

# 集中度提高 需求平稳增加 稀土产业出现复苏迹象

□本报记者 钟志敏

中国证券报记者从2017年中国稀土产业链市场研讨会上获悉，随着稀土生产配额的进一步集中，打击非法稀土开采常态化，下游需求在上游产能下降的情况下平稳增加，稀土价格逐渐开始反弹，行业出现复苏迹象。

业内人士表示，去产能倒逼稀土业向高端化发展，稀土企业化解产能过剩危机的出路在于调结构、转方式、促升级，要走高端路线，开发生产高附加值、高利润的功能新材料。

## 去产能路径升级

生产配额、稀土收储、打击违规稀土开采，一直是稀土行业去产能的三大路径。特别是2016年下半年以来，三大去产能路径开始升级。

首先，生产配额进一步集中。4月13日，工信部公布首批稀土生产总量控制，总量保持在10万吨左右。兴业证券有色分析师任志强表示，相对于2016年，部分省区的配额直接全部分配到对应的六大稀土集团，相关省区的所有开采配额只能由对应的稀土集团获得。稀土指标集中乃是大势所趋，国家对行业管控将进一步趋严。

其次，收储量相对较小但频次高。2016年12月、2017年1月、3月共计三轮收储，每次收储的量不大，而合计收储数量达到6400余吨。任志强表示，以往的两次收储都是量大，而间隔时间较长，往往带动稀土价格短期上涨之后又重归于平静，收效甚微。当前采用小批量、高频次收储，有利于稳定市场情绪。百川资讯稀土分析师杜帅兵介绍，稀土国储计划指标2017年年底前要全部执行完毕。计划收储15550吨稀土，目前已中标的只有4470吨，还有11080吨没有完成。这意味着要在年底之前完成稀土国储计划，未来8个月要收储11080吨稀土，平均每月1385吨。

此外，“打黑”常态化。去年12月，工信部等八部门联合发文，自2016年12月至2017年4月在全国开展打击稀土违法违规行为专项行动。任志强表示，与前两次“打黑”不同，此次强调常态化、制度化，目标更加明确，即打击黑稀土产业链、严控稀土冶炼分离产量。同时，明确六大稀土集团不准涉及黑稀土，并推动稀土溯源体系建设。

业内人士表示，2016年以来，稀土行业管理思路出现变化，组合拳频出。随着生产配额



新华社图片

日趋集中，收储频次增加和“打黑”范围全面而深入，将推动稀土行业的供给侧改革，改变稀土行业的生态。

## 稀土市场逐渐回暖

在政策组合拳和下游需求向好的推动下，稀土市场开始回暖。

4月6日，北方稀土公布4月份稀土产品挂牌价格，主要稀土产品价格上调2%左右的。4月24日，南方稀土集团公布本周稀土产品挂牌价格，氧化铕较上周上涨4万元/吨，氧化铽上涨10万元/吨，氧化镥上涨5万元/吨。

杜帅兵对中国证券报记者表示，以北方稀土为主的轻稀土联盟每月对外挂出轻稀土价格，在对轻稀土价格的调控方面起到了积极作用。南方稀土集团挂牌价格是在联合北方稀土之外的其他五家稀土集团共同协商推出的价格，五大稀土集团对外销售价格不得低于此价格，对规范中重稀土市场有积极推动作用。目前，多数稀土商品价格较2016年最低价上涨幅度达10%~20%。

包头稀土产品交易所董事会办公室主任李殿卿告诉记者，截至4月24日，中国稀土价格指数为1140.67点，较去年10月31日指数上线以来上涨14%。价格增长的同时，现货成交

活跃。2016年，包头稀土产品交易所累计交易额达到1363.56亿元，同比增长468.5%；交易量58.05万吨，同比增长154.9%。今年一季度，累计实现交易额271.1亿元，同比增长16.4倍。

业内人士表示，二季度是稀土传统的需求旺季，多数市场参与者看好后市。在国储及需求的多重利好刺激下，市场慢慢回暖。尤其在钕铁硼行业持续向好的带动下，二季度稀土价格大幅波动的可能性不大，预计维持相对高位运行。

