

广东稀土出口专题分析

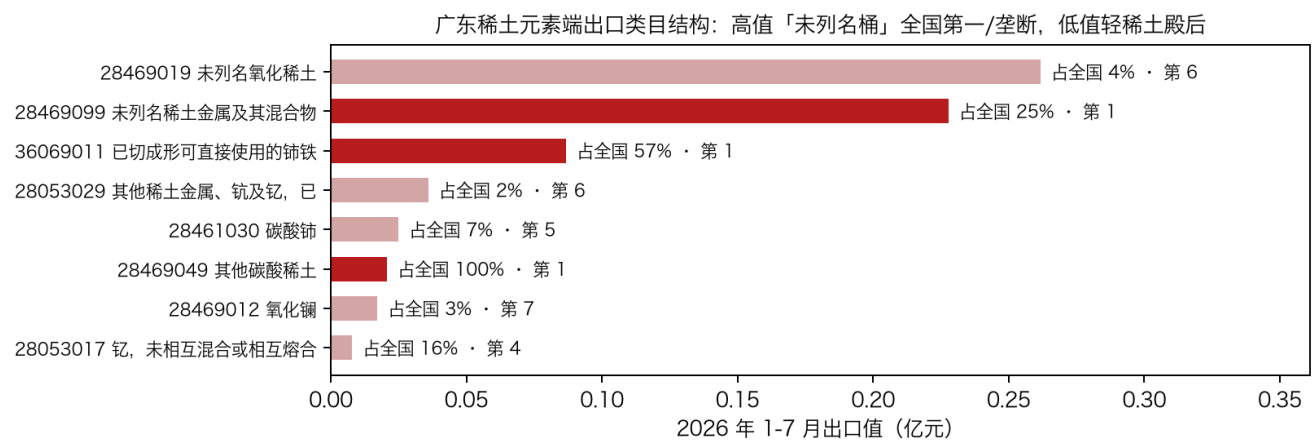
出口管制政研 (policy.athrun3000.com) · 2026-10-07 · 数据源：RESSET 中国海关进出口全口岸月度库 (NAS parquet 湖, 2025-01 ~ 2026-07, 月×HS8×伙伴×贸易方式×注册省颗粒) ·
口径：海关总署「主要商品」官方参数 (稀土窄口径=2530902+28053+2846) · 注册省口径, 无口岸字段 (见第六章) ·
金额=人民币 · 研究性质, 非法律意见

一、核心结论

- 广东的稀土分量在元素端, 不在磁体端：2026 年 1-7 月广东「28469099 未列名稀土金属及其混合物的化合物」出口 0.23 亿元 = 全国第一 (占全国 25%) ；「28469049 其他碳酸稀土」占全国 99.8% 近乎垄断——12 种列管元素中 7 种 (钐钆铈+钕钐铈) 的化合物没有专属税号, 只能经「未列名桶」申报出海, 广东是这个无编码通道的全国第一大出口注册地。
- 高纯小单直供东亚链：28469099 对韩国 8.5 吨· 95 万/吨、对日本 7.4 吨· 94 万/吨——4N/5N 级高纯分离品形态；28469019 对韩 2026-07 单笔 2.08 吨 395 万/吨, 是全场单价之王。对伊朗 0.3 吨· 305 万/吨的高值小单 2026 年出现在该桶, 量小但单价最高, 值得持续盯。
- 18 号在执物项的广东实锤：钕金属 (28053017) 对韩/日/美 53 万/吨级高纯小单+对奥/荷吨级低纯单；混合稀土金属 (28053029) 19 个月仅两笔各 5 吨、全部去韩国 (72 万/吨) 。而有名有姓的氧化镨 (28469015) /氧化铽 (28469016) 广东出口为零——广东的中重稀土不走明面编码。
- 元素总量：窄口径 0.61 亿 (+63%) / 505 吨, 全国第 7；结构两极——对韩 98.7 万/吨 vs 对意 1.8 万/吨, 高纯化合物与低值轻稀土 (碳酸铈 1.5 万/吨) 同省并存。
- 磁体端是天花板故事 (附章)：5.4 亿 (+13%) 全国第 7, 月均 0.77 亿未破 2025-01 的 1.16 亿；但流向迁移 (波兰 33 倍爆发、美港泰收缩) 使广东成为 62 号域外管辖的第一现场。
- 数据边界 (重要)：本库颗粒=企业注册省, 无口岸字段——注册外省、经深圳/广州等广东口岸出海的稀土不在本文口径内；补齐该维度需分关区/分企业库 (已在询价)。

