的价格和供应量。2.下游环节中，稀土产品价格和需求量所受因素较多，波动性较强，然而受稀土应用需求的必要性和中国稀土产品质量不断提升，产品产量及销量总体趋势乐观。例如盛和资源公布2023年前三季度主要经营数据，各稀土产品的产量和销量均有增长，尤其是稀土盐类：前三季度该企业稀土盐类产品的生产量59,035.02吨，同比增长167.23%；销量10,963.71吨，同比增长86.92%。

## 产业链上游

### 生产制造端

稀土矿山开采、选矿、冶炼和精炼

### 上游厂商

[中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司 >](#)

[中国南方稀土集团有限公司 >](#)

[赣州富尔特电子股份有限公司 >](#)

[查看全部](#)

### 产业链上游说明

碳酸稀土产业链的上游环节主要包括稀土矿山开采、选矿、冶炼和精炼，主要涉及稀土矿山、冶炼厂和精炼厂等企业。

1.从原材料角度进行分析，中国碳酸稀土产品的主要原料资源储备丰富，进出口与环境相关政策指标约束原材料开采进而影响碳酸稀土产品的供应量与价格。碳酸稀土产品的主要原料为稀土矿石和碳酸钠。在国际市场中，中国的碳酸稀土原材料储备规模最大，美国、澳大利亚、印度等国家储备规模较小。根据中国稀土工业协会发布的数据，2019年中国碳酸稀土产量为2.5万吨左右，占全球总产量的80%以上。以北方稀土为例，该公司是中国最大的稀土生产企业之一、全球碳酸稀土市场的主要供应商之一，其2022年度碳酸稀土产品的销售收入达到了约6亿元人民币，占总营收的比重超过了20%。

2.从市场供应角度进行分析，中国离子型稀土产品市场供给稳中有增，稀土资源回收再利用产能稳定释放。中国离子型稀土开采指标同比缩减：2023年工信部发布第一批中国稀土矿开采指标，同比去年增加19%，其中离子型稀土同比缩减5%，达到1.11吨。稀土原料产品进口量增加：2023年上半年，

中国混合碳酸稀土进口量（主要来自东南亚的离子型稀土矿）增长了199%。碳酸稀土产品的价格和供应量受到原材料相关因素的影响，例如主要原料稀土矿石的开采和提炼过程对环境造成较大影响、中国对稀土出口的严格管制等原因，价格也呈现波动性状态。

## 中 产业链中游

### 品牌端

碳酸稀土制备、加工和销售

### 中游厂商

[中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司 >](#)

[中国稀土集团有限公司 >](#)

[中国南方稀土集团有限公司 >](#)

[查看全部 >](#)

### 产业链中游说明

碳酸稀土产业链的中游环节主要是碳酸稀土产品的制备、加工与销售，主要涉及碳酸稀土产品的制备、加工和销售商，转化生产应用于下游的碳酸稀土产品。

**1.从商业和经营模式来分析，中游商业模式采用主要以B2B企业面向企业的销售模式为主，B2C企业面向消费者的销售模式为辅。受上中下游对关联性和连续性的高要求，中游企业需与上游矿山厂商和下游应用建立紧密长久合作关系，从而保持供应链和销售端的稳定性。**中游企业多会采取垂直一体化的经营管理模式，把握生产到销售的整套环节，从而控制整个生产过程以降低成本。例如北方稀土依靠控股股东包钢（集团）公司所掌控的白云鄂博稀土资源，采购其控股子公司包钢股份生产的稀土精矿，按照国家稀土冶炼分离总量控制指标，将稀土精矿加工为混合碳酸稀土，再由公司直属、控股公司将混合碳酸稀土分离为单一或混合稀土盐类、稀土氧化物，将部分稀土氧化物加工成稀土金属。公司子公司加工回收的稀土废料，生产稀土产品。公司统一收购、统一销售稀土冶炼分离产品，同时发挥下属国贸公司以稀土贸易为核心的多元贸易业务增收创效。

**2.从技术能力进行分析，碳酸稀土完成最终产品所需经过一系列各环节的技术水平对碳酸稀土企业的降本增效和原材料利用程度、最终产品的科技含量具有重大意义。**在2020年，中国碳酸稀土沉淀生产首次实现自动化，标志着中国首次在稀土行业实现了真正意义上的碳酸稀土沉淀生产连续化、自动化，该项目实现二氧化碳减排达80%，电耗降低29%，废水量降低40%，项目形成的技术成果已经在多家大型稀土企业得到成功应用，年生产成本约1亿以上。碳酸稀土行业中游企业的技术能力直接影响着生产效率和产品品质，需要不断进行技术研发和创新，以降低生产成本并提高产品质量。

## 下 产业链下游

渠道端及终端客户



## 渠道端

[中国航空工业集团有限公司 >](#)

[中国船舶重工集团有限公司 >](#)

[中国电子科技集团有限公司 >](#)

[查看全部](#)

