

氯化稀土 头豹词条报告系列

杨晨露 · 共创作者
2024-01-30 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](#) [原材料业/原材料](#)

关键词： [氯化法](#) [稀土](#) [氯化稀土](#)

词条目录

<h3>行业定义</h3> <p>氯化稀土行业是指从事氯化稀土产品及衍生产品研发...</p> AI访谈	<h3>行业分类</h3> <p>根据生产工艺可将氯化稀土产品分为硫酸焙烧法制备...</p> AI访谈	<h3>行业特征</h3> <p>中国氯化稀土行业发展特征表现为：市场集中度高；...</p> AI访谈	<h3>发展历程</h3> <p>氯化稀土行业目前已达到 4个阶段</p> AI访谈
<h3>产业链分析</h3> <p>上游分析 中游分析 下游分析</p> AI访谈	<h3>行业规模</h3> <p>氯化稀土行业规模评级报告 1篇</p> AI访谈 SIZE数据	<h3>政策梳理</h3> <p>氯化稀土行业相关政策 5篇</p> AI访谈	<h3>竞争格局</h3> <p>中国氯化稀土行业参与者由北方稀土、中国稀土、厦...</p> AI访谈 数据图表

摘要 氯化稀土是稀土盐类中重要产品之一、稀土工业中主要初级产品之一，广泛应用于电子、光电、光学、磁性、催化剂、生物医药、化工等多领域。目前，氯化稀土行业面临技术创新和产业升级要求，处于向高质量、高效益、可持续发展方向转型阶段。行业发展特征表现为：市场集中度高；下游需求上涨；准入门槛极高。报告预测未来中国氯化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，中国氯化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2024年1月完成）

氯化稀土行业定义^[1]

氯化稀土行业是指从事氯化稀土产品及衍生产品研发、生产和销售的行业。氯化稀土是稀土盐类中重要产品之一、稀土工业中主要初级产品之一，其以稀土富集物为原料、采用化学法制得，生产工艺有硫酸焙烧法、烧碱分解法和氧化焙烧法。氯化稀土主要用于单一稀土化合物制取石油裂变催化剂、混合稀土金属、多组份稀土富集物的原料，广泛应用于化工、轻纺、农业等领域。

氯化稀土行业分类^[2]

根据生产工艺可将氯化稀土产品分为硫酸焙烧法制备而成和烧碱分解法制备而成，具体产品使用根据含量需求选择相应方法。根据生产原料可将氯化稀土产品分为氟碳铈矿精矿、混合型稀土精矿和独居石精矿。

氯化稀土生产工艺分类



以生产不同产品的原料分类



[2] 1: <http://www.cs-re.o...>

2: <https://www.xjishu...>

3: [1]中国稀土学会 [2]国家...

氯化稀土行业特征^[3]

中国氯化稀土行业发展特征表现为：市场集中度高；下游需求上涨；准入门槛极高

1 市场集中度高

氯化稀土属于稀土主要初级产品的一种，行业中的主要企业数量较少且处于垄断制衡状态。目前，中国氯化稀土行业的主要竞争对手包括南方稀土、五矿稀土等大型稀土企业。这些企业在指标下发、技术水平、产品质量、生产成本等方面具有明显优势，由国际及中国对创新、环保等技术要求的提高，行业参与者的竞争更激烈。

2 下游需求上涨

氯化稀土作为终端稀土产品来源的主要初级产品之一，随着高新技术领域和传统领域对稀土资源的需求显著提升，作为稀土产业主要初级产品之一，氯化稀土的行业规模随之增长，预计在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。行业呈现出良好的发展态势的同时，中国政府也加强了对氯化稀土行业的监管和调控，对行业的发展产生了一定的影响，例如出台扶持引导政策影响氯化稀土行业技术创新升级。

3 准入门槛高

中国氯化稀土行业的准入门槛较高。稀土资源的开采和加工需要高度的技术和设备支持；氯化稀土是一种重要的战略资源，其生产和应用涉及到国家安全和经济利益，政府对该行业的监管非常严格，企业需要进行严格的资质认证和审批程序，具备多方面实力和条件。

[3] 1: <https://quote.east...> | 2: 吴一丁, 彭子龙, 赖丹, 等...