二、广东稀土出口的真实结构：高值未列名桶 + 低值轻稀土

广东窄口径稀土 (2530902+28053+2846) 2026 年 1-7 月出口 0.61 亿元、505 吨 (+63%) , 年化约 1.1 亿元。类目结构呈「哑铃型」：一端是 75~395 万/吨的高纯中重稀土化合物 (未列名桶), 另一端是 1.5 万/吨的碳酸铈/氧化镧等轻稀土大宗——中间规格的氧化镨/氧化铽等「明面编码」出口为零。这种结构与广东的产业位态一致：广晟系中重稀土精矿多在省内分离消化, 出省/出海的是高纯小单；轻稀土大宗则是贸易分装节点形态。



编码	品名	26年1-7月(亿)	量(吨)	单价(万/吨)	全国份额	全国排位
28469019	未列名氧化稀土	0.262	147.0	17.8	4%	第 6
28469099	未列名稀土金属及其混合物的化	0.228	30.1	75.7	25%	第 1
36069011	已切成形可直接使用的铈铁及其	0.087	48.2	18.0	57%	第 1
28053029	其他稀土金属、钕及钕，已相混	0.036	5.0	71.7	2%	第 6

编码	品名	26年1-7月(亿)	量(吨)	单价(万/吨)	全国份额	全国排位
28461030	碳酸铈	0.025	162.0	1.5	7%	第 5
28469049	其他碳酸稀土	0.021	4.0	51.7	100%	第 1
28469012	氧化镧	0.017	116.0	1.5	3%	第 7
28053017	钇，未相互混合或相互熔合	0.008	3.0	25.9	16%	第 4

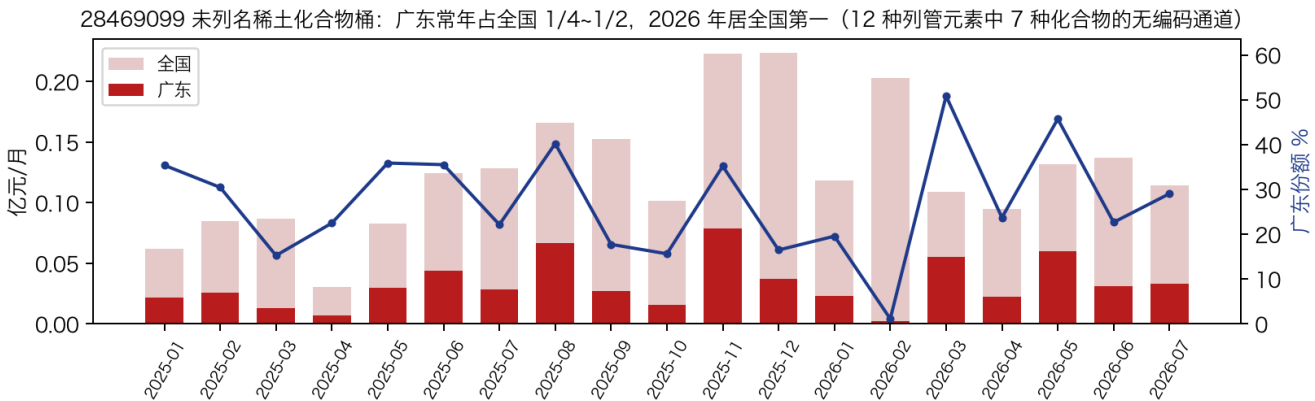
三、无编码通道：12 种列管元素的税号地图

18 号公告（2025-04-04，在执）列管钐钆铽镝铥钪钇 7 类，57 号公告（2025-10-09，暂停至 2026-11-10）补列铈铟铪铪 5 类。对照 2025 版税则 284690/280530

子目：钐、钆、钪的化合物与铈铟铪铪的全部化合物没有任何专属税号，出口申报只能落入 28469019（未列名氧化稀 土）、28469028/29（氯化物）、28469039（氟化物）、28469048/49（碳酸盐）、28469099（其他化合物）这些「未列名桶」。

元素	列管批次	金属税号	化合物专属税号	无编码形态落桶
钐 Sm	18 号· 在执	28053019	无	未列名桶
钆 Gd	18 号· 在执	28053019/29	无	未列名桶
铽 Tb	18 号· 在执	28053013	28469016/21/31/93	碳酸盐→28469048/49
镝 Dy	18 号· 在执	28053012	28469015/32/94	氯化/碳酸→28469028/29/48/49
铥 Lu	18 号· 在执	28053019	28469018	其余→未列名桶
钪 Sc	18 号· 在执	28053018	无	全部未列名桶
钇 Y	18 号· 在执	28053017	28469011/26/36/46/96	—
铈 Ho	57 号· 暂停	28053019	无	全部未列名桶
铟 Er	57 号· 暂停	28053019	无	全部未列名桶
铪 Tm	57 号· 暂停	28053019	无	全部未列名桶
铪 Eu	57 号· 暂停	28053019	28469014	其余→未列名桶
铪 Yb	57 号· 暂停	28053019	无	全部未列名桶

