



21 年稀土指令性计划：北方 稀土 轻稀土龙头地位进一 步重塑



事件：工信部、自然资源部下发 2021 年全年稀土开采、冶炼分离总量控制指标，2021 年度稀土矿总量控制指标分别为 168000 吨 REO，较 2020 年增加 28000 吨；稀土冶炼分离指标 162000 吨 REO，较 2020 年增加 27000 吨。

指标总量增长符合预期，中重稀土继续严控，轻稀土有序放开。2021 年稀土矿指标较 2020 年增加 28000 吨 REO，其中轻稀土矿增加 28000 吨 REO，中重稀土离子矿较 2020 年持平，继续严控。分上下半年来看，历史上，指标上下半年一般保持不变，21 年下半年总指标 84000 吨 REO，较上半年环比持平，同比增加 1 万吨 REO，指标总量增长符合预期。

结构上指标分配更加倾斜于北方稀土。分企业来看，北方稀土占了绝大多数的新增指标，全年获得稀土矿指标 100350 吨 REO，增加 26800 吨 REO (折算氧化镨钕约 5360 吨)，占增量指标的 96%。江铜稀土较 2020 年增加约 1200 吨 REO (折算氧化镨钕约 156 吨)，约占指标增量的 4%，其他企业均保持不变。

风险提示：新能源汽车销量不及预期的风险、产业政策波动的风险、行业供需测算基于一定前提假设，存在不及预期风险、研究报告使用的公开资料可能存在信息滞后或更新不及时的风险等

关键词：新能源 新能源汽车

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27354