氯化稀土发展历程^[4]

中国氯化稀土行业的发展经历萌芽期、启动期和高速发展期，目前正处于高速发展时期的转型升级阶段。1. 萌芽期，氯化稀土行业从无到有，生产技术逐渐成熟；2. 启动期，氯化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，中国的稀土产量和氯化稀土产量在世界中排名靠前，此阶段后期转型方向逐渐清晰；4. 成熟期，氯化稀土行业面临系列风险，行业转向拓展国际市场和提高产品附加值，加强环保、资源利用和技术创新。

萌芽期 · 1949~1977

此阶段，中国着手建设稀土整体产业布局。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。

此阶段中国氯化稀土行业伴随稀土整体产业从无到有，氯化稀土行业从科研端走向产业化。在这一时期，中国已能生产氯化稀土产品，并制造火石；中国生产氯化稀土产品的技术逐渐成熟，并开始供应稀土金属的主要原料。该阶段氯化稀土的生产量为4,000吨。

启动期 · 1978~1985

此阶段，中国氯化稀土行业的发展进入第一个启动发展阶段。1979年，中国稀土矿产品产量为1,000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，中国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377,000多万元，积极促进中国稀土产业的发展。

此阶段中国氯化稀土产品已成为中国主要稀土产品之一，约占中国稀土产品的三分之一。其中，氯化稀土在70年代已达到规模化生产水平、产量升至6,000吨；80年代为满足国际市场的需求，产量为8,000吨，生产厂家达到20家以上。

高速发展期 · 1986~1999

此阶段初始，中国国家计委稀土办公室确定了“技术改造与科技开发相组合，生产与内外市场开发并重”的工作方针，着重推广稀土金属在传统产业中的应用和稀土新材料的研究。1986年中国稀土矿产品的采掘量为世界第一，总量达到11,860吨。“八五”期间，中国稀土的年采掘量增速保持在20%，产销两旺。

此阶段中国氯化稀土行业进入了高速发展期，随着国家对环保和资源利用的要求提高，中国氯化稀土行业开始从资源产品向高端产品转型，如金属稀土、氢氧化稀土等。此阶段后期，中国氯化稀土行业清晰了规模化、集约化和专业化发展方向。

成熟期 · 2000~0

此阶段，中国氯化稀土行业面临国际市场需求下降、中国市场竞争加剧和环保指标收紧等风险，该行业在阶段初期开始进行转型升级，从产业结构调整和技术升级两方面入手，拓展国际市场和提高产品附加值。

此阶段中国氯化稀土行业面临着一些新的挑战，随着国家对环保和资源利用的要求越来越高，氯化稀土行业将继续加强技术创新和产业升级，推动行业向高质量、高效益、可持续发展方向转型。

[4] 1: [1]王华民. 中国稀土产业...

氯化稀土产业链分析^[5]

氯化稀土行业所处的产业链模式较为稳定，由上游稀土矿山开采选矿、冶炼和精炼厂、中游氯化稀土制备与加工行业和下游氯化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、中南稀土等。中游氯化稀土制备与加工行业的参与主体为专业从事氯化稀土制备、加工和销售的企业，技术创新能力是影响该行业整体发展与最终产品质量的主要竞争核心力，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。氯化稀土行业的下游应用领域广阔，包括电子、光电、磁性材料、催化剂等领域，下游市场涵盖稀土金属、稀土永磁材料、稀土催化剂、稀土荧光材料等应用。

关于氯化稀土产业链有以下核心观点：

1.氯化稀土产业链结构稳定，产业链各游关系紧密。产业链处于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；根据《稀土开采总量控制政策的价格效应研究》可知，开采总量控制政策能够通过限制供给强调稀土资源的稀缺性，辐射带动全球稀土市场竞争性消费，稀土下游传统工业和以风电、新能源汽车、工业电机等为代表的新兴产业刚性需求旺盛，会形成原材料稀土价格上涨趋势。

2.美西方大力推进稀土供应链及产业链“去中国化”进程，进一步加剧全球在稀土产业链条上的战略博弈。随着120多个国家和地区相继提出“碳中和”或“零碳”转型目标，稀土战略价值越发突出；中国稀土冶炼分离产品产量在全球占比不断上升，最高达97%左右。之后，其他国家开始建设/重建稀土分离冶炼产能；2020年，中国冶炼分离产能全球占比下降到88%。

