



# 中国稀土产业景气 指·数·报·告

(2020年一季度)

中国经济信息社  
包头稀土产品交易所

# 2020

---

# 中国稀土产业景气指数报告（2020 年一季度）

## 编委会

---

主 任：徐玉长

副 主 任：曹文忠

主 编：杨 苜 李振宏 张润光

执 行 主 编：李殿卿 孔张屏

执行副主编：黄 蓉 刘星麟

编 辑：（按姓氏笔画）

李小明 李伯霖 吉喆韵 张文杰

汪伟坚 陈 嘉 郑 豪 周宇涵

---



# 中国稀土产业景气 指数报告 (2020 年一季度)

中国经济信息社  
包头稀土产品交易所  
2020 年 4 月



# 稀 土





# 前言

稀土是一组典型的金属元素，其之所以异常珍贵，不仅因为储量稀少、不可再生、分离提纯和加工难度较大，更因为其广泛应用于农业、工业、军事等行业，是新材料制造的重要依托和关系尖端国防技术开发的关键性资源，被称为“万能之土”。

工业上，稀土是“维生素”，在荧光、磁性、激光、光纤通信、贮氢能源、超导等材料领域有着不可替代的作用；军事上，稀土是“核心”，几乎所有高科技武器都有稀土的身影，且稀土材料常常位于高科技武器的核心部位；生活中，稀土“无处不在”，稀土材料广泛应用于手机屏、LED、电脑、数码相机等。据说，当今世界每出现四种新技术，其中之一必与稀土有关。虽然这未经证实，但足见稀土作为战略性资源的重要性。

稀土行业市场相对成熟，市场主体众多，产业链涉及面广，行业信息多样，使得业内人士对于行业整体景气情况的判断难度较大。稀土行业的发展状况直接影响到下游企业的健康发展，因此，有必要对稀土行业的发展态势进行预测和监测。

中国经济信息社新华指数事业部借鉴国内外产业景气指数的理论方法，以经济景气监测理论基础和实践为基础，研究、编制完成《中国稀土产业景气指数报告》，通过对稀土企业信息、数据的采集，建立行业景气先行指标，测算中国稀土产业景气指数，对行业景气情况进行调查研究，跟踪监测，分析评价，为我国稀土行业发展提供重要参考，为相关机构决策提供依据。

中国稀土产业景气指数力求全面、客观、准确地反映中国稀土行业的景气度，分析稀土行业发展的主要动力，为技术革新、金融资本支持商业模式升级提供翔实的数据支持，引导经营决策，科学指导稀土行业发展。

囿于我们对稀土行业的理解和认识，对稀土行业发展的探讨和研究仍处在初级阶段，加之数据获取的现实困难，本报告作为一个阶段性的行业研究成果，难免有不足之处，请广大读者批评指正。

中国稀土产业景气指数报告编委会

2020年4月



2020

# CONTENTS

## 目录

### 核心观点

---

#### 第一篇 产业现状

中国稀土产业发展现状	10
美国关键矿产战略对中国稀土产业的影响	12
“稀土”网络关注度	13

---

#### 第二篇 评价结果

总指数评价结果	16
市场表现	20
生产经营	22
员工情况	24
库存状况	26
融资情况	28
技术创新	30
产业发展建议	31

---

#### 第三篇 产业最新动态

国际稀土产业最新动态	32
国内稀土产业最新动态	34

---

#### 第四篇 指标构成及问卷分析

指数含义	38
样本空间	40
指标构成	41
问卷分析	43
编制方法	47

#### 附件 中国稀土行业景气指数调研问卷









# 核心观点

· 2020年一季度中国稀土产业景气指数为 99.47 点，低于 100 点景气线，处于“不景气”区间，其中，生产经营和融资情况分项指标高于景气线，处于“景气”区间；而市场表现、员工情况、库存状况和技术创新分项指标低于景气线，处于“不景气”区间。

· 受疫情影响，稀土产业 2 月较同期相比，企业基本延期约 12-15 天复产，加之生产所需原料保障不足、人员返岗率较低、订单稍有下降等原因，造成企业产能无法迅速恢复，产销量同比去年减少。

· 从分项指标具体数值来看，生产经营指标得分最高，为 107.69 点。虽然受疫情影响，稀土企业开工产能有所缩减，但由于主要产品价格上涨，尤其是中重稀土氧化物较同期上涨幅度较大，且随着疫情影响逐步消散，企业对二季度生产经营情况持较为乐观态度。

· 员工情况指标得分最低，为 89.74 点。受疫情影响，企业的资金支出面临较大压力，而员工工资及五险一金是主要压力，这对企业人才引进，尤其是高端人才引进方面形成较大制约，拉低指标得分。

· 即使大规模疫情对经济造成冲击，但冲击是短暂的，宏观环境的长期趋势不变，产业方面供需变化随物流运输、企业返工具有同步性，随着疫情消退，稀土产业将逐步恢复常态。

# 01 第一篇

## 产业现状

2020

中国稀土产业景气指数报告

## 中国稀土产业发展现状

稀土是一种包含多种化学稀有元素的资源，有着“新时代黄金”的美称，在生产、军事和高科技等领域有着广泛应用，是发展高新科技和国防顶尖技术不可获缺的战略资源。目前，全球稀土储量主要集中在中国、印度、澳大利亚、美国等多个国家，其中中国的稀土占有率排名第一。

作为世界上稀土资源最丰富的国家，中国不仅稀土储量高，生产量、出口量、使用量都是世界首位，而且中国在上游冶炼分离端已形成规模经济优势，但我国稀土产业仍存在一些问題，比如下游应用水平相对较低，稀土无法发挥真正价值，中国的资源优势也没有及时转化为对等的经济优势等，下面具体分析我国稀土产业现状。







## 上游规模经济效益显著 但要控制合理规模

稀土产业属于流程化制造行业，原料中稀土元素的比例往往是固定的，生产规模的扩大，就会让生产效率提高，多倍投入势必带来更多的产出，属于规模经济。我国上游冶炼分离技术世界顶尖，已形成规模经济效益。但是稀土资源是不可再生资源，盲目扩大生产规模的后果就是资源提早就被消耗，还会带来管理成本、环境破坏等额外因素，因此我国稀土产业应注重将生产规模控制在合适范围内。

## 中国稀土的消费实质是全世界稀土消费增长

我国是稀土生产消费大国，无论出口还是内销都居世界首位。稀土应用研究促进了稀土消费量提升，经济发展也会带动稀土消费，同时还有产业转移也起到了推动中国稀土消费快速增长的作用，世界上一些生产消费稀土的大国，为了降低生产成本，获取稀土原料，抢夺市场份额，纷纷在中国投入生产线，中国稀土的消费实质是全世界的稀土消费增长。

## 中国出口稀土产品科技含量和价格偏低

我国稀土出口单价长期在低位徘徊，作为重要的战略性资源，稀土价格与其价值有一定程度的偏离。我国稀土出口平均价格低主要原因分为内部和外部两方面原因。内部原因是我国出口的稀土科技含量偏低，出口产品主要是以原材料和初级加工产品为主，只有很少一部分深加工产品，高层次的加工需要高层次的技术支持，而我国稀土生产设备自动化水平还有待加强，生产效率有待提升。外部原因是买方可以压低我国稀土出口价格，这主要是因为我国在国际市场上话语权较弱，缺失与资源优势相匹配的国际定价权。

## 稀土产品深加工能力弱 差异化不明显

我国稀土产业链的深层次加工能力较弱，各厂商产品差异不明显，容易被相互替代，需求交叉价格弹性趋向无穷大，由于产品的无差异性，任何厂商只要将价格提升到边际成本之上，势必遭到其他竞争者掠夺市场份额的情况，所以厂商几乎没有定价权，只能把价格压在定价成本上，被动的接受价格。

究其原因，是因为中国稀土应用开发人员分散不集中；稀土新材料开发投入的资金太少；稀土应用的理论研究基础薄弱；稀土产业龙头企业未能发挥强有力的带头作用，生产出与市场中普通产品有差异化的高端产品，因此应不断提升稀土产品深加工水平，提高产品附加值。

# 美国关键矿产战略对中国稀土产业的影响

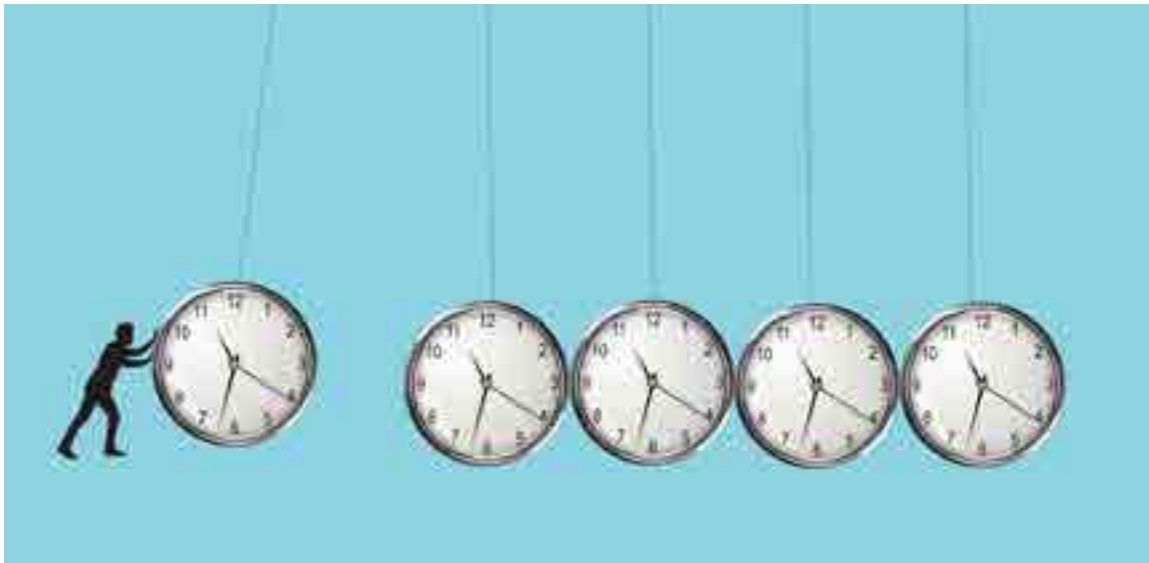
2019年5月美国商务部牵头发布《关键矿产安全可靠供应链联邦战略报告》(简称《关键矿产战略报告》),该报告依照“进口依存度”筛选出35种关键矿产资源。这其中有31种关键矿产原材料进口依存度为50%以上,而稀土等14种关键矿产则100%依靠进口。

报告在一定程度上促进美国稀土冶炼加工产业的回归,但是,稀土产业污染严重,大规模的美国本土加工伴随的社会负外部性,相对于贸易进口会降低美国的社会福利。因此,美国稀土原材料产业“制造业回归”并非需要大幅增加量产,本土生产能力恢复突出国际市场杠杆作用,达到更有效的市场价格干预目的。

《关键矿产战略报告》明确提出美国稀土关键矿产资源原材料加工空心化问题表现在功能材料生产能力缺失,功能性材料直接关系到下游应用端的安全,而且稀土新材料产业关系到技术进步和国防安全。因此,美国本土稀土关键矿产原材料恢复生产更多体现出其战略意义和产业链安全价值。

由此,《关键矿产战略报告》对中国的稀土产业的影响主要有两方面。一是,美国本土稀土原材料生产对国际市场发挥更强的主导作用,使以原料出口为主的中国稀土企业难以持续;二是,会对稀土产业中、下游新材料和终端应用领域带来行业冲击。两种影响叠加会对中国稀土产业链两端造成“双向挤压”冲击。

因此,中国稀土等关键资源原材料战略要将产业链与中国工业体系提升结合起来,积极应对战略性产业产能转移对我国稀土产业发展的影响,吸取国内外产业教训,为中国稀土产业绿色转型,特别是产业应用端繁荣争取时间。在“逆全球化”背景下,这也是中国国家产业安全的考虑。





## “稀土”网络关注度

由稀土网络搜索指数（图1）可以看出，2020年1月1日至2020年3月12日期间，关键词为稀土的日平均搜索量为1207。而且“稀土”的搜索波动性趋势与“有色金属”有很大的趋同性。由搜索热点以及需求图谱（图1-2）可以看出，网络对稀土的关注度主要集中于大集团的经营情况、市场资本操作以及国内外稀土产业动向等。