## 产业链下游说明

碳酸稀土产品广泛应用于磁性材料、催化剂、光学玻璃等领域。下游市场主要包括磁性材料、催化剂、光学玻璃、电子材料等行业。

**从需求方面分析，供需关系波动性较大。**2023年初，政策放开且经济加速复苏，行业下游及终端产业需求增加，商家采购备货量大增、市场询单积极，但价格上涨相对缓慢。随着新能源补贴政策 and 车辆购置税优惠政策退坡的影响、特斯拉放出下一代永磁电机弃用稀土材料的消息、中缅商贸渠道回复致使进口原料大增（**缅甸一直是中国混合碳酸稀土的主要进口来源**，2019年和2018年中国碳酸稀土进口量分别为15,565吨和30,297吨，缅甸占其中的83%和85%），影响市场稀土价格再度下行。随着汽车促销成效显著，磁材订单回暖，稀土价格跌幅收窄。6月初下游及终端采购量逐步增长，加之雨季与高温到来，原料进口量和稀土产品产量减少，稀土价格逐步增长。

- [5] [1: http://www.nea.gov.cn](http://www.nea.gov.cn) [2: http://www.cs-re.org](http://www.cs-re.org) [3: http://www.cs-re.org](http://www.cs-re.org) [4: https://paper.cnst.com.cn](https://paper.cnst.com.cn)  
[5: http://m.sh-re.com](http://m.sh-re.com) [6: \[1\]国家能源局 \[2\]中国稀...](#)

## 碳酸稀土行业规模<sup>[6]</sup>

目前，中国碳酸稀土行业处于高速发展期的转型升级阶段，行业市场规模由2017年的302.67亿元增长至2023年的434.79亿元。随着市场多元化需求拉动、应用领域不断扩大、技术水平持续提高等多原因综合，中国碳酸稀土行业市场规模有望进一步增长，到2027年市场规模预计将达779.13亿元。

作为多数稀土产品的原材料，碳酸稀土制备产品的市场应用领域不断扩大、产业链供给能力驱动、完善化政策保障、高新技术突破与应用等底层逻辑适应与发展而得到稳步增长。中国碳酸稀土行业需求面扩大，产业供给能力提升。1.从行业宏观来看，中下游产品制备应用的各类行业规模、盈利能力、业务收入近年来保持稳定增长。新能源、新材料等领域的市场规模的扩大带动碳酸稀土的需求增加。例如，包头稀土产品交易所数据平台显示，2016-2022年中国稀土抛光粉的产量与需求量都实现持续增长：其中稀土抛光粉产量由2016年1.9万吨上升至2022年4.5万吨，稀土抛光粉需求量由1.8万吨上升至4.3万吨；稀土抛光粉所对应的主要细分领域均价稳定。其余稀土产品如稀土储氢、磁性、发光、催化等材料产量和需求也呈稳定上升趋势。随着最终应用场景的产量和销量提升，拉动了稀土行业的发展，如中国新能源汽车产量销量情况经官方统计分别上升至2022年705.8万辆和

688.7万辆，相比2021年有大幅增长。**2.从供给端来看，中国碳酸稀土行业的市场格局较为集中，受政府管控的程度大，碳酸稀土的供给一方面来源于稀土开采、冶炼分离总量控制计划分配，一方面来源于国外进口。**随着中国政府的整治黑矿和为推行绿色环保、保护地质资源采取的系列指标调控措施等，对于碳酸稀土产品的精炼制备操作的效率成本有了更高的要求，从而提升了供给面的科技含量，降本增效。**3.碳酸稀土行业上中游的准入门槛，随着市场的进一步规范，呈现良性竞争的成熟发展局面，全行业的供给能力和效率水平将不断升级。**

未来，终端应用领域的原先需求扩大以及高新技术应用领域的开辟将进一步驱动中国碳酸稀土行业扩容，成为行业发展的主要增长动力之一：**1.现有与新场景需求及功能需求的日益提升的驱动下，中国碳酸稀土行业仍存在广阔的增量空间：**以碳酸稀土作为主要原料之一制备的传统稀土产品，包括稀土功能材料、稀土永磁材料、稀土抛光材料、稀土储氢材料等已成为现代制造业中必不可少的需求，这些稀土功能材料的传统应用领域稳定发展，随着高新技术的发展，新应用领域和新稀土材料的探索、开辟与发展为碳酸稀土市场带来发展机遇。在；**2.国家下发地区、企业的稀土开采、冶炼分离总量控制计划分配指标为中国碳酸稀土行业带来竞争驱动因素与科技创新因素。**碳酸稀土原料的进出口也进一步调控中国碳酸稀土市场，使中国碳酸稀土市场处于灵活调控、风险可控的良好水平。2022年。在全球通胀高走、经济持续动荡的背景下，中国稀土及稀土磁性材料进出口整体保持平稳。随着新能源电动汽车等终端产业快速发展，全球稀土及相关产品需求大幅增长，需求增长带动稀土产品价格走高，进出口额大幅增长，2022年末列明稀土及其混合物的化合物的进口额约为15亿元，混合碳酸稀土也突破亿元。终端产业的需求发展对于中国碳酸稀土行业的影响较大，未来随着高新技术应用领域的发展和迭代，中国碳酸稀土行业行业规模有望进一步提升，从而释放增长潜力。未来中国碳酸稀土行业行业规模将会不断增长，行业的整体水平会有序上升，促进行业向更高维度转型升级。