3.随着氯化稀土需求日益上涨，中国稀土资源开采规模将进一步扩张。氯化稀土作为稀土工业中主要的初级产品之一，是多数稀土产品的必经阶段，稀土矿开采产量的增加将直接推动氯化稀土产量的增长。2021年，全球稀土矿产品产量约为28万吨，中国产量占60%；美国位居第2位，占全球总产量的15%。中国境外正在推进的稀土矿开采项目及计划年产能总和达16.7万吨（2019年数据），占比位列前3位的分别是澳大利亚格陵兰矿业公司（2.4万吨）、加拿大商业资源公司（1.7万吨）和澳大利亚阿拉弗拉资源公司（1.3万吨）。

上 产业链上游

生产制造端

稀土矿开采、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 >](#)

[中国稀有稀土股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链上游说明

氯化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.从原材料方面分析，稀土资源的不可再生性和不可替代性使资源需求持续增长，影响中国稀土资源产量与价格的因素：市场供需与中国的稀土资源储量、政策要求（主要为进出口、环境环保与约束性开采指标）。稀土资源受其金融属性与商品属性产生价格波动；中国稀土资源储量已由2011年的5,500万吨降至2023年的4,400万吨，占全球的比例由50.0%降至36.7%；2011年，中国以外的稀土资源产量约为12.27万吨，与2020年相比增长17.15%，形成多元供应格局；中国自2006年实施稀土开采总量控制指标管理从而限制资源产业过度扩张，促进稀土产业链由资源优势向经济优势发展，协调市场供需、平稳稀土价格。

2.从内外市场供需角度进行分析，国际市场复杂不稳定，中国市场需求不足。旺季提前，稀土出口总体平稳：2023年向中国台湾出口的稀土持续增加，前三季度出口量达5,540.2吨，已达去年向台湾出口稀土总量的2.3倍，出口占比从2022年的4.9%增长到13.7%。其中，混合氯化稀土是向中国台湾出口的主要稀土商品之一。中国市场需求不足，稀土进口萎缩：受美国稀土金属矿进口减少影响，2020年三季度稀土进口量回落；在2023年三季度进口额中，未列明氧化稀土、未列明稀土及其混合物的化合物、稀土金属矿、混合碳酸稀土等四种商品进口额过亿元，合计进口额占比达93.9%。

中 产业链中游

品牌端

氯化稀土制备、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 >](#)

[中国南方稀土集团有限公司 >](#)

[中国稀有稀土股份有限公司 >](#)

[查看全部 v](#)

产业链中游说明

氯化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氯化稀土产品。

1.从商业和经营模式来分析，中游商业模式主要以B2B企业面向企业的销售模式为主，探索B2C企业面向消费者的销售模式。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。例如中核资源发展有限公司在冶炼分离和新材料延伸环节，积极推进产供销储一体化建设，与**中国稀土集团**等重要伙伴开展**氯化稀土加工、优溶渣处理处置、稀土新材料应用等方面合作**，为独居石稀土行业持续稳定发展贡献力量。

2.从技术能力进行分析，中国稀土产业被明确为技术创新重点方向，涉及新技术研发、技术工程化、产业化应用等多个细分领域。例如，2023年，中国稀土集团研究院、中国稀土集团有限公司科学技术协会揭牌成立。自2021年到目前，该集团加大科技创新顶层设计和科技创新平台建设力度，以“保障国家稀土产业链和供应链自主可控、促进国家稀土科技高水平自立自强、建设国家战略稀土科技力量”为目标，面向资源环境需求、高新产业需求、国家战略需求，聚焦关键技术、关键材料、关键装备，开展科技创新重点工作，在**矿山开采、冶炼分离、材料制备等多个领域开展研发项目，攻克一批技术瓶颈、新增一批发明专利。**

下 产业链下游

渠道端及终端客户

氯化稀土应用

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 v](#)