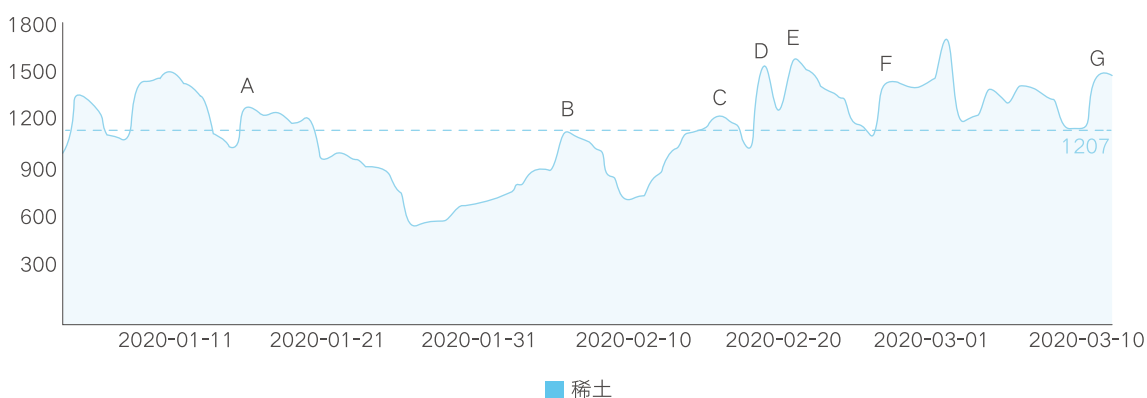


图1 稀土关键词搜索指数趋势图

热点A：北方稀土：融资净偿还1049.82万元，融资余额17.45亿元；自然资源部：严格控制出让稀土放射性矿产开采项目；科技助力江西稀土产业更优更强；

热点B：2019年稀土磁性材料产量统计，北方稀土2月3日开盘跌停，稀土生产商Lynas的Kalgoorlie工厂享有特殊地位；

热点C：企业尚未完全复产 稀土市场价格上涨，北方稀土（600111）融资融券信息（02-12），2019年内蒙古稀土深加工产业产值占稀土行业比重达67.7%；

热点D：国内稀土部分价格上涨 相关公司望受益

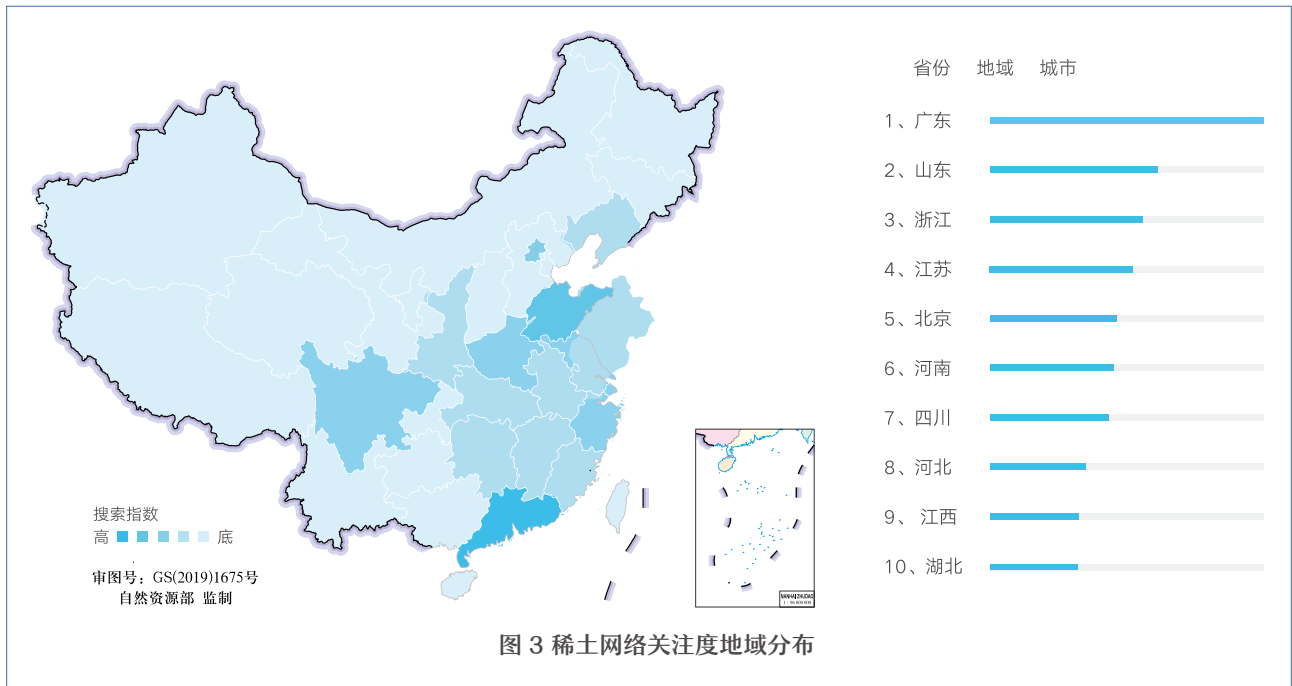
热点E：北方稀土：融资净买入2605.36万元 融资余额16.06亿元（02-17），涨价概念股卷土重来 稀土板块多股涨停，稀土产品价格出现集体反弹 供需错配现象或持续；

热点F：五矿稀土：董事会、监事会换届选举，2月中旬以来国内重稀土价格涨近10% 偏强走势有望延续；

热点G：原材料工业司 装备工业一司联合组织召开稀土永磁材料上下游企业云视频会议，投资者提问：在公司与广东稀土集团及其下属企业中，主采购物资是什么？3月9日SMM稀土现货价格：氧化钕均价跌50元/千克。







从稀土网络关注度地域分布图（图 3）可以看出，关注度高的省份均为稀土主产区或者主要经营省份。值得关注的是，内蒙古自治区作为我国轻稀土主要生产基地，其稀土储量占全国稀土总储量的 83% 以上，是北方稀土（集团）高科技有限责任公司的所在省份，但该省对稀土的网络关注度在全国的排名仅位列第 20 位，与其作为稀土大省的地位并不相称。

# 02 第二篇

## 评价结果

2020  
中国稀土产业景气指数报告

### 总指数评价结果



图 4 2020 年一季度中国稀土产业景气指数评价结果

2020 年一季度中国稀土产业景气指数（图 4）为 99.47 点，低于 100 点景气线，处于“不景气”区间。与 2019 年中国稀土产业景气指数 123.55 点相比，下跌了 24.08 点，跌幅 19.49%。由此可以看出，受访企业对二季度稀土市场信心不足。

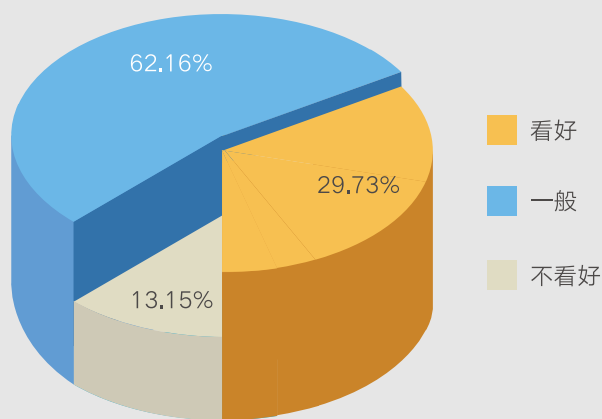


图 5 受访企业对 2020 年二季度稀土市场看法统计

从调查结果看（图 5），大部分受访企业认为二季度稀土市场表现一般，占比高达 58.97%；而 28.21% 的企业看好二季度稀土市场；12.82% 的企业不看好二季度稀土市场。

将受访企业按企业规模划分后可以看出（图6），所有大型企业均看好二季度稀土市场，说明大型企业对二季度稀土市场表现持乐观态度；而中小型企业看法占比情况类似，多数认为二季度稀土市场将表现一般，难有大突破。

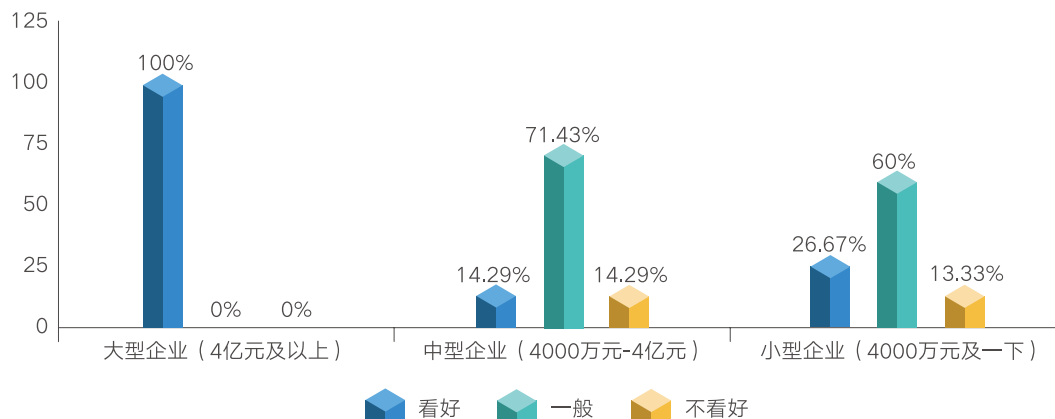


图6 不同规模受访企业对2020年二季度稀土市场看法统计

2019年12月，我国爆发了新型冠状病毒感染的肺炎，并一直延续至今，此次疫情对我国制造业造成一定冲击，工业企业无法按时开工，且复工后开工率仍难以达到正常水平。我们在调查中发现（图7-8），高达94.87%的受访企业表示一季度生产经营受到“新型冠状病毒肺炎”的影响，其中71.79%的企业认为将该影响将延续到二季度，这也是多数企业对二季度稀土市场信心下降的一个重要原因。

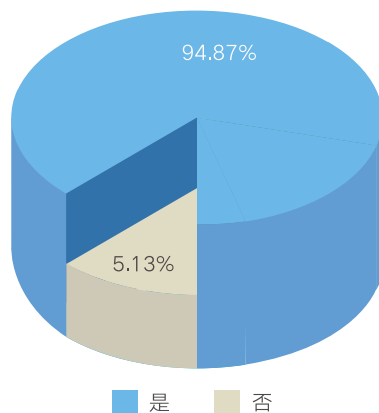


图7 受访企业一季度生产经营是否受到“新型冠状病毒肺炎”的影响

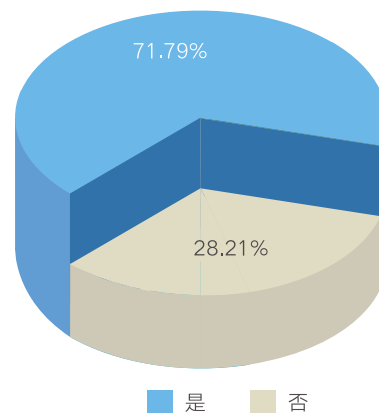


图8 “新型冠状病毒肺炎”对受访企业的影响是否会延续到二季度



# 专栏 “新型冠状病毒肺炎”对稀土产业的影响

据我的有色网稀土团队 2020 年 2 月初统计国内 80 家稀土分离企业，40 家稀土金属冶炼企业，以及上市和规模以上磁材生产企业春节期间复工情况，得出以下主要结果。

表 1 疫情影响下不同地区稀土企业生产及复工情况

省份	企业类型	计划延迟复工时间	调研情况
内蒙古自治区	分离	2月10日	春节分离产能运行基本正常，少量产能检修，2月10日逐步返工
	冶炼	2月10日	主要金属产能春节期间生产运行基本正常，原料成品进出较难
甘肃省	分离	2月3-10日	分离产能运行基本正常，部分产能停产检修至正月十五
	冶炼	2月3-10日	冶炼产能生产运行正常，物流运输较难
山东省	分离	2月9-10日	部分产能春节期间正常运行，随物流逐步减停，部分期间停产检修
江苏省	分离	2月10日	期间仅少量产能运行，大部分产能停产检修
	冶炼	2月10日	春节期间基本正常生产，产能变化整体不大
北京市	磁材及贸易	2月10日	2、3日逐步返工，10日开工，返京在家办公14天
湖南省	分离	2月10日	氯化稀土停产检修，主要分离和金属产能均停产检修
	金属	2月10日	春节期间停产检修，随物流和返工情况复产
福建省	冶炼	2月10日	冶炼萃取停产检修，金属炉台部分运行，3日逐步返工，10日逐步复产
浙江省	金属及贸易	2月10日	春节期间部分产能正常生产，年初少量短距离贸易，10日逐步返工
	磁材	2月10日	主要运行产能处于停产状态，整体随物流和员工返工于10日逐步复工
江西省	分离	2月10-15日	原矿主要产能延续节前停产，再生利用产能基本处于停产检修逐步停产，分批次返工
	金属	2月10日	主要产能运行正常，部分减炉生产，逐步接单延后发货
	磁材	2月10-12日	部分节前停产，春节期间基本停产，2月10日后逐步开工，部分产能待定
广东省	分离	2月9-10日	部分萃取年前停产，春节期间基本处于停产状态，10日后逐步复工
	金属及磁材	2月10日	冶炼产能春节期间正常检修，主要磁材企业春节停产，10日左右陆续复产
四川省	分离	2月3-10日	主要分离线春节期间运行正常，年初部分进入防控检修，3日逐步办公接单
	冶炼	2月3-10日	主要金属冶炼产能春节期间运行正常，原料成本运输较难，3-10日逐步返工
广西省	分离	2月10日	春节期间部分产能运行，开工率整体不高，2月10日逐步复工
	冶炼	2月3-10日	主要产能年前减炉，逐步停产检修，3-10日逐步复产