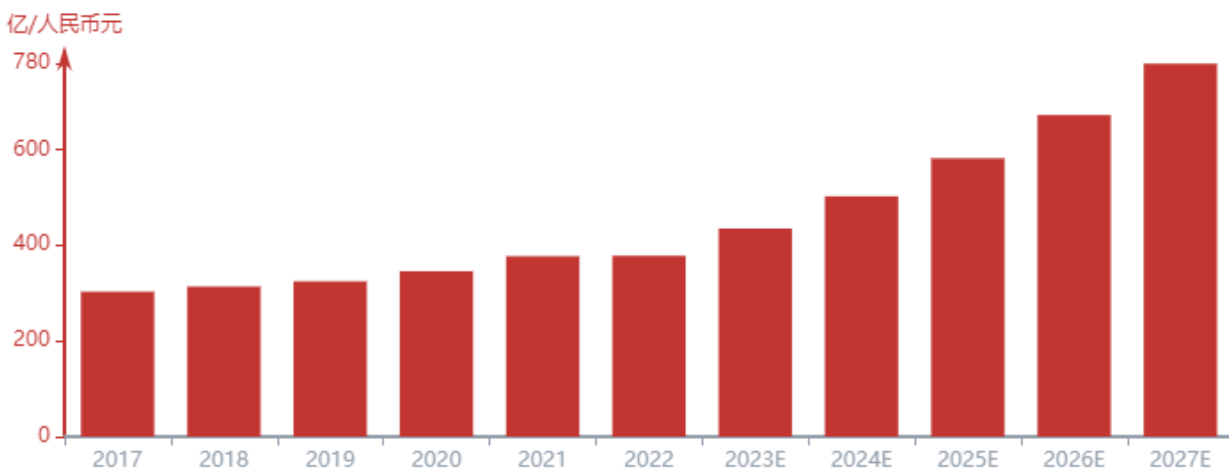
企业VIP免费

## 碳酸稀土行业规模

★★★★★ 4星评级

碳酸稀土行业规模

碳酸稀土行业规模



数据来源：国家统计局



## 碳酸稀土政策梳理<sup>[7]</sup>

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《关于持续加强稀土行业秩序整顿的通知》	工信部	2018-09	7
政策内容	结合年度稀土开采和冶炼分离总量控制计划、稀土产品追溯系统、稀土增值税专用发票开具量、资源税完税证明等数据，定期核查计划执行情况，严禁开展代加工业务。对存在收购、加工和倒卖非法稀土矿产品，超计划生产，进口手续一证多用等违法违规行为的企业，依法依规严肃处理。			
政策解读	2018年末，各部门在《国务院关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》的基础上，就持续加强稀土行业秩序发布系列整顿通知。在加强重点环节管理方面，从确保稀土资源有序开采、严格落实开采和冶炼分离计划、规范资源综合利用企业详尽阐述，促进稀土行业自律规范发展。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《国务院关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》	国务院	2011-05-19	9
政策内容	支持大企业以资本为纽带，通过联合、兼并、重组等方式，大力推进资源整合，大幅度减少稀土开采和冶炼分离企业数量，提高产业集中度。			
政策解读	2011年，基本建立中国稀土行业持续发展的行业监管体系和良好行业秩序，提出加快稀土行业整合和调整优化产业结构的基本方向。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《稀土产品的包装、标志、运输和储存》	工信部	2019-06	8

<b>政策内容</b>	本标准规定了稀土矿产品、单一稀土化合物、混合稀土化合物、单一稀土金属及其他稀土产品的包装、标准、运输、贮存和质量证明书。
<b>政策解读</b>	2019年6月，工信部发布强制性国家标准，在稀土产品的运输、包装、标志和贮存标准中，有了增加原料溯源性标志的要求。
<b>政策性质</b>	规范类政策

	<b>政策名称</b>	<b>颁布主体</b>	<b>生效日期</b>	<b>影响</b>
	《关于稀土企业等汉字防伪项目企业开具增值税发票有关问题的公告》	国家税务总局	2019-06	7
<b>政策内容</b>	自2019年6月1日起，停用增值税防伪税控系统汉字防伪项目。			
<b>政策解读</b>	2019年，国税局为适应稀土行业发展和税收信息化建设需要，停用传统防伪系统，开发专业功能、升级管理系统，规范中国稀土行业数字化发展。			
<b>政策性质</b>	规范类政策			

	<b>政策名称</b>	<b>颁布主体</b>	<b>生效日期</b>	<b>影响</b>
	《国务院办公厅关于加快推进重要产品追溯体系建设的意见》	国务院办公厅	2015	8
<b>政策内容</b>	以稀土矿产品、稀土冶炼分离产品为重点，以生产经营台账、产品包装标识等为主要内容，加快推进稀土产品追溯体系建设，实现稀土产品从开采、冶炼分离到流通、出口全过程追溯管理。			
<b>政策解读</b>	国务院建设性意见从稀土产品追溯体系的建设规划入手，分类推进中国稀土行业各重点环节管理，开展稀土产品追溯体系建设。			
<b>政策性质</b>	规范类政策			

[7] 1: <https://www.gov.c...> 2: <https://www.gov.c...> 3: <https://www.gov.c...> 4: <https://openstd.sa...>  
5: <https://www.gov.c...> 6: 国税局、国家标准委、...