产业链下游说明

氯化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。

1.从应用场景分析，氯化稀土终端产品在传统领域稀土应用量少且稳定，而高科技领域稀土用量大且增长快。中国自2002年后成为世界稀土最大消费国，消费量由2010年的8.7万吨增长到2020年的11.5万吨；其中，永磁是中国最大应用领域（占中国消费量的42%），其次是冶金机械、石油化工。随着中国“双碳”目标的提出，风电、新能源汽车、节能电机、变频空调等将会持续成为稀土元素应用规模最大、增长速度最快的终端应用领域。中国“双碳”相关领域的稀土消费量已经超过稀土消费总量的40%左右，并在引领稀土大规模应用。

2.从终端产品的循环回收分析，中国稀土回收以永磁体生产加工过程中产生的碎屑、边角料、研磨压制的生产侧废料回收为主。2021年，中国从生产侧废料回收稀土2.7万吨，占稀土氧化物生产总量的（17万吨）的16%。美国、欧盟大力开展稀土回收技术研发并进行产业扶持。例如，欧盟宣布投资SUSMAGPRO项目（包括19个子项目，覆盖9个国家，总金额1.4亿欧元），开展稀土永磁体的可持续回收、再加工和再利用等方面研究。相对而言，中国对稀土末端循环回收的战略意识及企业布局仍显不足。

[5] 1: <https://repe.com.c...> |  2: <https://repe.com.c...> |  3: <https://repe.com.c...> |  4: <https://repe.com.c...> | 

5: <https://www.caea...> |  6: 包头稀土产品交易所

氯化稀土行业规模^[6]

中国氯化稀土行业规模整体呈现上升趋势。在2017-2022年，市场规模由302.67亿人民币增长至377.89亿元；预计2023-2027年，市场规模将由434.79亿人民币增长至779.13亿人民币。

中国氯化稀土的行业规模变化主要受两点影响：**1.高科技行业需求增加。**随着“双碳”目标的提出，风电、新能源汽车、节能电机、变频空调等终端应用领域会对如氯化稀土、碳酸稀土的初始稀土产品需求提升，氯化稀土的行业规模随之增长。新能源汽车发展对稀土的依赖更为严重，根据包头稀土产品交易所的数据信息，2022

年中国新能源汽车产量销量分别为705.8万辆和688.7万辆，相比2021年有大幅增长。中国稀土产品消费量由2010年的8.7万吨增长到2020年的11.5万吨；其中，永磁是中国最大应用领域，其次是冶金机械、石油化工。**2. 政策扩大行业规模。**中国鼓励加强稀土材料的高端研发和成果转化，提升产品质量和国际竞争力，氯化稀土作为多数稀土产品的必经阶段，政策利好对于氯化稀土产业在资源效率和技术升级等方面起到促进作用。例如，2023年2月内蒙古自治区人民政府提出“依托自治区国家稀土功能材料创新中心等创新资源，加快关键技术研发和成果转化，大力发展永磁、储氢、催化、助剂等高端稀土功能材料，形成“稀土资源—冶炼分离—功能材料—应用产品”产业链，建设全国最大的稀土功能材料基地和全国领先的稀土应用基地，到2025年，稀土就地加工转化率达到80%以上。类似的扶持引导政策在中国各主要稀土产业区陆续提出，**扩大了稀土材料的市场规模，进一步扩大了氯化稀土的市场规模。**

中国氯化稀土的行业规模变化趋势主要受两点影响：**1.国际稀土产业博弈。**美西方正大力推进稀土供应链及产业链“去中国化”进程，试图重构以美西方为主体的完整稀土产业链，世界稀土多元供应格局正在加速形成。氯化稀土作为初级稀土产品，该倾向增加中国氯化稀土行业的市场不确定性，促进政府、行业、企业的快速高质量全面布局与发展。**2.保护环境及平衡国际稀土价格等因素影响供给。**受经济全球化逆流和贸易争端影响，氯化稀土市场不稳定性增加，价格震荡明显。为协调市场供需，平稳稀土资源价格，中国自2006年起实施稀土开采总量控制指标管理。通过约束性的开采指标管理设置资源开采的上限，限制资源产业的过度扩张，从而促进中国氯化稀土产业链的发展，平稳氯化稀土价格。