## 分离产能方面

春节期间，国内主要轻稀土矿地区分离产能运行基本正常，中重稀土矿分离产能因原矿偏紧和运输困难递延至进出口不同程度受阻，大部分产能年前已逐步减停。2月初厂内原料库存整体不高；湖南湖北氯化稀土逐步停产，复工偏慢，废料分离大部分产能年前进入停产检修阶段，部分产能月初随疫情发展逐步减停，废料库存线生产周期基本在20-30天。

1月份氧化镨钕产量为3680吨（80家样本企业），与2019年12月相比，环比减幅为10.55%，氧化镝产量为130吨，与2019年12月相比，环比减幅为14.00%。整体看来，在分离产能常规放假停产背景下，氧化镨钕供应在1月份受影响常规偏小，主要影响为南方地区拟定31号逐步复工延长至2月10号后的时间变量成本、复工隔离生产成本，供应结构调整对氧化镨钕价格短期支撑偏强，反观中重稀土供应集中减停地区，供应缩减程度预计大于轻稀土，延续节前偏强态势。

## 磁材复工方面

钕铁硼企业年前逐步正常放假停产检修，1月底逐步复工接单，受此次疫情影响，企业延长春节假期至2月10日，延迟时间为10天，且物流恢复畅通较慢。据不完全统计，规模以上磁材企业开工时间多为2月10日，相较上游，钕铁硼外地员工占比较大，人员返工到正常生产以及随订单逐步饱和接单或主要受整体终端需求复苏影响。

受疫情影响，稀土产业2月较同期相比，企业基本延期约12-15天复产，加之生产所需原料保障不足、人员返岗率较低、订单稍有下降等原因，造成企业产能无法迅速恢复，产销量同比去年减少。随着复工复产工作推进，二季度企业生产将逐步恢复。

## 金属产能方面

春节期间，仅部分地区冶炼产能年前进入停产检修，大部分冶炼产能期间运行正常，部分产能1月份较12月份有增产计划，据我的有色网稀土团队统计：1月份镨钕金属产量3650吨（40家样本企业），环比2019年12月产量3718吨，减幅1.8%；镝铁产量165吨（11家样本企业）环比2019年12月产量174吨，减幅5.17%。

整体看来，金属企业本地员工占比略大，近期原料仍然以降库存为主，运行产能或随物流以及新接订单整体恢复偏慢逐步减炉，主要企业对氧化物补库和金属需求变化多持谨慎态度。

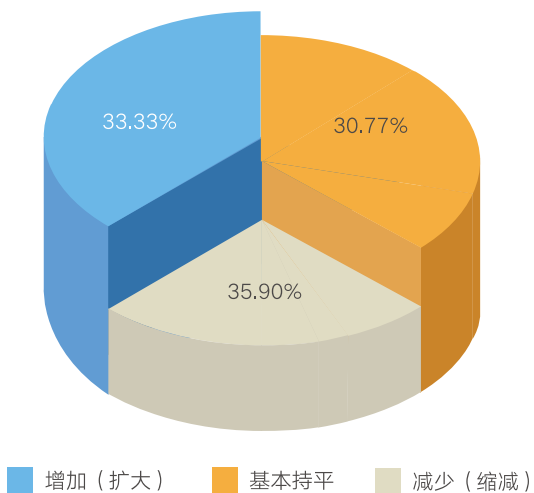
# 市场表现



图9 市场表现指数评价结果

市场表现指标报 98.72 点（图 9），处于“不景气”区间。2019 年市场表现指标为 143.55 点，处于“景气”区间，去年该指标是 6 个一级指标中得分最高的指标。与去年相比，该指标下跌了 44.83 点，跌幅 31.23%。从去年得分最高的指标变为今年的不景气指标，表明受访企业对今年二季度稀土市场信心下降明显。市场表现指标主要调查企业预计二季度国内订单数量与产品需求地区较一季度变化情况。调查结果显示（图 10），超六成企业认为二季度预计订单数量不会增加、需求地区不会扩张，这说明受疫情等情况综合影响，稀土产业下游需求并不乐观。

企业预计订单数量变化情况



企业预计需求地区变化情况

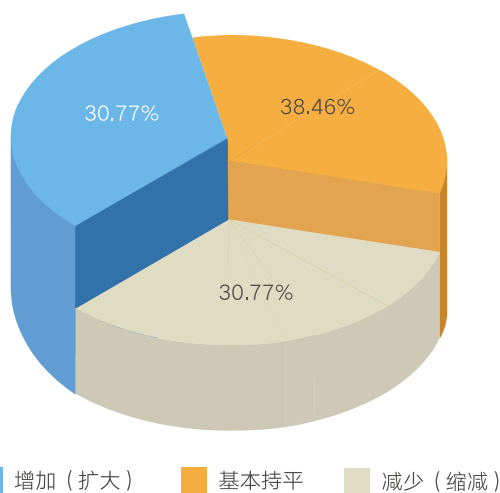


图 10 市场表现指标问题反馈情况



# 中国 稀土

调研了解到，受疫情影响，超八成企业表示客户订单数量受影响较大，下游消费整体复苏延迟。主要汽车生产企业基本处于停产状态，并明确表示延迟复工，大部分车企复工日期在2月10日，较往年普遍延后10天左右。此外，个别大型车企复工日期延长到2月14日，并要针对疫情控制情况再具体决定复工时间。

国内主要知名家电企业均表示推迟开工时间，开工时间多数定在2月10日，较往年延期约9-10天。多数企业表示，年前生产预期较好，原材料备料相对充分。

电梯企业复工时间大部分为2月10日，较往年推迟7-8天；多数企业年前已经提前采购原材料并有常备库存。工程机械企业复工时间为2月10日，较往年推延7-10天不等。

即使大规模疫情对经济造成冲击，但冲击是短暂的，宏观环境的长期趋势不变，产业方面供需变化随物流运输、企业返工具有同步性，随着疫情消退，经济活动逐步恢复常态。

# 生产经营

生产经营指标报 107.69 点（图 11），处于“景气”区间，是六个分项指标中得分最高的指标，但与去年相比得分仍有所下降，降幅为 10.74%，这说明稀土企业生产经营情况虽受到疫情影响，但仍较为景气。

生产经营指标主要调查企业预计二季度产品产量、销量、生产成本、产品价格以及企业盈利情况较一季度有何变化，其中生产成本分项指标为负向指标。

一季度，稀土产业原料价格、各环节主要产品价格整体稳定，但企业产销量、盈利情况均不同程度受到疫情影响。结果显示，89.74% 的受访企业表示一季度盈利情况未达到预期目标。疫情主要影响企业开工率和订单量（图 12），占比分别达 27.78%、29.63%。而且物流运输受疫情影响延迟开通，这直接影响企业销售产品。除此之外，北方稀土（集团）高科技有限责任公司表示疫情对客户回款率也有影响。



图 11 生产经营指数评价结果

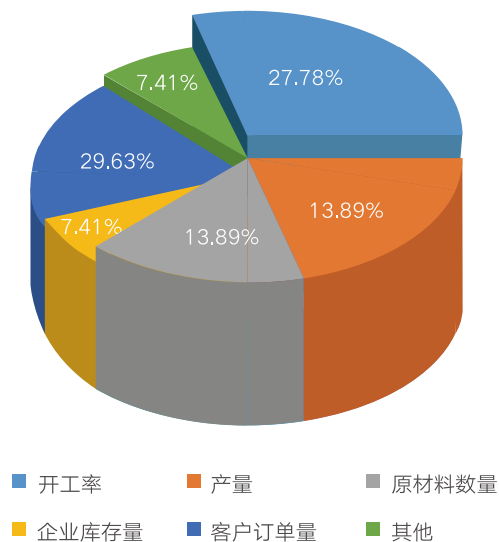


图 12 “新型冠状病毒肺炎”对企业生产经营的影响情况

调研了解到，赣州市一季度营业收入减少约 15 亿元，较同期相比下降 26.85%，实现营收 41 亿元。中国南方稀土集团下属冶炼企业复工较同期延后约 15 日，且因原材料保障困难，产能仅为同期 70% 左右，但由于主要产品

价格上涨，尤其是中重稀土氧化物较同期上涨幅度较大，由图 13 可以看出，2020 年镨钕氧化物较 2019 年同期相比，价格指数均较高，价格利好能较好抵消产量损失，因此一季度营业收入较同期持平。<sup>1</sup>

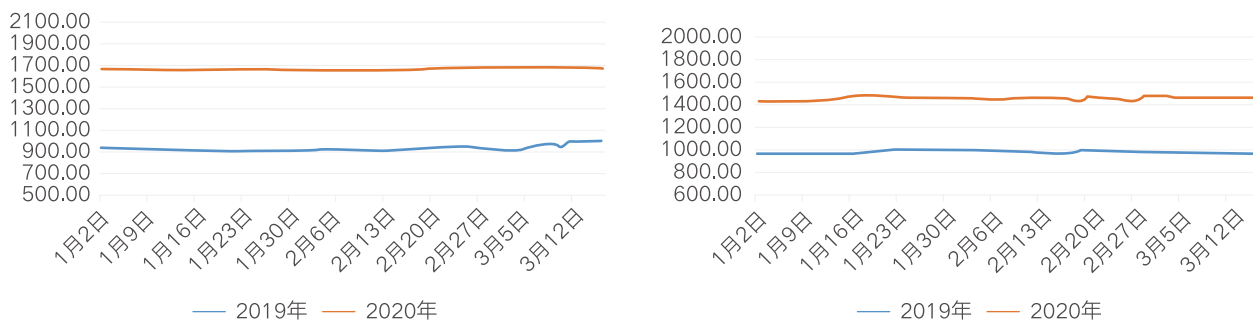
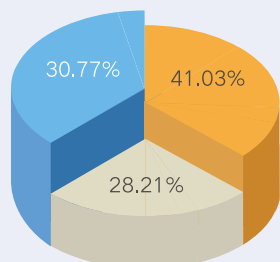


图 13 氧化镨、氧化钕价格指数同期走势对比

随着疫情影响逐渐减小，企业复产复工，物流运输正常，超半数受访企业认为二季度产品生产成本和价格基本持平，超三成受访企业认为二季度产品产量、

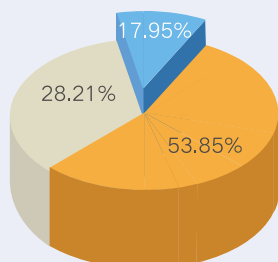
销量和盈利情况会增加。综合计算结果显示，受访企业较为看好二季度生产经营情况，认为二季度企业生产经营情况要比一季度景气。

企业预计产品量变化情况



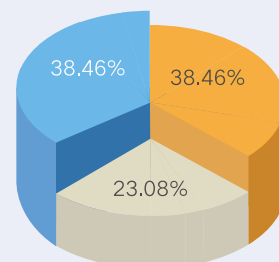
■ 增加（扩大） ■ 基本持平  
■ 减少（缩减）

企业预计产品生产成本变化情况



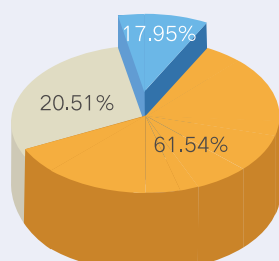
■ 增加（扩大） ■ 基本持平  
■ 减少（缩减）

企业预计产品销量变化情况



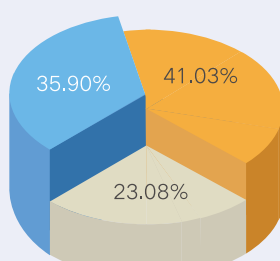
■ 增加（扩大） ■ 基本持平  
■ 减少（缩减）

企业预计产品价格变化情况



■ 增加（扩大） ■ 基本持平  
■ 减少（缩减）

企业预计盈利变化情况



■ 增加（扩大） ■ 基本持平  
■ 减少（缩减）

图 14 生产经营指标问题反馈情况

<sup>1</sup> 图 14 中的价格指数为中国稀土价格指数指数，该指数由中国经济信息社与包头稀土产品交易所共同编制并发布。根据编制规则，指数以 2016 年 10 月 31 日为基期，基点 1000 点。