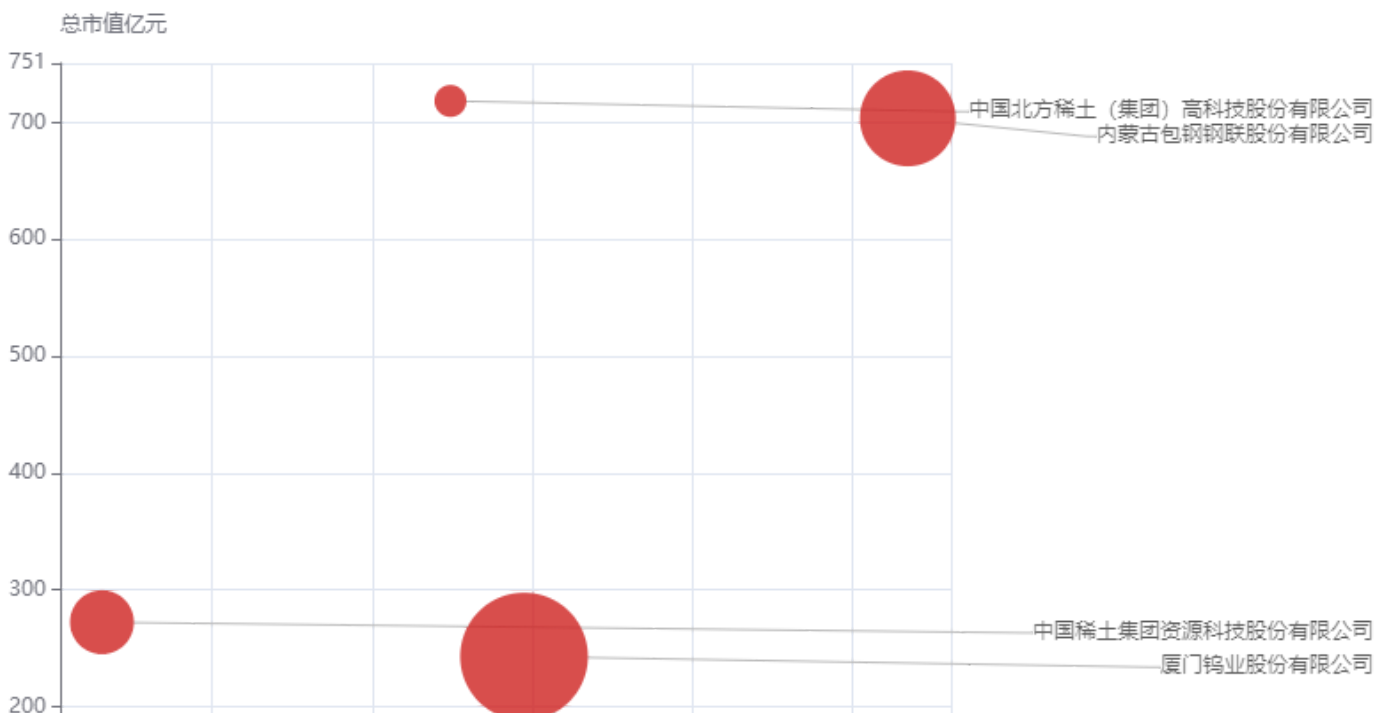
## 碳酸稀土竞争格局<sup>[8]</sup>

目前，中国碳酸稀土市场由北方稀土、中国稀土、厦门钨业、包钢股份和广晟有色垄断，这些企业在技术储备、资金体量和渠道等多方面存在较强优势，长期以来在碳酸稀土和氯化稀土的开采制备上掌握了一定的话语权，形成市场垄断，暂无二三梯队。例如，北方稀土具备完整的碳酸稀土生产线，一体化提供多规格用途的碳酸稀土产品；中国稀土也有完整的碳酸稀土产业链和资源整合能力，不断通过并购整合扩大生产规模 and 市场份额等。这些企业拥有较强的技术势力、稀土资源优势、指标分配优势以及长期以来的业内影响力。

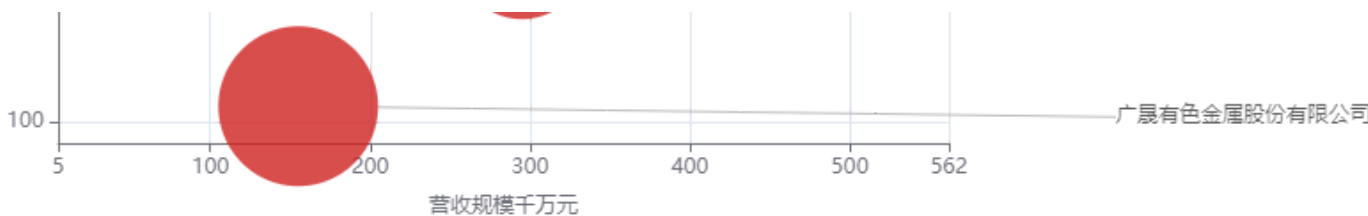
由于中国碳酸稀土行业在历史上受国家管控程度较深、时期较长。中国政府每年发布年度稀土开采、冶炼分离总量控制指标，定性定量分发给行业内垄断地位企业。1.碳酸稀土原材料的制备与冶炼分离与三类限制指标相关度大，一定程度上维护中国碳酸稀土“垄断制衡，无绝对垄断”的局面，有利于行业良性竞争，从科技创新方面技术升级获得更多利润空间、从ESG方面获取更多良性反馈，建立良好的企业社会责任架构。例如在包头稀土交易所数据平台披露，2023年度稀土开采、冶炼分离总量控制指标中，中国稀土集团盐矿型稀土为54,200吨，离子型稀土为13,010吨，冶炼分离产品为63,199吨；中国北方稀土盐矿型稀土为166,650吨，冶炼分离产品为152,234吨；厦门钨业离子型稀土为3,440吨，冶炼分离产品为3,963吨；广东稀土离子型稀土为2,700吨，冶炼分离产品为10,604吨；中国有色金属的冶炼分离产品为3,610吨。2.中国进出口碳酸稀土也对于碳酸稀土行业的竞争局势起到缓冲作用，对自然环境减少开采破坏量，恢复开采环境。