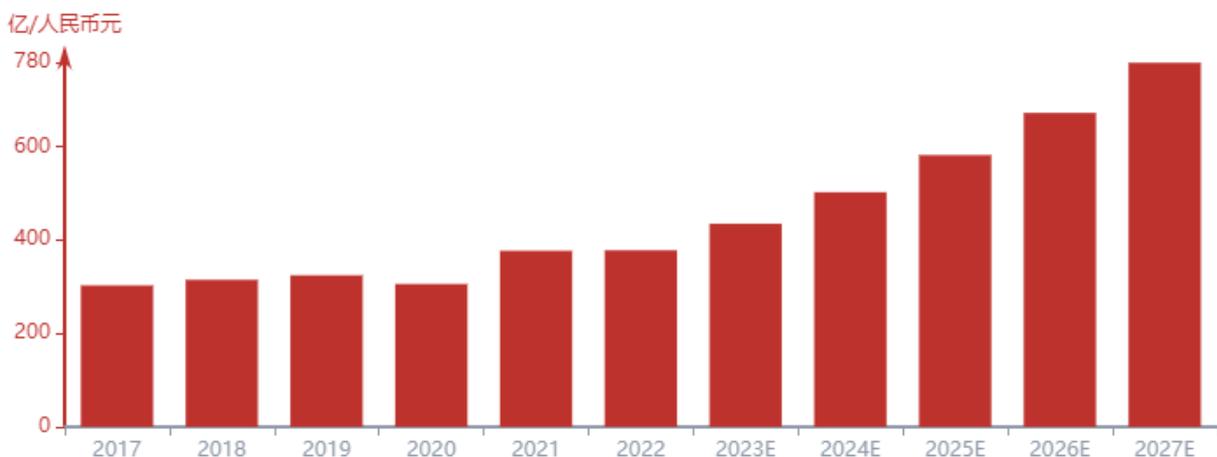
企业VIP免费

中国氯化稀土行业规模

★★★★★ 5星评级

氯化稀土行业规模

中国氯化稀土行业规模



数据来源：包头稀土交易所、工信部、原材料工业司

氯化稀土政策梳理^[7]

	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	8
政策内容	鼓励发展稀土深加工应用产业，充分利用现有政策支持稀土高端应用和智能化项目，提升稀土新材料产品质量和智能制造水平。支持建立国家级稀土功能材料创新中心，实施行业关键共性技术研发推广应用，提升行业竞争力。			
政策解读	政策表明中国稀土行业的产品附加价值和行业转型方向较为明确，实现资源利用绿色环保、发展质量不断提升，有效发挥稀土资源战略支撑作用。			
政策性质	鼓励性政策			

	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》	国务院办公厅	2019	9
政策内容	对稀土资源实施更为严格的保护性开采政策和生态环境保护标准，严把行业和环境准入关。加快制定和完善稀土开采及生产标准，明确稀土矿山和冶炼分离企业的产品质量、工艺装备、生产规模、能源消耗、资源综合利用、环境保护、清洁生产、安全生产和社会责任等方面的准入要求。			
政策解读	政策表明提高稀土行业准入管理严格程度，并建立健全行业监管体系，加强和改善行业管理，促进稀土行业持续健康发展。			
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	7
政策内容	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。			
政策解读				

	政策要求开展稀土产品追溯体系建设，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。
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	7
政策内容	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。			
政策解读	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。			
政策性质	规范类政策			

	政策名称	颁布主体	生效日期	影响
	《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	7
政策内容	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。			
政策解读	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。			
政策性质	规范类政策			

[7] 1: <https://www.gov.c...> | 2: <https://www.gov.c...> | 3: <https://www.gov.c...> | 4: [1]工业和信息化部网站 ...

氯化稀土竞争格局^[8]

中国氯化稀土行业参与者由北方稀土、中国稀土、厦门钨业、包钢股份和广晟有色垄断，暂无二三梯队。该类企业在技术储备、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