# 员工情况

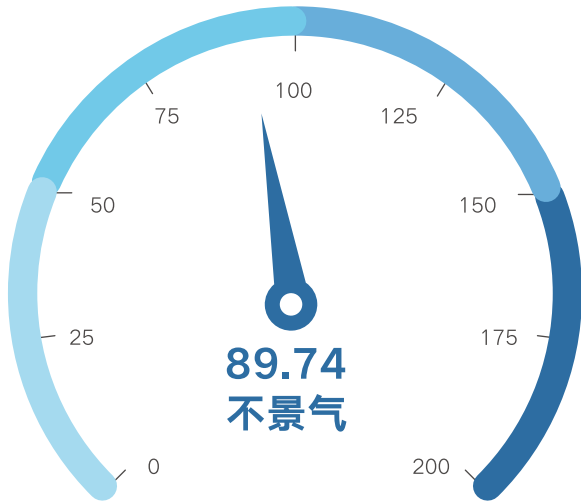
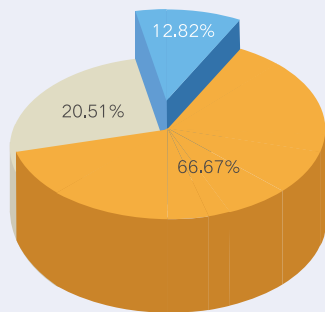


图 15 员工情况指数评价结果

员工情况指标报 89.74 点(图 15)，处于“不景气”区间。该指标前两年计算结果均处于景气区间，今年一季度变为不景气指标。指标结果较去年下跌 30.69 点，跌幅 25.48%。

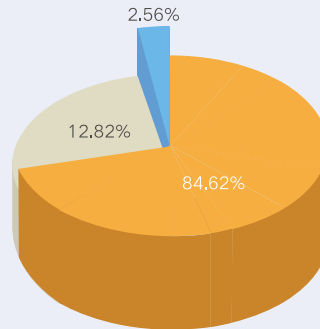
员工情况指标主要调查企业预计下半年员工数量、高学历员工(硕士及以上学历)以及研发岗位从业人员数量较上半年有何变化。结果显示(图 16)，大部分受访企业认为二季度员工情况与一季度相比基本持平，但仍有两成左右的受访企业认为二季度员工情况有所缩减；尤其是从事研发岗位的高层次/技术型人才需求较少，56.41%的受访企业表明二季度的招聘计划中并没有此类需求，也没有制定具有吸引力的政策吸纳更多高层次人才，这些因素叠加影响拉低指标景气值得分，使其处于“不景气”区间。

企业预计员工数量变化情况



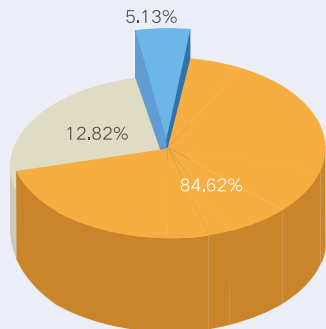
■ 增加(扩大) ■ 基本持平 ■ 减少(缩减)

企业预计高学历员工数量变化情况



■ 增加(扩大) ■ 基本持平 ■ 减少(缩减)

企业预计研发岗位从业员工数量变化情况



■ 增加(扩大) ■ 基本持平 ■ 减少(缩减)

图 16 员工情况指标问题反馈情况

受新型冠状病毒肺炎疫情影响，企业的资金支出面临较大压力，由图 17 所示，受访企业表示员工工资及五险一金是公司面临的主要支出压力，占比高达 62.78%。受此压力影响，20.51% 的企业预计二季度员工数量将有所缩减，高学历员工数量预计缩减 12.82%，研发岗位从业人员数量预计缩减 17.95%，一定程度上降低了企业员工构成水平，高层次 / 技术型人才的减少或将对企业长远发展造成不利影响。

发展是第一要务，人才是第一资源，创新是第一动力。随着疫情影响逐步消散，企业资金压力逐步缓解，未来企业应重新重视企业员工构成比例，合理规划招聘工作，提升企业员工素质水平，进而提高企业创新能力，为企业发展提供长足动力。

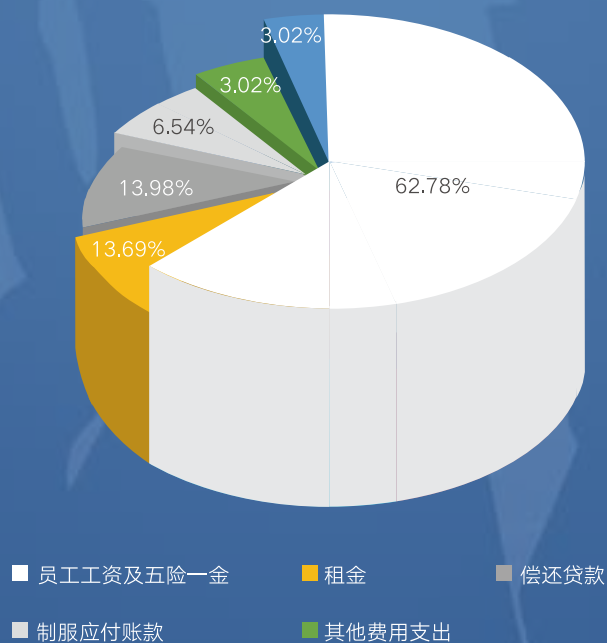


图 17 疫情期间企业主要支出压力情况统计



# 库存状况

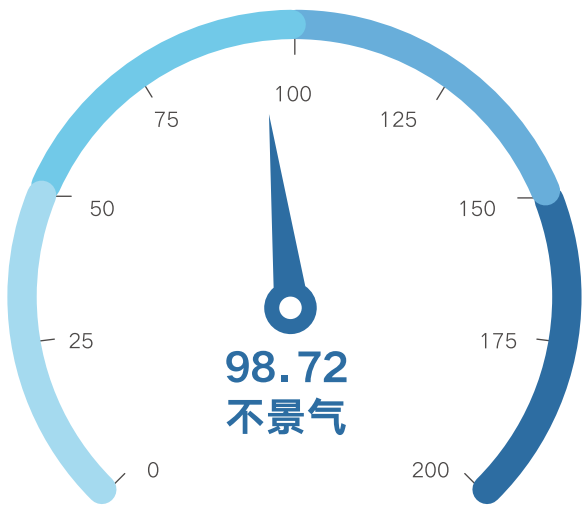


图 18 库存状况指数评价结果

库存状况指标报 98.72 点（图 18），处于“不景气”区间，该指标去年同样处于不景气区间，但指标结果略有提升，上涨 10.82 点，涨幅 12.31%。

库存状况指标主要调查企业预计下半年原材料采购规模、原材料库存数量、产品库存数量以及产品库存成本较上半年有何变化。其中，产品库存数量、产品库存成本是负向指标。

调查结果显示（图 19），五成左右的受访企业表示二季度企业库存状况与一季度持平。从原材料角度看，超过三成的受访企业表示二季度原材料采购规模和库存数量将增加。这是由于年前企业未能预期疫情的影响，且物流运输开通延迟，复工后原材料库存不断消耗。随着疫情影响逐步减小，多数企业迎来集中采购期，原材料库存略有增加。

从产成品库存角度看，虽然目前国内疫情得到较好抑制，下游需求略有复苏。但国际疫情扩散不容乐观，海外汽车龙头企业均有不同程度的减停产。受下游消费整体复苏延迟影响，企业产成品有一定程度的积压，而且有 28.21% 的受访企业表示产品库存成本将提高，这将影响企业利润水平，拉低指标得分。

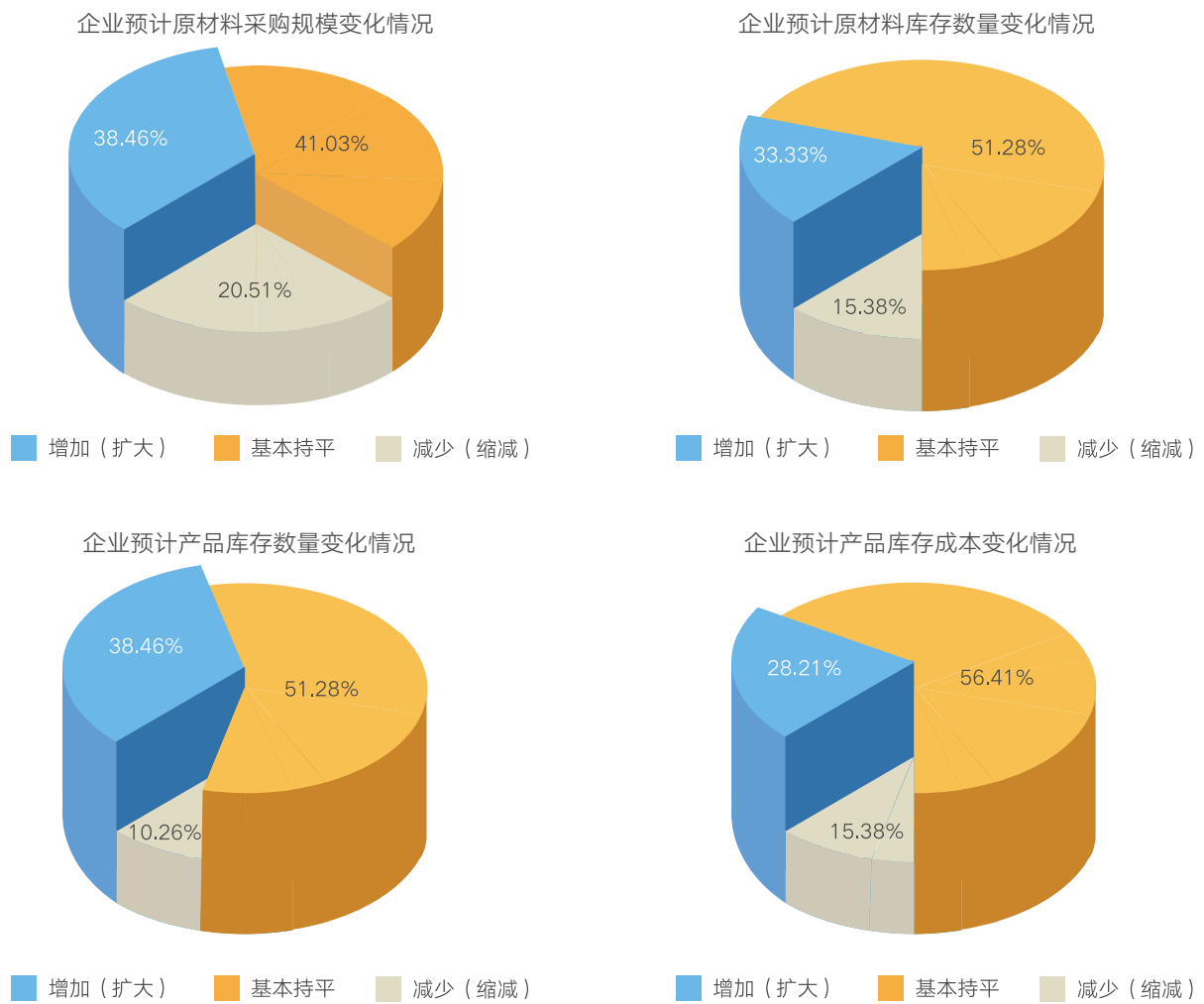


图 19 库存状况指标问题反馈情况



# 融资情况

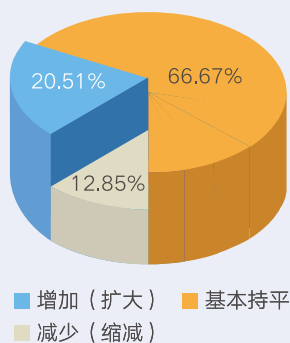


图 20 融资情况指数评价结果

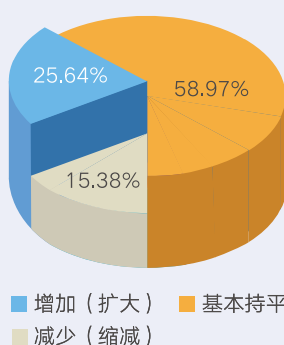
融资情况指标报 100.85 点（图 20），处于“景气”区间，去年该指标处于不景气区间，今年一季度指标得分上涨 4.08 点，超越 100 点景气线，变为景气指标，说明融资情况略有改善。

融资情况指标主要调查企业预计下半年融资规模、融资成本以及固定资产投资总额较上半年有何变化。其中，融资成本是负向指标。结果显示（图 21），绝大部分受访企业预计二季度融资情况与一季度持平，20.51% 的受访企业预计二季度融资规模会扩张，12.82% 的受访企业预计二季度固定资产投资总额增加，但 25.64% 的受访企业预计融资成本将提高。

企业预计融资规模变化情况



企业预计融资成本变化情况



企业预计固定资产投资总额变化情况

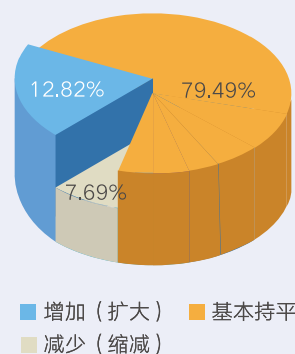


图 21 融资情况指标问题反馈情况

受疫情影响，许多企业延迟复工，且复工后开工率不足，企业现金流面临巨大压力。此次疫情属于不可抗力因素，并非企业自身经营问题，企业难以单独承担，因此，人民银行、财政部、银保监会、证监会等陆续出台一系列惠企金融扶持政策，帮助企业渡过疫情难关，实现复工复产。比如，在金融方面，延长贷款期限，降低融资成本；针对上市公司，再融资制度松绑，信息披露可延迟。这一系列扶持政策对企业融资情况有所改善，一定程度上提升指标景气度。