未来中国碳酸稀土市场竞争将会持续加剧，在稀土指标确定的情况下，降本增效、绿色低碳也是竞争过程中的关键主题。创新技术在激烈竞争中得到升级，提高碳酸稀土产品分离制备的效率和提纯度对于行业整体升级有较大意义。例如2023工业绿色发展大会上，“稀土碳酸盐连续化生产节能降碳技术”是稀土行业、内蒙古自治区唯一入围“原材料工业20大低碳技术”的项目，这项降碳技术将推动中国原材料工业绿色低碳发展，加快重大低碳技术推广普及。

气泡大小表示：稀土开采、冶炼分离总量控制指标（全年）（吨）



[11]



## 上市公司速览

### 中国北方稀土(集团)高科技股份有限公司 (600111)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
718.7亿元	249.2亿元	-10.98	12.44

### 中国稀土集团资源科技股份有限公司 (000831)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
272.2亿元	31.1亿元	-1.97	11.23

### 厦门钨业股份有限公司 (600549)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
242.8亿元	295.3亿元	-20.01	16.41

### 内蒙古包钢钢联股份有限公司 (600010)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
703.8亿元	535.8亿元	-7.94	10.20

### 广晟有色金属股份有限公司 (600259)

总市值	营收规模	同比增长(%)	毛利率(%)
113.6亿元	155.6亿元	-15.30	2.68

[8] 1: <http://data.repe.c...> 2: <https://new.qq.co...> 3: 包头稀土产品交易所数...

[9] 1: <https://www.msn.c...> 2: Microsoft Money

[10] 1: <https://www.msn.c...> 2: Microsoft Money

[11] 1: <http://data.repe.c...> 2: 包头稀土数据研究所

## 碳酸稀土代表企业分析

### 1 广晟有色金属股份有限公司【600259】

#### · 公司信息

企业状态	存续	注册资本	33643.591万人民币
企业总部	海口市	行业	有色金属冶炼和压延加工业
法人	张喜刚	统一社会信用代码	9146000028408134XB

<b>企业类型</b>	股份有限公司(上市、国有控股)	<b>成立时间</b>	1993-06-18
<b>品牌名称</b>	广晟有色金属股份有限公司	<b>股票类型</b>	A股
<b>经营范围</b>	有色金属（含稀有稀土金属）矿采选与贵金属矿采选项目的投资及管理；有色金属（含稀有... <a href="#">查看更多</a>		

### 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	1.05	1.25	1.18	1.11	1.23	1.07	1.13	-	-	-
资产负债率(%)	71.6572	77.835	52.3668	50.8399	51.7685	53.1576	58.9234	66.15	51.308	60.095
营业总收入同比增长(%)	38.0004	30.7685	21.4241	32.0348	-56.1307	87.0471	125.8898	54.34	42.026	27.379
归属净利润同比增长(%)	127.0894	-1567.9708	109.5901	-22.1868	-1399.4858	116.5722	15.1576	-	-	-
应收账款周转天数(天)	32.386	23.2294	5.695	14.423	39.6397	15.6497	7.4431	4	2	4
流动比率	1.2287	1.1594	1.8539	1.8517	1.7297	1.7025	1.5333	1.734	1.368	1.292
每股经营现金流(元)	-1.7279	-0.196	-1.3889	0.8	0.2923	0.1116	1.7394	1.769	-1.122	-1.485
毛利率(%)	12.3145	3.4552	3.3435	5.6999	2.1614	5.7152	3.092	-	-	-
流动负债/总负债(%)	77.16	78.4133	80.5344	82.0393	80.0627	81.4964	77.7564	59.878	79.235	81.283
速动比率	0.3968	0.1682	0.4861	0.6206	0.5635	0.5129	0.6075	0.889	0.483	0.566
摊薄总资产收益率(%)	0.565	-8.8966	0.2512	0.6	-7.2884	0.9754	0.9988	2.603	3.537	0.07
营业总收入滚动环比增长(%)	106.2305	78.2598	129.2812	11.2446	83.6517	24.2652	44.1865	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	116.1002	-206.1521	-93.8947	-133.6381	-20.184	-233.3539	404.3551	-	-	-
加权净资产收益率(%)	2.57	-40.03	4.02	1.05	-14.64	2.6	2.96	-	-	-
基本每股收益(元)	0.07	-1.05	0.1	0.07	-0.88	0.15	0.17	0.46	0.7	0.02
净利率(%)	0.7013	-9.0925	0.2327	0.4795	-12.2492	0.8306	0.4174	0.9975	0.9263	0.0299
总资产周转率(次)	0.8056	0.9784	1.0796	1.2514	0.595	1.1743	2.3927	3.013	3.481	0.764