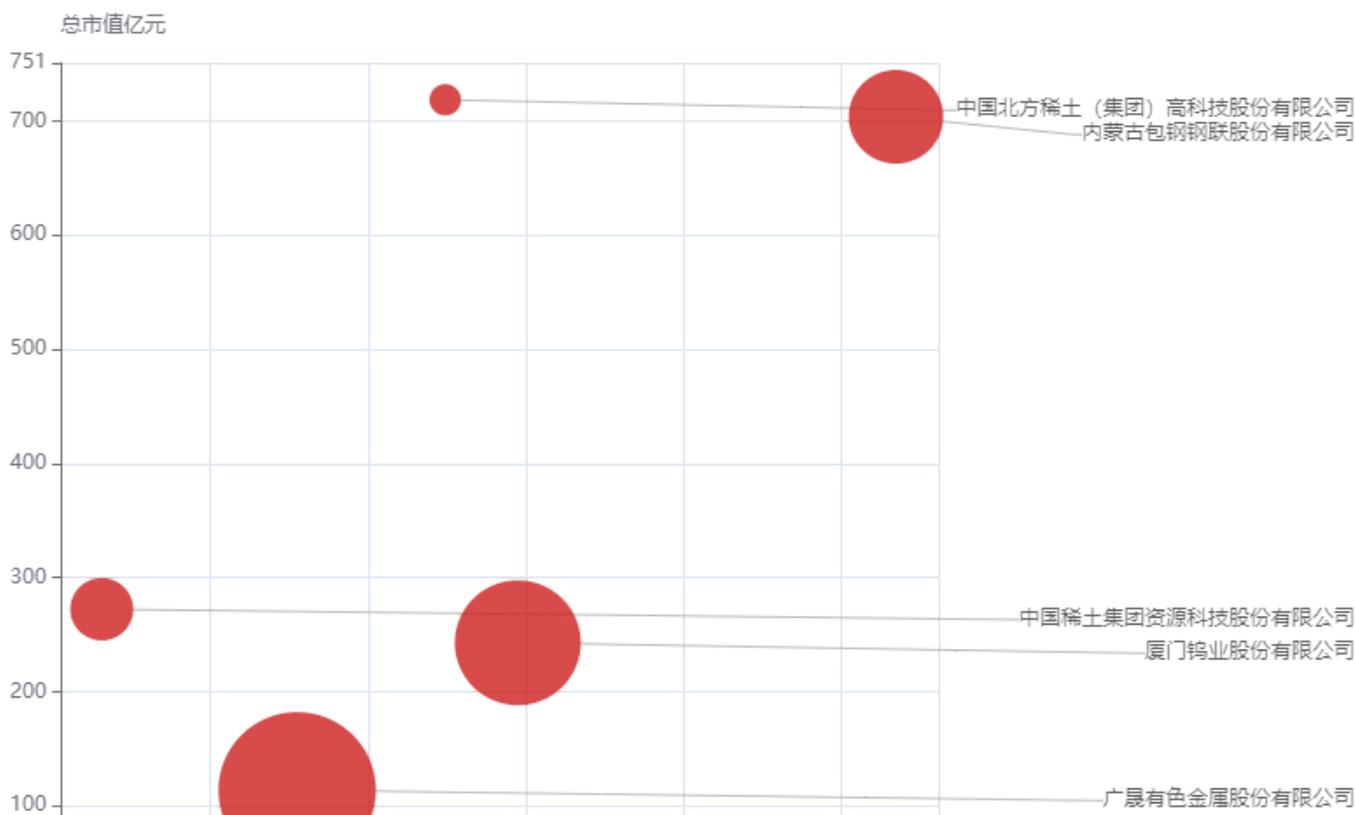
了一定的话语权，形成市场垄断；拥有较强的技术势力、稀土资源优势、指标分配优势以及长期以来的业内影响力。

形成该竞争格局的原因有：**1.行业受中国管控程度较深、时期较长，其他企业难以进入且难以获取指标实现开采、冶炼与分离。**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。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。以此来调控稀土国际市场需求，把握国家战略性资源，掌握开采和环境恢复节奏。**2.氯化稀土作为重要的初级产品，是中国加强稀土行业全产业链管理的重要方面。**多类相关管控增加企业进去氯化稀土产业相关上中游行业门槛，例如：任何单位或者个人不得收购、销售非法开采、冶炼分离的稀土产品，禁止综合利用企业利用含有稀土的二次资源以外的稀土产品作为原料从事冶炼分离生产活动；对违反总量指标使用方案从事稀土开采、冶炼分离以及非法购买、销售稀土产品、违反稀土产品追溯信息管理、擅自动用稀土储备、妨碍监督检查等违法行为，规定了相应法律责任等。