目前国内有五家钕铁硼上市公司：中科三环、银河磁体、正海磁材、宁波韵升和英洛华。这五家上市公司2016年交出了靓丽的年报，已公布的2017年一季报业绩也是喜多忧少。

其中，中科三环2016年实现净利润3.17亿元，同比增长15.22%；2017年一季度净利润为7269万元，同比增长16.16%。银河磁体2016年实现净利润116亿元，同比增加27.3%；2017年一季度净利润为2991.32万元，同比增长33.11%。正海磁材2016年实现净利润1.91亿元，同比增长21.06%。宁波韵升2016年实现净利润8亿元，同比增长134.78%。英洛华2016年实现净利润3458万元，扭亏为盈；2017年一季度净利润为1499.16万元，同比下滑10.95%。

业内人士表示，得益于风力发电、新能源汽车、节能高效电机等需求的高速增长，2010年~2015年全球钕铁硼产量年平均增长率为9.2%，其中，2014年至2015年增速较快，约为10%~20%。预测2016年全球钕铁硼产量应在15~16万吨之间。2017年全球钕铁硼产量预计在17~18万吨之间。

## 向高端化发展

产能过剩正在倒逼稀土企业寻求新的发展出路，实施技术创新、开发生产高端稀土新材料、走高端产品路线成为重要选择。

宁波包钢展昊材料有限公司总工程师吕忠山表示，稀土企业在提取镨钕元素时，产生了大量的镧铈等副产品。铈是储量最丰富的稀土元素，占稀土的50%，但用途相对较少。在钕铁硼产业迅猛发展的同时，造成了稀土铈大量积压，导致环境污染等系列问题。在这种情况下，公司引进新型铈磁体制备技术，成功实现产业化生产。

“铈铁硼磁体的优点是进一步提高磁体的矫顽力，降低磁体的生产成本，改善抗弯强度，耐腐蚀性能较好。”吕忠山表示，“从国家层面看，解决了铈的利用，可实现稀土资源的平衡利用；从产业层面看，形成了自主知识产权的稀土永磁产业，带动上下游产业的技术进步和创新，推动产业向资源节约型和技术创新型转变，提高企业的核心竞争力。”

业内人士表示，新型铈磁体产业初具规模，产品广泛应用于声电、包装、玩具等领域。未来铈磁体年需求量可达到5万吨以上，产品有望向驱动电机、核磁共振等高端领域持续拓展。

2016年10月，工信部发布《稀土行业发展规划（2016~2020年）》，提出到2020年主要稀土功能材料产量年均增长15%。中国稀土行业协会专家顾问王仲山表示，为实现这一目标，稀土行业要在高端装备制造、新能源汽车、新能源、高性能医疗设备等领域大幅增加稀土永磁材料产品用量；稀土储氢材料则在高性能动力电池、规模储能装置、太阳能发电用储热材料等领域应用前景广阔。随着环保要求的提高，电厂等工业窑炉废气脱硝、机动车尾气净化、挥发性有机化合物治理等领域可为稀土催化材料提供更大市场空间。

我国稀土应用产业规模不断扩大。稀土磁性、催化材料产量年均增幅超过15%，稀土磁性、发光、储氢等主要功能材料产量占全球总产量70%以上。

## 荣安地产

### 一季度净利增132倍

□本报实习记者 吴勇

荣安地产4月26日晚发布年报。2016年，公司实现营业收入17.28亿元，同比增长53.64%；实现归属于上市公司股东的净利润为1.49亿元，同比增长44.23%。

2016年度公司主要营收来自于宁波香园一期、宁海凤凰城一期交付及台州金域华府的余房交付。香园一期、宁海凤凰城一期交付时间在2016年年底，截至2016年末，公司只完成部分房源的交付手续，上述两项目的大部分结转收入将在2017年第一季度体现。