由于现阶段国际疫情扩散逐步加重，全球经济面临冲击，疫情影响仍在持续，前述政策可能还不够，相关金融部门应在其他方面做好政策预案，帮助企业缓解融资压力。比如减免债务。人民银行等几部委的通知没有提到贷款本金是否可以适度免除、列入坏账核销。可以考虑给银行增加坏账计提额度，允许银行适度减免一些中小企业因收入锐减而还不上到期债务。中国证监会也需要针对拟上市公司由于疫情导致报告期业绩下降、不满足上市前三年业绩达标的情况，相应放宽条件。

此次疫情波及面大、持续时间可能较长，对行业、产业和产业生态影响甚大，只救助单个企业可能难以奏效，需要从产业视角着手，从产业链或商业生态角度，充分发掘和利用产业链和商业生态经营主体的融资资源，设计产业或者产业生态层次的金融解决方案，带动产业或细分产业或细分行业更多的企业恢复经营。



# 技术创新



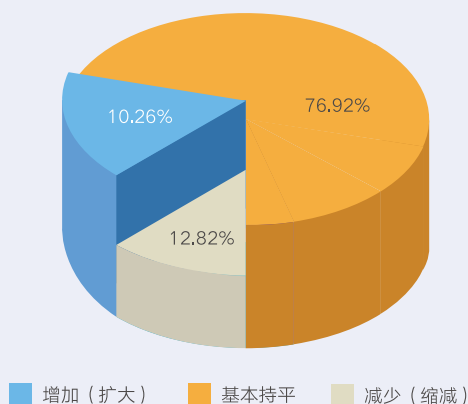
图 22 技术创新指数评价结果

技术创新指标报 97.44 点（图 22），处于“不景气”区间，与去年相比，该指标下跌 31.59 点，跌幅 24.48%。技术创新指标主要调查企业预计下半年科技研发投入、研发人员较上半年有何变化。

调查结果显示（图 23），76.92% 的企业预计二季度科研投入与一季度持平，92.31% 的企业预计二季度研发人员与一季度持平。虽然指标得分低于景气临界点，但这并不意味着企业不重视技术创新，只是说明二季度企业的技术创新情况整体不会有太大变化，整体保持现状。

调研了解到，43.59% 的受访企业拥有自主研发的专利技术，这个比重仍有提高空间，未来应进一步加大基础研究，让越来越多的企业拥有自己的原创技术，加大科研投入、提高科技创新能力，不断实现企业转型升级，延伸企业产业链，推进稀土功能产品的高端化应用，培育企业核心竞争力，做大做强下游应用产业，真正发挥稀土资源优势，形成新的经济增长点。

企业预计科研投入变化情况



企业预计研发人员数量变化情况

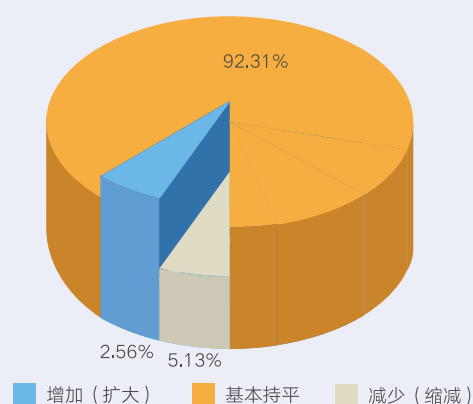


图 23 技术创新指标问题反馈情况

## 产业发展建议

由前述评价结果分析可知，生产经营指标得分最高，员工情况指标得分最低，科技创新指标得分有待提高，而市场表现和库存状况指标更多受制于稀土市场的整体走势，结合我国稀土市场现状，我们认为，稀土产业可以从以下三个方向发力。

### 加强国际化视野，推动稀土企业“走出去”

当今世界，国际化和全球化已成为不可逆转的趋势，稀土产业应以企业为主体加强国际合作，放眼全球视野，加入国际竞争，提升运作能力。我国稀土企业在矿产品开采和冶炼环节上，积累了多年的经验，开采技术也经过多代改良，在保证了解开工作效率的同时，还能兼顾保护环境，稀土企业可以寻求与外国的合作，既将生产规模控制在合理范围，保护国内稀土矿产资源，也打开了当地市场，开采国外的稀土资源进行生产加工，有利于企业进入国际市场，让稀土产品走上国际化道路。此外，还应逐步寻找机会整合全国乃至全球的稀土资源，形成类似淡水河谷、毕和必拓等国际矿业巨头们对铁矿石的控制模式，进而提升国际贸易话语权。

### 发展创新技术，提高稀土产品深加工能力

据统计数据显示，在产业链上，每向下游延伸一级产业链，产品附加值会增加数倍。目前稀土材料的高端应用仍然掌握在国外企业手中，这也是我们虽然有稀土资源但没有话语权的重要原因。因此，要想取得长足发展，就要加强科技投入，推动科技创新为核心的创新驱动发展，根据产业和企业实际，加大人力、物力、财力投入，鼓励自主创新，进行系统性基础研究和应用技术研发，力求在新材料应用方面有重大突破，把稀土产业上升到战略层面进行顶层设计、做精做强，推动产业向纵深发展。

### 扎实做好高端人才培养和引进工作

上述评价结果中员工情况得分最低，主要是由于高端人才引进情况较差。通过调研了解到，企业招聘高端人才难的原因主要是对高端人才吸引力低下、招聘渠道较为单一、员工激励体系不健全等。基础研究、科技发展最根本因素就是高端人才，为切实增强企业发展后劲，推动人才强企战略，可以从以下三方面着手改善。

首先，稀土企业应逐步提升对高端人才的吸引力。建议企业依托各种内部控制活动的开展优化企业内部经营发展环境，并及时转变人才理念，企业核心管理层不仅要人才给予重视与尊重，更要在人才战略影响下确立基本的人才培养与高端人才招聘计划，从而使高端人才招聘工作有条不紊的顺利进行。

其次，多元选择与应用招聘渠道。积极拓宽各种招聘渠道，除积极参加各种类型的人才招聘活动外，企业更要利用好热门的互联网招聘渠道。同时，企业可以主动出击，挑选目标人才，并向其发出面试邀请，从而使其高端人才获取方式可以更为多元。

最后，健全员工激励机制。高端人才通常在职业规划上更为清晰，通常也会在企业内扮演着管理者角色。企业对高端人才的激励与保障应该具有一定特殊性，从而使得高端人才能够在企业内部达成自身价值与企业价值共同实现的目标。健全员工激励机制也能更好的树立企业形象，良好企业形象能提升对高端人才的吸引力，进而实现良性循环。



# 03 第三篇

## 产业最新动态

2020

中国稀土产业景气指数报告

## 国际稀土产业最新动态

### 2019年美国稀土产量增长44%

美国地质勘探局 (USGS) 宣布, 2019年美国矿产产量约为863亿美元, 比2018年修订后的总产量高出20多亿美元。据估计, 2019年美国金属矿山的产量为281亿美元, 比2018年高出近5亿美元。2018年金属矿山生产总值的主要贡献者是黄金(32%)、铜(28%)、铁矿石(19%)和锌(7%)。2019年, 美国国内重要的稀土精矿产量增加了8000公吨(超过44%), 达到26000公吨, 使美国成为中国以外最大的稀土精矿生产国。

据估计, 2019年美国金属矿山的产量为281亿美元, 比2018年高出近5亿美元。<sup>2</sup>



<sup>2</sup> <https://finance.sina.cn/futuremarket/gypzx/2020-02-11/detail-iimxstf0552014.d.html>



### 马来西亚莱纳斯营业执照续期三年

莱纳斯在 2023 年 3 月初之前获得了新的三年经营许可证。新的三年期许可证须符合以下关键条件，莱纳斯希望这些条件能够满足：

1. 莱纳斯将在许可证批准之日起的第一年内开始开发永久废料处置设施（PDF）。

2. 莱纳斯必须为 PDF 的构建提交一份工作开发计划，并报告由马来西亚原子能许可证委员会（AELB）确定的开发状态。

3. 莱纳斯必须确保马来西亚境外的裂解和浸出厂在 2023 年 7 月前投入运行。在此之后，莱纳斯将不再被允许向马来西亚进口含有天然放射性物质（NORM）的原材料。

4. 金融存款的持有将保持符合相关许可证条件。<sup>3</sup>

### Ucore 就稀土分离技术宣布与创新金属公司达成技术服务合作

2020 年 2 月 14 日，Ucore 很高兴地宣布与 IMC 达成合作，并运用 IMC 的 RapidSX 稀土分离技术来从精矿中提取氧化物。

RapidSX 是 IMC 开发并成功试验的一种基于加速溶剂萃取的稀土分离技术，用于重稀土和轻稀土的分离，具有较高的技术含量和经济效益，可大规模用于稀土生产。RapidSX 由 IMC 公司开发，由美国国防部（DOD）美国陆军研究实验室（ARL）资助，将国际稀土工业标准的分离技术“溶剂萃取技术”与新平台相结合，大大缩短了分

离时间、有效缩小分离设备的占地面积。<sup>4</sup>

### 阿拉弗拉完成其试行工厂计划

2020 年 2 月 20 日，阿拉弗拉资源有限公司（ASX:ARU）的试行工厂已经完成了第七阶段（最后一阶段）的实验，这表明了阿拉弗拉完成了它的稀土土分离试点计划。

试行工厂的原料来自于阿拉弗拉其在北领地的 Nolans 钕镨（NdPr）项目，该试行计划有两个主要目标——生产符合规格的可销售产品，并为最终分离厂的落成收集数据。阿拉弗拉表示其分离出的 NdPr 产品品位达 99.9%，中重稀土产品品位达 99.5%。

按照先前与潜在客户达成的协议，阿拉弗拉将提供氧化钕镨和酸盐的样品给客户，供其进行评估。

阿拉弗拉的董事总经理 Gavin Lockyer 说：“试验结果并不出人意料，这充分证实了我们独立生产稀土产品的能力。”<sup>5</sup>

### 韩中商定加强稀土新材料技术合作

2020 年 1 月 7 日，由韩国生产技术院和韩中科技合作中心主办、韩国产业通商资源部和仁川市政府协办的“韩中稀土新材料技术发展研讨会”在仁川松岛举行，韩中双方商定在稀土类新材料领域开展全面定期技术合作。通过此次研讨会，双方商定在利用稀土元素的新材料领域展开定期全面合作。韩国还获得与中国最大规模重稀土采掘加工基地江西省地区研究机构和相关企业进行合作的机会。会上，两国专家对稀土再利用、材料、市场和标准开发等诸多领域进行了广泛深入地讨论。<sup>6</sup>

<sup>3</sup> <http://www.cre.net/show.php?contentid=144146>

<sup>4</sup> <https://www.mymetal.net/20/0217/13/7401A199452182CE.html>

<sup>5</sup> <https://www.mymetal.net/20/0221/10/1C0A9B26E397FC7D.html>

<sup>6</sup> <https://www.mymetal.net/20/0113/11/8DF44489F58848A0.html>

# 国内稀土产业最新动态



## 宏观动态

### 2019 年稀土磁性及催化材料生产情况

1月22日，据工信部消息，2019年，稀土磁性材料产量保持平稳增长。其中，烧结钕铁硼毛坯产量17万吨，同比增长9.7%；粘接钕铁硼产量7900吨，同比增长5%；钐钴磁体产量2400吨，同比增长4%。

2019年，稀土催化材料生产稳中有进。其中，石油催化裂化剂产量20.8万吨，同比增长0.4%，机动车尾气净化剂（自主品牌汽车催化剂）产量1720万升，同比增长5%。<sup>7</sup>

### 2020 年 1-2 月中国稀土出口量同比下降 17.3%

2020年1-2月中国稀土出口量同比有所下降，2020年1-2月中国稀土出口量为5489.2吨，同比下降17.3%。从金额方面来看，2020年1-2月中国稀土出口金额为42.5百万美元，同比下降42.1%。<sup>8</sup>

### 自然资源部、工业和信息化部关于下达 2020 年度稀土矿钨矿开采总量控制指标（第一批）的通知

2020年度全国第一批稀土矿（稀土氧化物 REO，下同）开采总量控制指标66000吨，其中离子型（以中重稀

土为主）稀土矿指标9575吨，岩矿型（轻）稀土矿指标56425吨。<sup>9</sup>

### 工信部：新能源汽车驱动电机用稀土永磁材料上下游合作机制召开 2020 年度重点工作讨论会

2020年1月16日，原材料工业司联合装备工业一司组织召开新能源汽车驱动电机用稀土永磁材料上下游合作机制2020年度重点工作讨论会，中国汽车工业协会、中国稀土行业协会、北汽新能源、哈尔滨理工大学、中科三环、钢铁研究总院等单位参加会议。与会单位通报了2019年合作机制在钕磁体装机验证、磁体相关标准制定等方面的工作进展情况，就2020年重点工作内容和推进思路进行了讨论。<sup>10</sup>