归属净利润滚动 环比增长(%)	38590.55 35	-193.389 4	934.1882	-69.604	-24.6041	-641.768 5	178.9023	-	-	-
每股公积金(元)	2.9034	2.9034	6.9456	6.9456	6.9185	6.9185	6.7743	6.7744	10.0944	10.0894
存货周转天数 (天)	208.4178	175.8585	174.7064	133.829	246.626	144.8459	64.3996	43	37	44
营业总收入(元)	26.21亿	34.28亿	41.62亿	54.95亿	24.11亿	45.09亿	101.86亿	160.99亿	228.64亿	61.99亿
每股未分配利润 (元)	-0.9436	-1.9906	-1.6417	-1.5738	-2.4556	-2.3095	-2.1412	-1.7989	-0.9284	-0.9116
稀释每股收益 (元)	0.07	-1.05	0.1	0.07	-0.88	0.15	0.17	0.46	0.7	0.02
归属净利润(元)	1869.58 万	-274448 826.2	2632.00 万	2048.04 万	-266140 025.28	4410.52 万	5079.05 万	1.39亿	2.32亿	565.96万
扣非每股收益 (元)	-0.09	-1.22	-0.68	-0.12	-1.06	-0.13	0.07	0.48	0.75	-0.0245
经营现金流/营 业收入	-1.7279	-0.196	-1.3889	0.8	0.2923	0.1116	1.7394	1.769	-1.122	-1.485

### • 竞争优势

公司作为广东省属国企广晟集团旗下一级企业，国家级稀土集团——广东稀土集团唯一上市平台，拥有广东省全部在采稀土采矿证，形成了集“矿山开采、冶炼分离、深度加工、贸易流通”2022年年度报告15/281的完整稀土产业链。

### • 竞争优势2

在科技成果转化方面，公司联合大宝山公司、石人嶂公司开展的“金属矿山地质危险源智能安全监测预警系统”科研项目被广东省工信厅、发改委、科技厅、应急厅评定安全应急装备应用试点示范工程。“战略性矿产安全开采监测预警技术研发及应用”项目成果经省生产力促进中心组织评价达国际领先水平。大宝山公司“难选铜硫矿高质量回收关键技术与装备机”、红岭公司“极低品味钨多金属矿绿色高效利用与产业化”被列入国家矿产资源节约和综合利用先进适用技术目录。

## 2 内蒙古包钢钢联股份有限公司【600010】



### • 公司信息

企业状态	存续	注册资本	4540494.2248万人民币
企业总部	包头市	行业	批发业
法人	张昭	统一社会信用代码	911500007014649754
企业类型	其他股份有限公司(上市)	成立时间	1999-06-29

品牌名称	内蒙古包钢钢联股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	金属材料制造;钢压延加工;金属材料销售;冶金专用设备制造;冶金专用设备销售;通用设备制... <a href="#">查看更多</a>		

### 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	1.21	1.34	1.02	0.79	0.74	0.93	-	-	-	-
资产负债率(%)	81.5206	67.3616	66.4584	66.2191	64.6037	58.5406	57.276	56.61	58.156	58.589
营业总收入同比增长(%)	-21.1237	-31.0949	37.8968	73.016	25.1544	-5.6411	-6.517	45.417	-16.258	-15.004
归属净利润同比增长(%)	-20.0904	-383.8865	102.5718	2324.0454	61.2494	-79.9044	-	-	-	-
应收账款周转天数(天)	17.967	24.8633	17.0433	15.5649	16.515	17.614	19	12	13	16
流动比率	0.5321	0.4341	0.4004	0.4657	0.5614	0.6072	0.682	0.626	0.565	0.563
每股经营现金流(元)	0.1852	-0.0299	0.1984	0.1608	0.1568	-0.0085	0.085	0.241	0.045	0.007
毛利率(%)	10.9036	-14.2673	8.6016	15.5156	15.7213	12.8612	-	-	-	-
流动负债/总负债(%)	77.4938	87.1962	87.3296	91.5315	83.0911	79.0262	69.432	79.411	79.463	80.689
速动比率	0.2363	0.2048	0.154	0.2168	0.2849	0.2789	0.36	0.333	0.308	0.316
摊薄总资产收益率(%)	0.2101	-2.6568	0.0595	1.4238	2.2539	0.6043	0.279	1.962	-0.495	0.197
营业总收入滚动环比增长(%)	6.7177	-16.059	38.4149	36.7486	14.0818	-0.3658	-	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	1705.7175	-57.9044	-467.748	-25.6431	7.6289	-437.9947	-	-	-	-
加权净资产收益率(%)	1.0568	-9.5095	0.18	4.2707	6.5028	1.0389	-	-	-	-
基本每股收益(元)	0.0125	-0.1288	0.0026	0.0452	0.073	0.012	0.0089	0.0631	-0.0161	0.006
净利率(%)	0.6757	-14.6764	0.2744	3.8203	4.9556	1.4103	1.1164	3.6754	-2.0021	0.3477
总资产周转率(次)	0.311	0.181	0.2167	0.3727	0.4548	0.4285	0.407	0.59	0.49	0.116