公司同时发布一季报。今年一季度公司实现营业收入29亿元，同比增长1139.73%；实现归属于上市公司股东的净利润3.49亿元，同比增长1319.24%。

对于一季度业绩大增的主要原因，公司表示，报告期内，荣安香园一期和凤凰城一期交付结转收入、成本和税金。

## 中国农经学会会长尹成杰：

### 苹果产业发展面临严峻挑战

□本报记者 王超

中国农经学会会长尹成杰4月26日表示，随着苹果种植面积及产量快速增长，苹果价格跌多升少，苹果产业发展面临日益严峻的挑战。在消费需求增长跟不上苹果产量增长的情况下，如何根据市场需求状况制定产销战略，把产地资源优势转变为市场优势，把苹果生产的数量优势转变为质量优势，成为进一步推动苹果产业持续健康发展的关键。

近年来，中国每年人均鲜苹果消费量达13.2公斤，超过8.2公斤的世界人均消费水平。2016年，国内苹果再一次迎来大丰收，全国苹果总产量达4300万吨，占全世界苹果总产量的55%。

“中国是世界上最大的苹果生产和消费国，苹果种植管理水平相对领先。由于相当一部分地方不属于苹果的优生区，广泛种植造成苹果品质出现明显的差异性。”尹成杰说。

## 多家公司加码电商4.0

□本报记者 蒋洁琼

西部牧业、新农开发等多家上市公司日前与水滴无界电商4.0平台签订战略合作协议，将在娱乐社交领域探索场景品牌发展模式。

电商行业不断向细分领域深化。业内人士认为，继以淘宝、天猫、京东为代表的1.0时代之后，电商行业经历了以唯品会、聚美优品为代表的通过市场细分、制造差异化来精耕细作的2.0时代，以小红书等为代表的社群电商的3.0时代，如今开始进入全新的社交电商4.0时代。

水滴无界创办人吴元斌表示，电商4.0拥有三个核心理念：众筹、众包、众利的三众模型；去中心化思维；成本转嫁思维。“电商4.0时代将采用F2C（原厂直达消费者）模式，让消费者买到真正的诚信商品。”

据了解，通过F2C模式，水滴无界将网罗全球知名品牌，以“国家馆”的形式，将品质商品带给消费者。目前，水滴无界已上线意大利馆、日本馆、美国馆、澳大利亚馆等，产品种类以母婴、食品酒水、美妆、保健品、时尚轻奢品为主。

水滴无界平台本次与西部牧业、新农开发、天士力大健康产业营销集团、北京乐动听文化传媒有限公司、香港水一传播、咪咕音乐等签订战略合作协议，共同探索场景品牌发展模式。

天士力控股集团有限公司总裁吴迺峰表示，天士力致力于健康产业，公司旗下的帝泊洱茶将率先登陆水滴无界平台。“我们接触过很多电商，天士力营销团队尝试过多种营销模式。该平台能整合众多资源。”

在线的产品中，水滴无界拿到大部分进口品牌的国内独家代理，中国馆内的产品则全部来自上市公司。吴元斌表示，水滴无界的“国家馆形式”，可以保证货源质量，极大地方便消费者。

此外，水滴无界打造独有的电商社交圈，引领娱乐互联新模式。吴迺峰表示：“水滴无界平台将实现消费者与娱乐、网红、明星紧密互动。”

## 船舶行业整体低迷

# 船舶配套产业成发展亮点

的核心。

金鹏介绍，近年来中国船舶配套业经济总量大幅提升，2016年销售收入1550亿元，超过2010年的两倍，增长速度明显快于船舶制造业。核心设备自主发展能力明显增强，重点海洋工程装备配套研制取得突破，本土船用设备装船能力进一步提高。

“自主品牌船用高速柴油机、大功率综合电力推进系统、导航雷达实现装船零突破，自主品牌甲板机械实现批量装船，重型海洋起重机实现全系列覆盖，已能满足主流船舶80%以上的配套设备装船需求。”金鹏说。

上市公司方面，根据财汇大数据终端统计，截至4月26日，在船配产业8家上市公司中，海兰信、湘电股份、中电广通2016年净利润同比增长率超过100%。另据中国船舶工业行业协会秘书长金鹏介绍，2016年船配产业销售收入1550亿元，超过2010年的两倍，增长速度明显快于船舶制造业。