### 工业和信息化部印发《关于有序推动工业通信业企业复工复产的指导意见》

为深入贯彻习近平总书记关于统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展工作的重要指示精神，落实国务院联防联控机制《关于切实加强疫情科学防控有序做好企业复工复产工作的通知》要求，在确保疫情防控到位的前提下，





推动非疫情防控重点地区企业复工复产，努力实现今年工业通信业发展目标任务。<sup>11</sup>

#### 原材料工业司、装备工业一司联合组织召开稀土永磁材料上下游企业云视频会议

为全面了解新冠肺炎疫情对新能源汽车、驱动电机及稀土永磁材料等相关行业带来的影响，提出针对性的措施建议，3月6日，原材料工业司联合装备工业一司组织召开新能源汽车驱动电机用稀土永磁材料上下游合作机制云视频会议，汽车协会、稀土协会、宇通客车、精进电动、中科三环、钢研集团、哈尔滨工业大学等单位参加会议。

与会单位代表分别介绍了年初以来新能源汽车、驱动电机、稀土永磁材料等行业或本企业的经营运行情况，大家普遍反映新冠肺炎疫情对企业生产、资金等方面带来较大压力，还存在配套企业复工滞后、部分订单交付延期、资金周转困难等问题亟待解决。企业在严格做好疫情防控的同时，正有序推动复工复产，确保生产经营秩序逐步恢复，稀土永磁材料企业抓紧排产完成积欠订单，特种电机和新能源汽车企业积极开展新车型及配套电机的开发设计。大家围绕稳增长、促消费、加快新产品研发、提升智能化水平等方面，提出了未来改进工作的措施建议。<sup>12</sup>

<sup>7</sup> <https://www.mymetal.net/20/0123/10/F10EC05C906C4386.html>

<sup>8</sup> <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1660648015613631785&wfr=spider&for=pc>

<sup>9</sup> <http://www.cs-re.org.cn/info/a1594.html>

<sup>10</sup> <https://www.mymetal.net/20/0119/09/E77EF6D1F06BAFBC.html>

<sup>11</sup> <http://www.miit.gov.cn/newweb/n973401/n7647394/n7647399/c7691357/content.html>

<sup>12</sup> <http://www.miit.gov.cn/n1146285/n1146352/n3054355/n3057569/n3057572/c7797597/content.html>





## 地方动态

### 江西发改委：2019年稀土价格上涨

2019年赣州高钇氧化物（稀土）、中钇铈氧化物（稀土）每吨销售均价分别为18.04万元和15.25万元，与2018年相比分别上涨12.76%、7.14%。从全年走势看，1-5月稀土价格走势平稳，6月份，受缅甸封关和国家调控政策等因素的影响，稀土价格快速上涨，下半年稀土价格震荡下跌。

13

### 国家第十九督导组到中铝崇左稀土产业园指导疫情防控工作

2月27日，以国家食品安全风险评估中心主任、党委书记卢江为组长的国务院应对新冠肺炎疫情联防联控机制第十九督导组，到中铝崇左稀土产业园企业检查指导新冠肺炎疫情防控工作。

督导组听取了广西国盛疫情防控工作和复工复产情况汇报，并先后到企业门卫室、办公区和职工宿舍生活区现场检查和指导防疫工作。

督导组对中铝崇左稀土产业园企业在疫情防控工作中采取的措施和取得的成效给予肯定，并就检查中发现的问题提出指导意见。督导组指出，广西国盛作为春节期间连续生产的企业，疫情发生后行动迅速、精准施策，组织有力、务实高效，严防死守、严密防控，保持生产生活秩序井然，保障职工群众身体安康，真正做到了生产经营和疫情防控“两手抓”“两不误”，体现了央企的责任与担当。

督导组强调，中铝崇左稀土企业在抓好企业复工复产的同时，必须毫不松懈持续抓紧抓好疫情防控各项工作的落实，做到守土有责、守土担责、守土尽责。要按照“外防输入、内防扩散”的要求，认真做好企业返岗复工疫情防控工作，强化员工防疫知识的培训和宣传教育，持续做好防疫物资应急保障，提高应急处置能力和水平，始终把职工群众生命安全和身体健康放在第一位，全力打好疫情防控阻击战。<sup>14</sup>



### 金力永磁去年全年净利 1.57 亿同比增长 6.54%

2月26日,金力永磁发布业绩快报,公司2019年1-12月实现营业收入16.97亿元,同比增长31.62%,新材料行业平均营业收入增长率为3.62%;归属于上市公司股东的净利润1.57亿元,同比增长6.54%,新材料行业平均净利润增长率为-26.80%。<sup>15</sup>

### 2019年内蒙古自治区稀土深加工产业产值占稀土行业的比重达67.7%

全年规模以上工业增加值比上年增长6.1%,快于全国平均水平0.4个百分点。分三大门类看,采矿业增加值增长3.8%,制造业增长8.7%,电力、热力、燃气及水生产和供应业增长5.2%,其中制造业对规模以上工业增长的贡献率过半,达51.9%。主要支柱产业稳定增长。其中能源工业增长5.2%,冶金建材工业增长13.2%,化学工业增长6.3%,装备制造工业增长19.7%。产业结构调整优化。非煤产业增加值增长6.6%,快于煤炭产业增速1.5个百分点。能源

产业链进一步延伸。现代煤化工产业增加值增长8.2%,其中煤制气产量增长8.7%。一批新兴产业稳步发展。规模以上工业战略性新兴产业增加值增长2.3%,高技术制造业增加值增长3.8%。稀土深加工产业产值占稀土行业的比重达67.7%。更具价值量和科技含量的新产品增势较好,如石墨及碳素制品增长9.6%,矿山专用设备增长32.6%,工业机器人增长66.7%,智能电视增长57.7%,光电子器件增长21.0%,稀土化合物增长11.4%,稀土磁性材料增长6.7%。

<sup>16</sup>

<sup>13</sup> <https://www.mymetal.net/20/0120/09/E3D9E1BA5A940B69.html>

<sup>14</sup> <https://www.mymetal.net/20/0304/15/CB28FFBBC5E6F46D.html>

<sup>15</sup> [http://www.xincailliao.com/news/news\\_detail.aspx?id=553781](http://www.xincailliao.com/news/news_detail.aspx?id=553781)

<sup>16</sup> <http://finance.sina.com.cn/money/future/indu/2020-02-11/doc-iimxstf0581146.shtml>

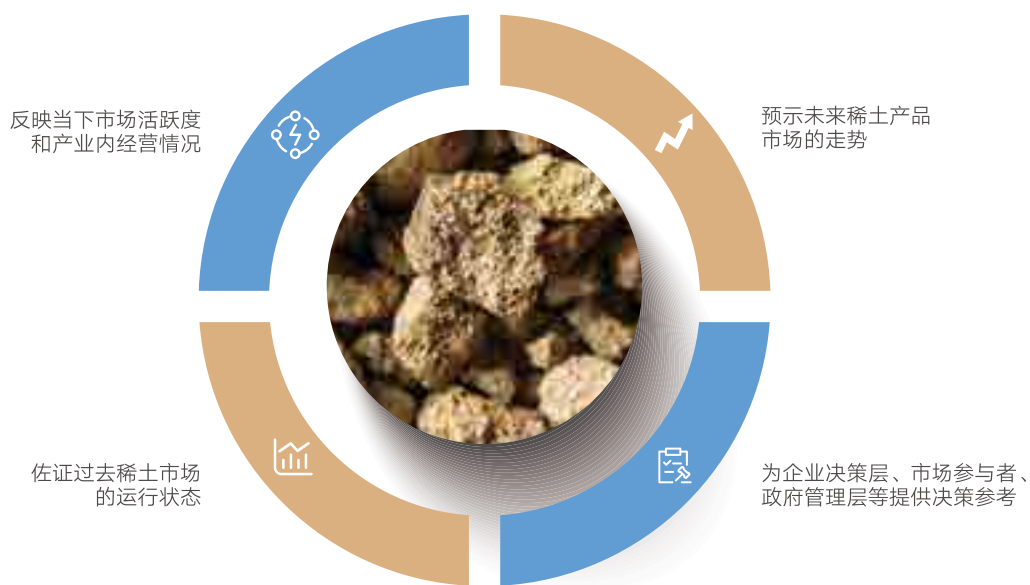


图 24 中国稀土产业景气指数意义

# 04 第四篇

## 指标构成及问卷分析

2020  
中国稀土产业景气指数报告

### 指数含义

“中国稀土产业景气指数报告”根据稀土市场自身特点和发展趋势，以标准化、可比的详细数据和分项指标，构建对稀土产业的评价描述体系。通过对产业链信息、数据的采集，测算中国稀土产业景气指数，着力搭建一个持续监测产业发展态势及信息发布的高层平台。

中国稀土产业景气指数能有效佐证过去稀土市场的运行状态，反映当下市场活跃度和产业内经营情况，在一定程度上预示未来稀土产品市场的走势，进而辅助企业以信息化、可视化的形式有效分析、监测市场和产业经济的波动情况，为企业决策层、市场参与者、政府管理层等提供决策参考，推动我国的稀土产业健康有序发展。



中国稀土产业景气指数通过向全国主要稀土企业发放问卷、辅以实地调研的形式，根据市场表现、生产经营、员工情况、库存状况、融资情况、技术创新 6 个维度设置指标体系，以经济周期理论为基础，按照景气指数的构建机理，计算合成中国稀土产业景气指数。

指数景气标准以 100 点作为景气临界点，从 0-100 点划分两个区间：其中 0-50 为“非常不景气”；50-100 为“不景气”。从 100-200 点划分两个区间：其中 100-150 为“景气”；150-200 为“非常景气”。

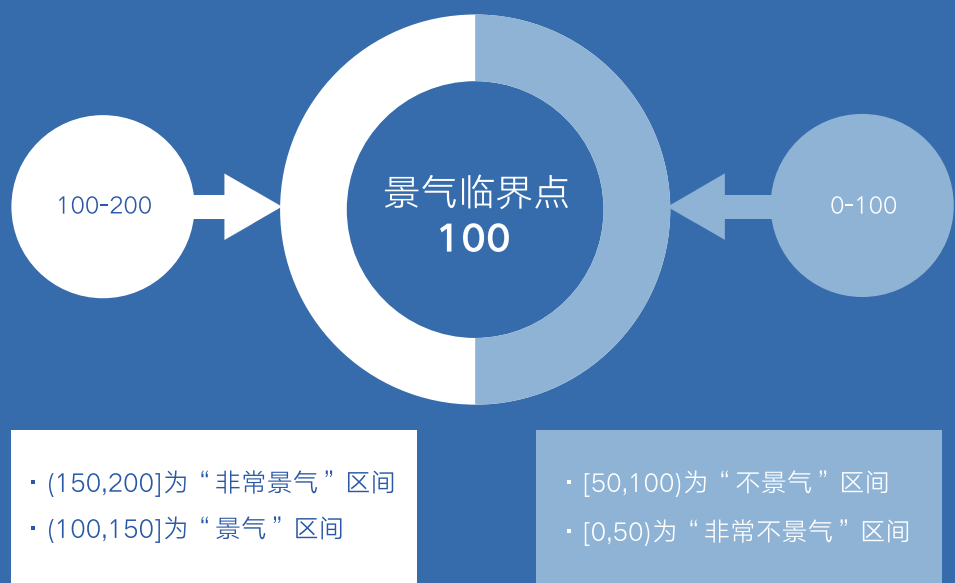


图 25 景气值及其对应含义



# 样本空间

我国上游采选行业已经比较成熟，且主要业务集中在六大稀土集团，本次问卷受访企业也涵盖了六大稀土集团之一的北方稀土(集团)高科技有限责任公司；而中下游加工应用端企业发展水平尚需进一步提高，因此中游加工企业和下游应用材料生产企业占比更高。

受访企业主要业务开展地区覆盖内蒙古自治区、江西

省、四川省、广东省、山东省、江苏省、浙江省、上海市、山西省、河北省、河南省、湖北省、甘肃省、福建省、安徽省、新疆维吾尔自治区、天津市等。除此之外，有的受访企业产品远销日本、美国、欧洲等。因此，中国稀土产业景气指数调查问卷涵盖了主要稀土资源富集地区和稀土产业发达地区，能较为有效的表征中国稀土中下游产业运行状况。