归属净利润滚动 环比增长(%)	-23.166	-127.674 4	-172.317 5	-20.056	14.8835	-453.344 4	-	-	-	-
每股公积金(元)	0.0351	0.443	0.443	0.0307	0.0307	0.0281	0.0231	0.0181	0.0037	0.0037
存货周转天数 (天)	215.6205	208.2972	185.2042	135.9825	127.6958	132.4845	129	89	100	102
营业总收入(元)	297.92亿	225.01亿	310.28亿	536.84亿	671.88亿	633.97亿	592.66亿	861.83亿	721.72亿	171.50亿
每股未分配利润 (元)	0.0867	-0.0282	-0.0256	0.0258	0.087	0.0946	0.1029	0.1607	0.1221	0.1284
稀释每股收益 (元)	0.0125	-0.1288	0.0026	0.0452	0.073	0.012	0.0089	0.0631	-0.0161	0.006
归属净利润(元)	2.00亿	-330632 9115.35	8503.37 万	20.61亿	33.24亿	6.68亿	4.06亿	28.66亿	-729956 771.57	2.91亿
扣非每股收益 (元)	0.0179	-0.1855	-0.0144	0.0416	0.0715	0.0119	0.0101	0.063	-0.0185	0.006
经营现金流/营 业收入	0.1852	-0.0299	0.1984	0.1608	0.1568	-0.0085	0.085	0.241	0.045	0.007

### 竞争优势

白云鄂博矿中铁与稀土共生的资源优势造就了公司独有的“稀土钢”产品特色，钢中含稀土，更坚、更韧、更强，广受用户欢迎。目前，公司具备高档汽车钢、高档家电钢、高钢级管线钢、高强结构钢等生产能力，填补了内蒙古和中西部地区空白。

### 竞争优势2

公司已经形成了以包头为中心，辐射全国的营销网络。在国内构建了华北、华中、华东、华南、西南、西北及立足本地现货销售中心的“6+1”区域营销服务平台，建立了覆盖全国的营销网络体系，销售渠道顺畅；实施500公里营销规划，积极抢抓包头及周边市场客户群。国际市场，“借船出海”，在继续巩固和做好欧美、韩国、日本等传统发达国家市场钢材出口的基础上，大力开发“一带一路”沿线国家的市场，以现有东南亚、中东、南美、非洲市场为立足点，向南亚、西亚各国辐射，突出重点市场区域加大出口。

## 3 中国稀有稀土股份有限公司

### 公司信息

企业状态	存续	注册资本	136000万人民币
企业总部	市辖区	行业	专业技术服务业
法人	梁利辉	统一社会信用代码	91110000100007699K

企业类型	其他股份有限公司(非上市)	成立时间	1988-04-12
品牌名称	中国稀有稀土股份有限公司		
经营范围	稀有稀土及其他有色金属的选矿、冶炼、加工；有色金属及其相关产品、原辅材料的生产销... <a href="#">查看更多</a>		

#### · 融资信息



融资时间	披露时间	投资企业	金额	轮次	投资比例	估值
-	2018-05-24	中铝集团	未披露	A轮	-	-
-	2017-11-02	和盛资本	未披露	战略融资	-	-
-	2015-10-13	焦作万方, 中国铝业, 海富产业基金	未披露	战略融资	-	-
-	2013-12-31	海通开元	未披露	战略融资	-	-

#### 战略融资

未披露  
2013-12-31

#### 战略融资

未披露  
2017-11-02

#### 战略融资

未披露  
2015-10-13

#### A轮

未披露  
2018-05-24

#### · 竞争优势

冶炼分离板块协调有序组产排产，按期推动新项目投产，全年生产冶炼分离产品14.08万吨，同比增长26.05%；生产稀土金属2.43万吨，同比增长16.41%。功能材料及应用板块加大市场开拓，全年生产稀土功能材料6.74万吨，同比增长2.99%，其中，磁性材料3.8万吨，同比增长23.82%。各板块产能利用率进一步提升。

#### · 竞争优势2

绿色冶炼升级改造项目筹划实施。子公司甘肃稀土、淄博灵芝等升级改造项目竣工投产，低温焙烧项目动工建设。信丰新利龙南分公司废料回收项目投产，金蒙稀土废料回收项目完成产能置换，“一南一北”稀土资源综合利用格局初步构建。磁性、抛光及催化材料企业改（扩）建、技改升级项目有序推进，夯实稀土功能材料产业的发展根基。与中国原子能、厦门钨业、盛和资源、亚太科技等开展务实合作。与包头市财政局及中国风投等筹划设立稀土产业基金，助力产业链高质量发展。

## 4 中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司【600111】



#### · 公司信息

企业状态	存续	注册资本	361506.5842万人民币
企业总部	包头市	行业	批发业
法人	章智强	统一社会信用代码	91150000701463622D

企业类型	其他股份有限公司(上市)(1219)	成立时间	1997-09-12
品牌名称	中国北方稀土(集团)高科技股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：稀土精矿，稀土深加工产品、稀土新材料及稀土应用产... <a href="#">查看更多</a>		