## 自主品牌实现突破

船舶配套产业是指生产和制造除船体外的所有船用设备及装置的工业，主要包括动力装置类、电气设备类、电子设备类。船舶配套产业具有量大、面广、高技术、高附加值的特点。在船配产业中，船用设备价值量最大，占全船总成本的40%~60%，是船舶配套产业发展

长131%。对于业绩大幅增长的主要原因，公司表示，收购的海兰劳雷实现并表，海洋行业收入同比增长3063%，贡献净利润3637万元；航海智能化和海洋信息化领域高毛利率产品结构占比提升，综合毛利率同比提升5.5个百分点。其中，海事业务毛利率同比增加14.60个百分点。

## 每年孕育千亿市场

安信证券军工分析师冯福章认为，全球性船配产业向中国转移趋势明显，国内船配产业迎来重大发展机遇期，将孕育每年千亿元船配市场。

冯福章认为，未来五年全国每年将有1200亿~1500亿元左右的船配产业市场空间。2005年~2015年，十年间，船配产业复合增速达27.3%，占全球份额由2004年的4%上升至2011年的14%。预计未来五年舰船动力系统市场空间约为2800亿元，其中，舰船电气设备及

自动化系统市场空间约1500亿元，舰船电子设备约1400亿元，舰用聚酰亚胺泡沫材料市场空间每年在6亿~7亿元。

专家指出，中国船配企业所建立的全球性服务体系还不完善，高端船配设备研制能力有待加强，本土品牌产品竞争力有待提升。

政策层面持续推动船配产业本土化率提升。2016年，工信部发布《船舶配套产业能力提升行动计划（2016~2020年）》，提出要提升本土化船用设备装船率，到2020年，散货船、油船、集装箱船三大主流船型本土化船用设备平均装船率达到80%以上，高技术船舶本土化船用设备平均装船率达到60%以上，船用设备关键零部件本土配套率达到80%。

冯福章建议，在船舶配套领域，可以关注主营舰船电气设备及自动化系统的瑞特股份，主营舰船电子信息化设备、海装信息化的国睿科技、海兰信、金信诺，以及主营舰船动力系统的中国动力、湘电股份。

## 关于中邮创业基金管理股份有限公司增加代销机构的公告

根据中邮创业基金管理股份有限公司（以下简称“本公司”）与深圳市新兰德证券投资咨询有限公司、北京君德汇富投资咨询有限公司、上海好买基金销售有限公司、上海陆金所资产管理有限公司签署的代销协议，自2017年4月28日起，深圳市新兰德证券投资咨询有限公司、北京君德汇富投资咨询有限公司、上海好买基金销售有限公司开始代理销售中邮纯债聚利债券型证券投资基金A/C（002274/002275），中邮稳健债券型证券投资基金（002397）。

投资者可通过以下途径咨询有关详情：

1.深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

注册地址：深圳市福田区福华路赛格科技园4栋10层1006#

法定代表人：马令德

联系人：文斐

客服电话：400-166-1188

网址：[www.new-rand.cn/](http://www.new-rand.cn/)

2.北京君德汇富投资咨询有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街18号15层办公楼一座1502室

法定代表人：李振

联系人：朱艳平

网址：[www.kingstar-times.com](http://www.kingstar-times.com)

3.上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元

法定代表人：鲍东华

联系人：程晨

网址：[www.howbuy.com](http://www.howbuy.com)

4.上海陆金所资产管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元

法定代表人：鲍东华

联系人：程晨

网址：[www.postfund.com.cn](http://www.postfund.com.cn)

风险提示：基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。敬请投资者在申购基金前认真阅读中邮旗下基金的基金合同和招募说明书。

特此公告。

中邮创业基金管理股份有限公司

2017年4月27日

## 中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理变更公告

公告送出日期：2017年4月27日

### 1. 公告基本信息

基金名称 中邮核心成长混合型证券投资基金

基金简称 中邮核心成长混合

基金主代码 590002

基金管理人名称 中邮创业基金管理股份有限公司

公告依据 《证券投资基金信息披露管理办法》(基金登记规则)

基金经理变更类型 增聘基金经理

新任基金经理姓名 纪云飞

新任基金经理性别 女

新任基金经理学历 郑立新、刘田

共同管理本基金的其他基金经理姓名