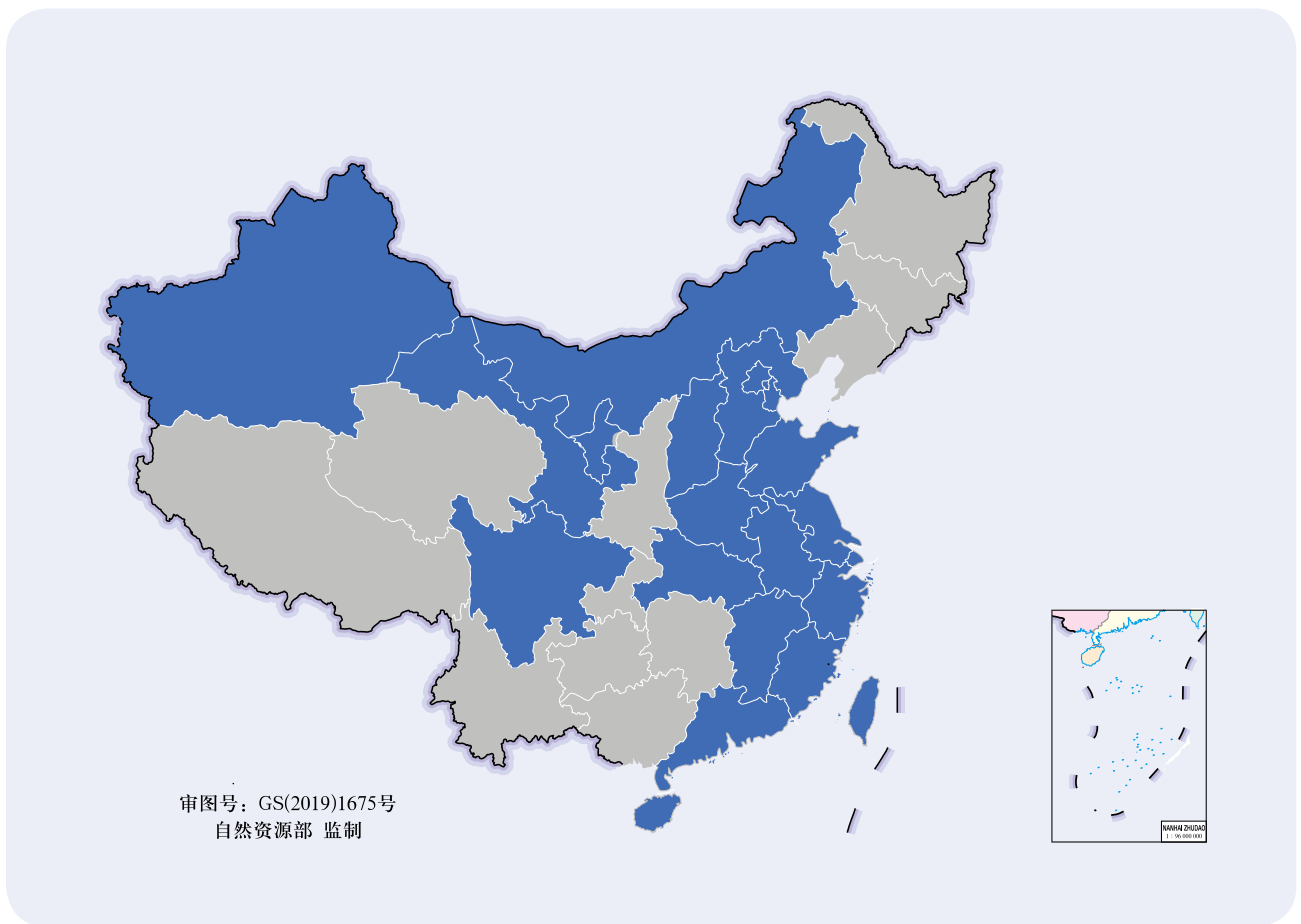
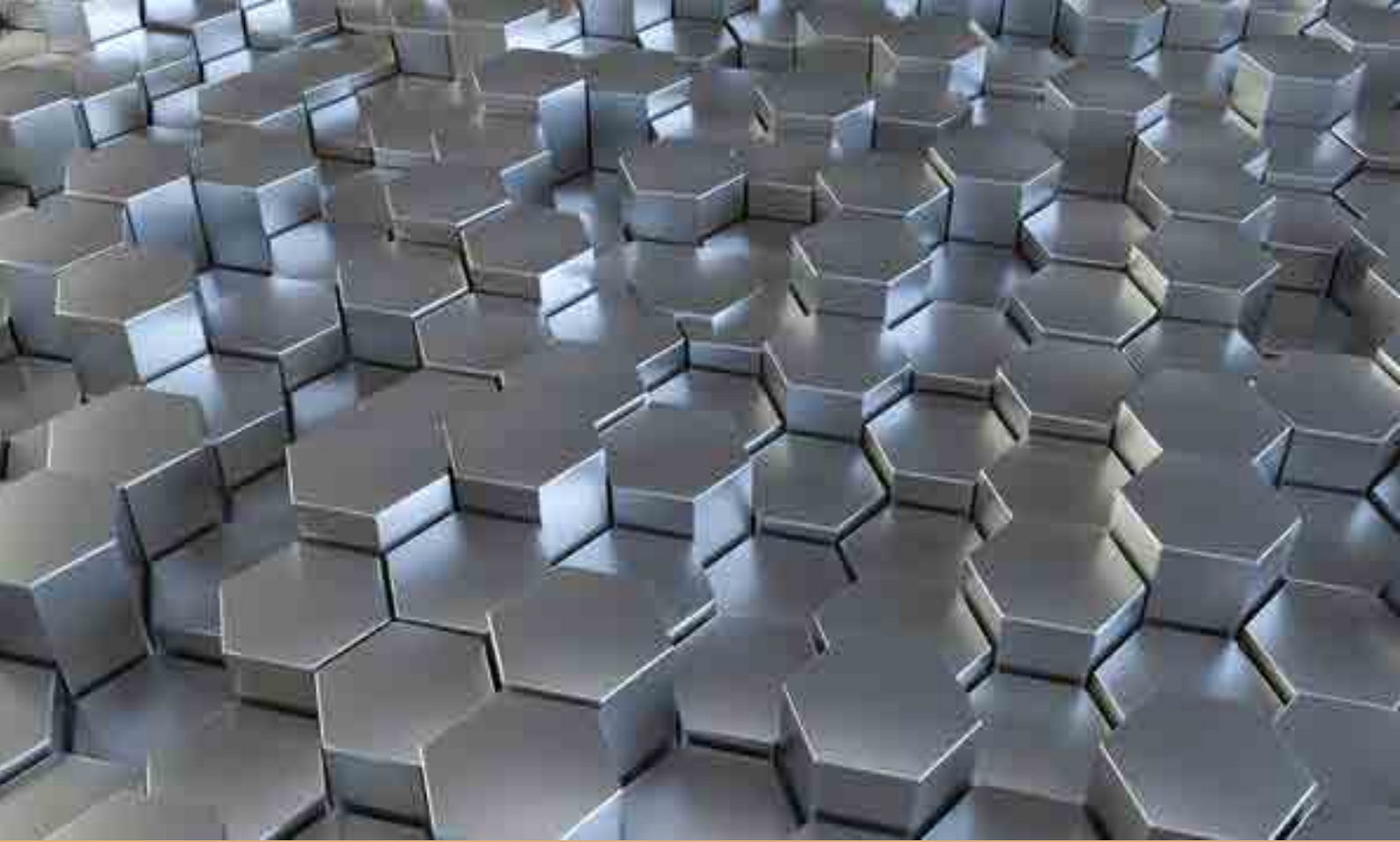
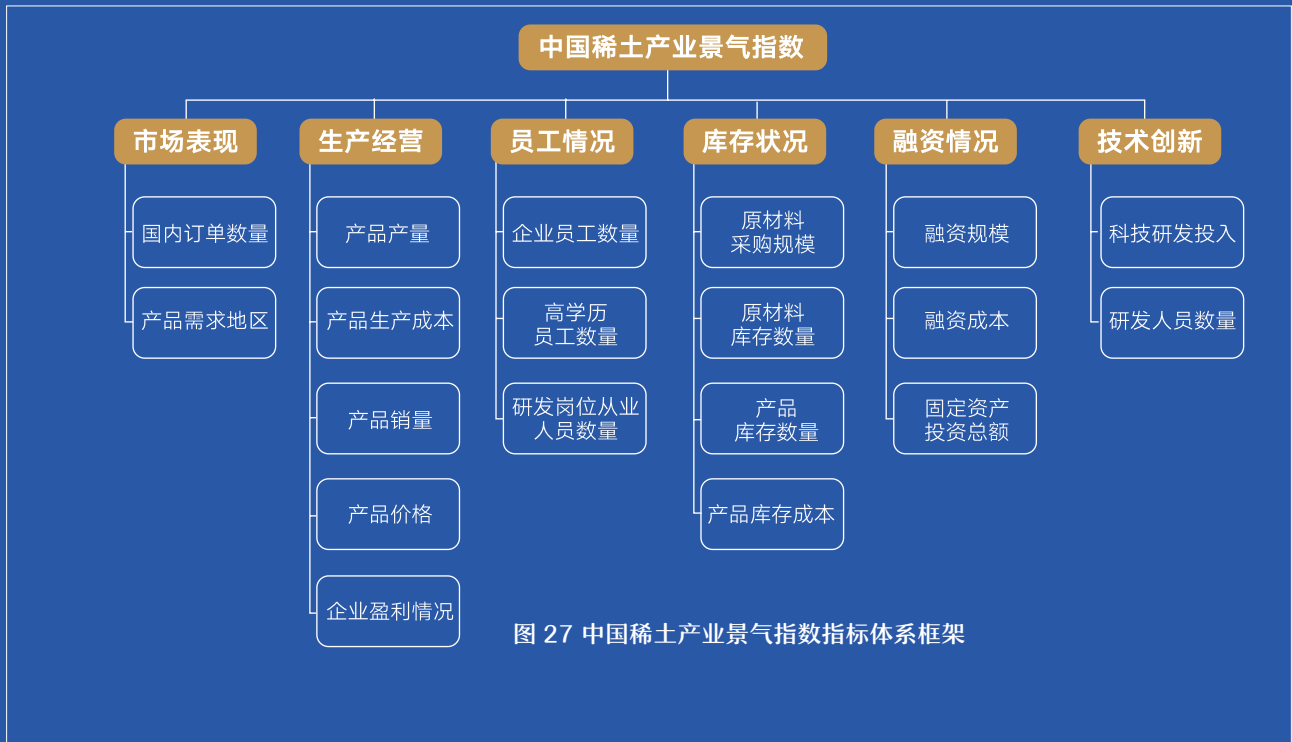


图 26 稀土景气指数受访企业业务开展地区



## 指标构成



2019年下半年中国稀土产业景气指数由6个一级指标构成，一级指标下设19个二级指标，下面详细解读一级指标构成情况：

## A<sub>1</sub> 市场表现

企业的市场表现主要体现在市场占有率，市场占有率状况是反应企业在目标市场区划中的地位的首要指标，是企业竞争地位最集中、最综合、最直接的反映。企业接到的市场订单越多、需求地区越广泛，占有市场规模越大，表明企业市场表现越好，景气程度越高。

## A<sub>2</sub> 生产经营

生产经营是围绕企业产品的投入、产出、销售、分配乃至保持简单再生产或实现扩大再生产所开展的各种有组织活动的总称，是企业将资金投入企业对产品（劳务）按照供产销的方式进行的经营活动，是企业获取利润、谋取发展的基石。调查问卷询问了企业产品产量、生产成本、销量、价格及企业盈利情况的变化。

## A<sub>3</sub> 员工情况

员工是企业的基础。由于人是生产力三要素中最活跃的，员工是企业人力资源的全部，而人力资本是最重要的资本，因此，只有将人力资本与企业的物质资源有机结合起来，企业才会有效地创造财富，才会有经济效益和社会效益。由此，调查问卷重点调查了各企业员工数量是否有大变动、高学历员工（硕士及以上学历）数量有何变化以及研发岗位从业人员数量的变化情况。

## A<sub>4</sub> 库存状况

库存是仓库中实际储存的货物，可分为两类：一类是生产库存，即直接消耗物资的基层企业、事业的库存物资，它是为了保证企业、事业单位所消耗的物资能够不间断地供应而储存的；一类是流通库存，即生产企业的原材料或成品库存，生产主管部门的库存和各级物资主管部门的库存。库存可对市场各种变化起到应急和缓冲作用，防止短缺、缩短供货周期，维持生产的稳定性；但是库存会占用大量资金，企业需要支付库存维持费降低企业利润。所以，在调研问卷中产品库存数量、产品库存成本是负向指标，原材料采购规模和库存数量是正向指标。

## A<sub>5</sub> 融资情况

融资是一个企业资金筹集的行为与过程。资金是企业经济活动的第一推动力、持续推动力。企业能否获得稳定的资金来源、及时足额筹集到生产要素组合所需要的资金，对经营和发展都是至关重要的。因此，问卷中重点调研了企业融资规模、融资成本及固定资产投资总额的变化情况。