### 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023(Q1)
销售现金流/营业收入	0.86	1.11	0.82	0.77	0.84	0.93	0.91	-	-	-
资产负债率(%)	40.6006	31.8435	37.2318	48.2298	47.4223	44.3428	45.964	44.613	31.691	32.41
营业总收入同比增长(%)	-31.0921	12.1788	-21.9222	99.5629	36.7577	29.6465	17.434	38.832	22.532	-5.896
归属净利润同比增长(%)	-57.4424	-49.3466	-72.112	341.8267	45.462	5.5676	35.1016	-	-	-
应收账款周转天数(天)	69.9178	69.5424	66.4145	41.6435	35.2309	32.1044	41.7034	43	29	24
流动比率	1.7892	2.1334	1.9321	2.5411	2.8205	2.9358	4.5378	2.662	2.915	3.04
每股经营现金流(元)	0.2879	0.7455	0.0278	-0.498	-0.1924	0.2444	0.1592	1.044	1.311	0.262
毛利率(%)	32.7846	23.4802	21.5463	18.3425	14.4956	11.4002	11.7372	-	-	-
流动负债/总负债(%)	95.7905	94.8088	94.3803	60.7861	54.5354	55.4897	34.7397	64.851	80.256	76.163
速动比率	0.7042	0.9098	0.8688	1.1846	1.0327	1.0446	2.2271	1.634	1.358	1.426
摊薄总资产收益率(%)	1.4822	0.3635	0.5293	3.8281	2.6016	2.7258	3.7221	16.658	16.772	2.455
营业总收入滚动环比增长(%)	44.6612	62.3248	14.9302	3.0661	28.0288	-27.9957	-3.4035	-	-	-
扣非净利润滚动环比增长(%)	134.3702	-58.1218	322.719	-105.0553	5.6558	-51.7418	93.2215	-	-	-
加权净资产收益率(%)	7.858	3.931	1.094	4.685	6.47	6.48	8.3	-	-	-
基本每股收益(元)	0.265	0.0897	0.025	0.1105	0.1607	0.1697	0.2303	1.4191	1.6552	0.255
净利率(%)	4.5129	0.8801	1.5701	6.8279	4.1491	3.5393	4.265	18.4486	17.0635	10.2411
总资产周转率(次)	0.3284	0.413	0.3371	0.5607	0.627	0.7702	0.8727	0.987	1.044	0.246



归属净利润滚动 环比增长(%)	107.7015	-40.7753	1729.952 3	-77.9801	26.4398	-20.5106	80.688	-	-	-
每股公积金(元)	0.0685	0.0544	0.0544	0.0544	0.0541	0.0473	0.0588	0.0278	0.0369	0.0369
存货周转天数 (天)	662.9834	423.0317	455.5809	276.4765	257.5292	212.2391	175.2848	158	166	172
营业总收入(元)	58.38亿	65.49亿	51.13亿	102.04亿	139.55亿	180.92亿	212.46亿	304.08亿	372.60亿	92.31亿
每股未分配利润 (元)	1.9051	0.944	0.916	0.9951	1.0916	1.1933	1.395	2.6438	3.734	3.989
稀释每股收益 (元)	0.265	-	0.025	-	0.1607	0.1697	0.2303	1.4191	1.6552	0.255
归属净利润(元)	6.43亿	3.26亿	9083.56 万	4.01亿	5.84亿	6.16亿	8.33亿	51.30亿	59.84亿	9.22亿
扣非每股收益 (元)	0.253	0.0729	0.005	0.0887	0.1288	0.1335	0.2229	1.3739	1.7169	0.2459
经营现金流/营 业收入	0.2879	0.7455	0.0278	-0.498	-0.1924	0.2444	0.1592	1.044	1.311	0.262

## 法律声明

**权利归属：**头豹上关于页面内容的补充说明、描述，以及其中包含的头豹标识、版面设计、排版方式、文本、图片、图形等，相关知识产权归头豹所有，均受著作权法、商标法及其它法律保护。

**尊重原创：**头豹上发布的内容（包括但不限于页面中呈现的数据、文字、图表、图像等），著作权均归发布者所有。头豹有权但无义务对用户发布的内容进行审核，有权根据相关证据结合法律法规对侵权信息进行处理。头豹不对发布者发布内容的知识产权权属进行保证，并且尊重权利人的知识产权及其他合法权益。如果权利人认为头豹平台上发布者发布的内容侵犯自身的知识产权及其他合法权益，可依法向头豹（联系邮箱：support@leadleo.com）发出书面说明，并提供具有证明效力的证据材料。头豹在书面审核相关材料后，有权根据《中华人民共和国侵权责任法》等法律法规删除相关内容，并依法保留相关数据。

**内容使用：**未经发布方及头豹事先书面许可，任何人不得以任何方式直接或间接地复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编上述内容，或用于任何商业目的。任何第三方如需转载、引用或基于任何商业目的使用本页面上的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等），可根据页面相关的指引进行授权操作；或联系头豹取得相应授权，联系邮箱：support@leadleo.com。

**合作维权：**头豹已获得发布方的授权，如果任何第三方侵犯了发布方相关的权利，发布方或将授权头豹或其指定的代理人代表头豹自身或发布方对该第三方提出警告、投诉、发起诉讼、进行上诉，或谈判和解，或在认为必要的情况下参与共同维权。

**完整性：**以上声明和本页内容以及本平台所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、视频、数据）构成不可分割的部分，在未仔细阅读并认可本声明所有条款的前提下，请勿对本页面以及头豹所有内容做任何形式的浏览、点击、引用或下