未来行业竞争格局无较大波动、竞争激烈程度将提升，原因在于：**1.技术为竞争中的核心竞争要素。**近些年，中国的稀土冶炼、分离工业发展迅猛，其品种数量、产量、出口量及消费量占世界领先地位，但在稀土精细化产品的技术密度、产品质量落后于先进水平。提高稀土产品的技术密度，增加其投资回报和技术垄断性，才能保持企业高利润率和发展速度、增加回收利用能力、符合ESG要求，在获取更多比重的国家指标拥有话语权。**2.绿色循环发展程度成为竞争又一关键要素。**在国际竞争格局中，中国在绿色循环发展方面的进展稍慢，例如尾矿资源、伴生资源、废旧资源的综合利用，稀土关键元素回收利用及分元素的战略储备和贸易管控体系等方面。此类转型升级有助于提高企业的竞争力，获取更多的指标，实现更加资源利用效能。

气泡大小表示：稀土开采、冶炼分离总量控制指标（全年）（吨）

[10]





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: <https://new.qq.co...> | 2: [1]中国稀土湿法冶金、...

[9] 1: <https://quote.east...> | 2: 东方财富 行情

[10] 1: <https://quote.east...> | 2: 东方财富 行情

氯化稀土代表企业分析

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
企业类型	股份有限公司(上市、国有控股)	成立时间	1993-06-18
品牌名称	广晟有色金属股份有限公司	股票类型	A股
经营范围	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... 查看更多		

▪ 财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
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
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
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
流动比率	1.2287	1.1594	1.8539	1.8517	1.7297	1.7025	1.5333	1.734	1.368
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
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
速动比率	0.3968	0.1682	0.4861	0.6206	0.5635	0.5129	0.6075	0.889	0.483
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
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
净利率(%)	0.7013	-9.0925	0.2327	0.4795	-12.2492	0.8306	0.4174	0.9975	0.9263
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
归属净利润滚动环比增长(%)	38590.5535	-193.3894	934.1882	-69.604	-24.6041	-641.7685	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

存货周转天数 (天)	208.4178	175.8585	174.7064	133.829	246.626	144.8459	64.3996	43	37
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
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
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
归属净利润(元)	1869.58万	-2744488 26.2	2632.00万	2048.04万	-2661400 25.28	4410.52万	5079.05万	1.39亿	2.32亿
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
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

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”

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... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
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
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
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
流动比率	0.5321	0.4341	0.4004	0.4657	0.5614	0.6072	0.682	0.626	0.565
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
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
速动比率	0.2363	0.2048	0.154	0.2168	0.2849	0.2789	0.36	0.333	0.308
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
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
净利率(%)	0.6757	-14.6764	0.2744	3.8203	4.9556	1.4103	1.1164	3.6754	-2.0021
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
归属净利润滚动环比增长(%)	-23.166	-127.6744	-172.3175	-20.056	14.8835	-453.3444	-	-	-
每股公积金(元)	0.0351	0.443	0.443	0.0307	0.0307	0.0281	0.0231	0.0181	0.0037
存货周转天数(天)	215.6205	208.2972	185.2042	135.9825	127.6958	132.4845	129	89	100

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
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
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
归属净利润(元)	2.00亿	-3306329115.35	8503.37万	20.61亿	33.24亿	6.68亿	4.06亿	28.66亿	-729956771.57
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
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

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	王臣	统一社会信用代码	91150000701463622D
企业类型	其他股份有限公司(上市)	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... 查看更多		

财务数据分析

财务指标	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
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
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
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
流动比率	1.7892	2.1334	1.9321	2.5411	2.8205	2.9358	4.5378	2.662	2.915
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
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
速动比率	0.7042	0.9098	0.8688	1.1846	1.0327	1.0446	2.2271	1.634	1.358
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
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
净利率(%)	4.5129	0.8801	1.5701	6.8279	4.1491	3.5393	4.265	18.4486	17.0635
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
归属净利润滚动环比增长(%)	107.7015	-40.7753	1729.9523	-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
存货周转天数(天)	662.9834	423.0317	455.5809	276.4765	257.5292	212.2391	175.2848	158	166

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
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
稀释每股收益(元)	0.265	-	0.025	-	0.1607	0.1697	0.2303	1.4191	1.6552
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
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
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

• 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，低温焙烧项目开工建设。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。

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、引用或下载。