## A<sub>6</sub> 技术创新

新的经济环境为企业的发展提出了更加严苛的要求，而为适应当前激烈的竞争形势，企业在技术上的革新是其发展的先决保证，在企业获得核心的能力的基础上，通过技术的投入的来促进产品的更新迭代以适应市场需求是企业追求的核心目标。问卷中主要通过调查企业科技研发投入和研发人员数量情况来反映企业技术创新指标变化情况。

# 问卷分析

中国稀土产业景气指数调查数据均来源于新华社全球信息采集系统，通过质量审查，筛除不合格数据后，样本调查对象数量达到了统计专业要求标准。

## 问卷基本信息

### 问题数量

本着目的性、针对性、经济性和可操作性的原则，中国稀土产业景气指数调查问卷共设置 41 个问题，其中 26 道单项选择题计入指数计算，其余题目作为报告编写的辅助材料统计结果，不参与指数计算。

### 问卷发放

中国稀土产业景气指数调查问卷通过网络填报、包头稀土产品交易所、产业联盟代发等形式发放。问卷回收时长为 15 天。

### 调查对象

中国稀土产业景气指数调查问卷调查对象包括企业负责人、稀土产业联盟和稀土交易所等专业机构。



# 问卷调查分析

## 业务领域分布

本次调查广泛涵盖稀土上、中、下游产业，其中上游稀土矿开采企业占比 1.64%，中游冶炼分离企业占比 29.51%，下游功能材料生产企业占比共计高达 72.13%。

下游功能材料生产企业中，磁性材料和抛光材料生产企业相对较多，分别高达 27.87% 和 18.03%，表明磁性材料和抛光材料制造是现阶段稀土应用较为重要和广泛的领域。

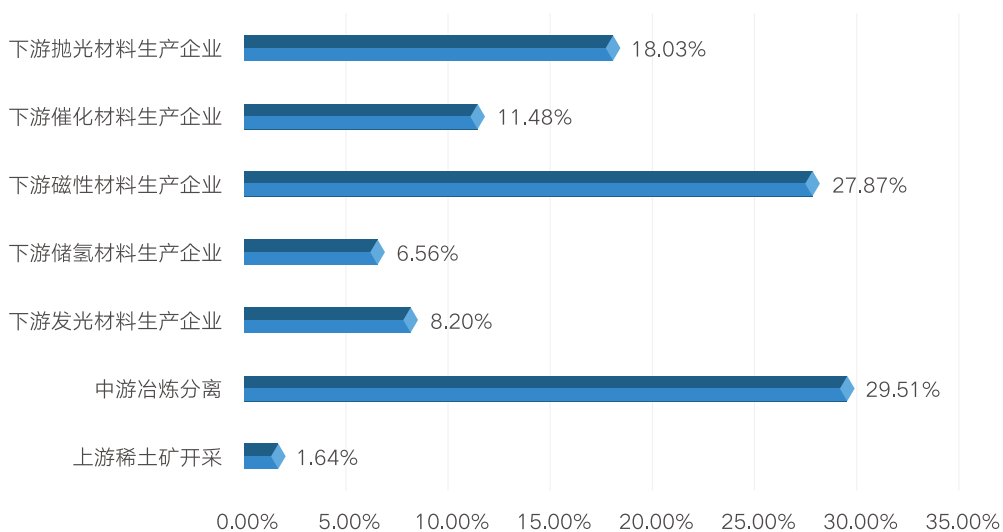


图 28 稀土景气指数受访企业业务领域分布



## 企业规模划分

本次调查广泛覆盖中国稀土产业大、中、小型企业，根据 2003 年 5 月，国家统计局制定的《统计上大中小型企业划分办法（暂行）》按照稀土企业资产总额将企业划分为：大型企业（40000 万元以上）；中型企业（4000 万元-40000 万元）；小型企业（4000 万元以下）。

在发放问卷的调查企业中，大型企业占比 5.13%，中型企业占比 17.95%，小型企业占比 76.92%。

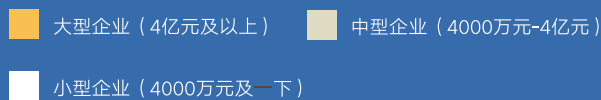
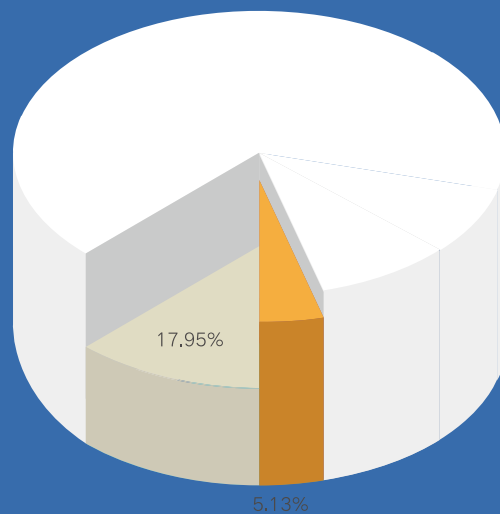


图 29 稀土景气指数受访企业规模占比情况





## 编制方法

中国稀土产业景气指数报告编委会定期对稀土相关企业负责人进行问卷调查，调查问卷涉及市场表现、生产经营、员工情况、库存状况、融资情况、技术创新等六个方面 26 个参与计算指标的问题。对每个问题分别计算扩散指数，即正向回答的企业个数百分比加上回答不变的百分比的一半。

依据考察的各个方面对经济的先行影响程度确定各项指数权重。中国稀土产业景气指数计算公式如下：

中国稀土产业景气指数 = 市场表现 × 25% + 生产经营 × 25% + 员工情况 × 15% + 库存状况 × 10% + 融资情况 × 5% + 技术创新 × 20%

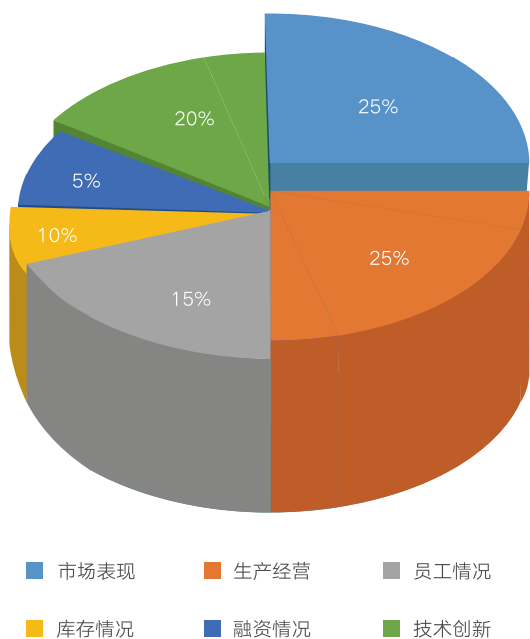


图 30 中国稀土产业景气指数构成





# 附件 中国稀土产业景气指数调研问卷

## 填写说明：

1. 本调查问卷目的是为了调查全国稀土相关企业整体发展预期，与任何其他调查均无关系。取样针对行业内企业个体，但最终将取统计汇总结果，得出宏观结论，不对个别样本考核。恳请企业配合，消除一切顾虑，如实客观填写，以便我们得出客观结论。

2. 企业填写数据将严格保密，统计汇总时，下表第一部分和其余项将被剥离，匿名统计。

3. 本问卷需要企业填写部分，不能为空。如实际情况为无，请填写“无”；如实在无法填写，请注明“无法填写”。不得空白，且无法填写不得超过两处。

4. 本表中所指“贵公司”均指全球从事稀土行业的各类型公司（含子公司、分公司或代表处）与企业。

## 一、企业概况

1. 企业名称：\_\_\_\_\_

2. 问卷填写人：\_\_\_\_\_ 职务：\_\_\_\_\_

3. 联系方式：\_\_\_\_\_

4. 企业主要业务所在地：\_\_\_\_\_

5. 企业规模（企业资产总额）

大型企业（4 亿元及以上）

中型企业（4000 万元 -4 亿元）

小型企业（4000 万元及以下）

6. 公司业务主要涉及领域？（打钩、可多选）

下游发光材料生产企业  下游储氢材料生产企业

下游磁性材料生产企业  下游催化材料生产企业

其他领域（请填写）\_\_\_\_\_

## 二、行业预期

7. 贵公司预计 2018 年下半年稀土行业发展前景如何？（ ）

## 三、市场表现

8. 贵公司预计 2020 年二季度国内订单数量较一季度有何变化？（ ）

A、增加      B、基本持平      C、减少

9. 贵公司预计 2020 年二季度产品需求地区较一季度有何变化？（ ）

A、扩大      B、基本持平      C、缩减

· 贵公司一季度的生产经营是否受到了“新型冠状病毒肺炎”的影响？

是                      否

是否会延续影响公司二季度的生产经营情况？

是                      否

主要影响哪些方面？（可多选）

开工率                      产量                      原材料数量

企业库存数量              客户订单量

其他原因： \_\_\_\_\_

#### 四、生产经营

10. 贵公司预计 2020 年二季度产品产量较一季度有何变化？（ ）

A、扩大      B、基本持平      C、缩减

11. 贵公司预计 2020 年二季度产品生产成本较一季度有何变化？（ ）

A、增加      B、基本持平      C、减少

12. 贵公司预计 2020 年二季度产品销量较一季度相比有何变化？（ ）

A、增加      B、基本持平      C、减少

13. 贵公司预计 2020 年二季度产品价格较一季度相比有何变化？（ ）

A、提高      B、基本持平      C、降低

14. 贵公司预期 2020 年二季度企业盈利情况与一季度相比有何变化？（ ）

A、增加      B、基本持平      C、减少

· 贵公司 2020 年一季度盈利情况是否达到预期目标？

是                      否

贵公司主营业务利润一季度同比增速（与 2019 年一季度相比）： \_\_\_\_\_

贵公司预计二季度净利润率为多少？ \_\_\_\_\_

· 贵公司 2020 年一季度是否引进了新的生产设备？

是 否

引进了 \_\_\_ 国家的 \_\_\_\_\_ (设备名称), 该设备主要应用于 \_\_\_ 生产环节。

· 贵公司预计 2020 年二季度是否会引进新的生产设备?

是 否

## 五、员工情况

15. 贵公司预计 2020 年二季度企业员工数量较一季度相比有何变化? ( )

A、增加 B、基本持平 C、减少

16. 贵公司预计 2020 年二季度高学历员工 (硕士及以上学历) 数量较一季度相比有何变化? ( )

A、增加 B、基本持平 C、减少

17. 贵公司预计 2020 年二季度研发岗位从业人员数量较一季度相比有何变化? ( )

A、增加 B、基本持平 C、减少

· 贵公司 2020 年一季度在招聘人才过程中, 是否制定了具有吸引力的政策以吸纳更多高层次 / 技术型人才?

是 否

具体是何种政策? \_\_\_\_\_

· 贵公司 2020 年二季度在招聘人才过程中, 是否会制定具有吸引力的政策以吸纳更多高层次 / 技术型人才?

是 否六、库存状况

## 六、库存状况

18. 贵公司预计 2020 年二季度原材料采购规模较一季度有何变化? ( )

A、扩大 B、基本持平 C、缩减

19. 贵公司预计 2020 年二季度原材料库存数量较一季度有何变化? ( )

A、扩大 B、基本持平 C、缩减

20. 贵公司预计 2020 年二季度产品库存数量较一季度有何变化? ( )

A、扩大 B、基本持平 C、缩减

21. 贵公司预计 2020 年二季度产品库存成本较一季度有何变化? ( )

A、增加 B、基本持平 C、减少

## 七、融资情况

22. 贵公司预计 2020 年二季度企业融资规模较一季度有何变化？（ ）

A、扩大      B、基本持平      C、缩减

23. 贵公司预计 2020 年二季度融资成本（难易度）较一季度有何变化？（ ）

A、增加      B、基本持平      C、减少

24. 贵公司预计 2020 年二季度固定资产投资总额较一季度有何变化？（ ）

A、增加      B、基本持平      C、减少

· 贵公司 2020 年一季度是否享受到了政府出台解决“融资难”问题的相应政策优惠或便利？

是                      否

具体是何种政策？ \_\_\_\_\_

## 八、技术创新

25. 贵公司预计 2020 年二季度，企业科技研发投入较一季度有何变化？（ ）

A、增加      B、基本持平      C、减少

26. 贵公司预计 2020 年二季度，研发人员数量较一季度有何变化？（ ）

A、增加      B、基本持平      C、减少

· 贵公司 2020 年一季度是否开发了新的专利技术？

是                      否

截止到目前，贵公司共拥有 \_\_\_\_\_ 项专利技术。

· 贵公司自主研发的生产设备占全部生产设备的比例可达 \_\_\_\_\_%。



# 中国稀土产业景气 指·数·报·告

(2020年一季度)