含义：海关逐票监管 7/12 列管元素的化合物时，没有税号闸口可用，只能靠「未列名桶+申报要素+查验」——而广东正是未列名桶的全国第一大出口地（28469099 占全国 25%、28469049 占 99.8%、28469019 占全国第 6）。桶的月度曲线因此成为管制执行最直接的体温计：



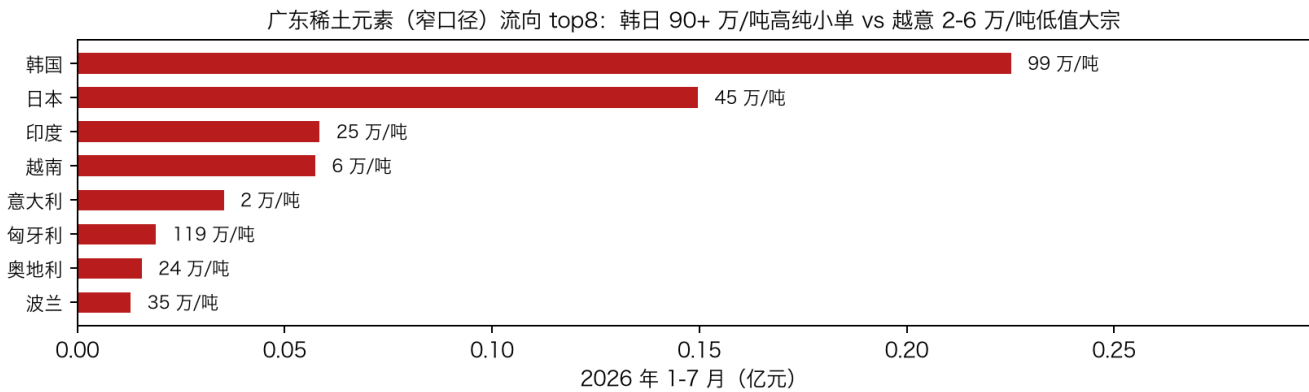
28469099 全国月度从 2025-01 的 0.06 亿升至 2026 年 0.09~0.20 亿区间，广东占比常年 1/4~1/2（2026 年累计 0.23 亿/25%，同比 +34%）；18 号公告当月（2025-04）广东单月骤降至 0.007 亿（全国 0.031 亿）后迅速恢复——高纯小单对发证节奏极敏感。

四、18 号在执物项的广东出口实锤（钐/钆/混合金属）

税号	伙伴	月份	量(吨)	值(亿)	单价(万/吨)
28053017	日本	2025-01	0.08	0.0043	539
28053017	美国	2025-01	0.07	0.0036	536
28053017	日本	2025-03	0.08	0.0043	538
28053017	中国台湾	2025-03	0.01	0.0002	323
28053017	荷兰	2025-04	2.00	0.0045	22
28053017	韩国	2025-08	0.16	0.0086	535
28053017	奥地利	2025-10	2.00	0.0044	22
28053017	奥地利	2026-05	3.00	0.0078	26
28053017	英国	2026-07	0.02	0.0000	25
28053029	韩国	2025-11	5.00	0.0364	73
28053029	韩国	2026-04	5.00	0.0359	72

- 钇金属（28053017，18号在执）：两个价位段并存——对韩/日/美 0.07~0.16 吨/单、53 万/吨级（高纯钇，荧光粉/激光/半导体溅射靶方向），对奥地利/荷兰 2~3 吨/单、2.6 万/吨级（低纯/合金用）——同一税号下的「高纯小单 vs 低纯吨单」双形态。
- 混合稀土金属（28053029）：19 个月仅 2025-11 与 2026-04 各一笔 5 吨、全部去韩国（72 万/吨）——「一年两单」的节奏本身就是发证经济。
- 28469019 对韩 2026-07 单笔 2.08 吨 395 万/吨：未列名氧化稀土桶里的超高纯小单，按税号地图只能是钆/钪/铈/铈/铈/铈的氧化物——其中钆铈铈铈在 57 号暂停期内可放行，11/10 之后这批单子全部要许可证。

五、元素流向：韩日高纯 vs 越意低值



伙伴	26年1-7月(亿)	量(吨)	单价(万/吨)	主力税号
韩国	0.225	22.8	99	28469099/28469019
日本	0.150	33.1	45	28469019/28469099
印度	0.058	22.9	25	28469019
越南	0.057	97.1	6	28469019 低值
意大利	0.035	192.0	2	28461030/28469012 轻稀土
匈牙利	0.019	1.6	119	

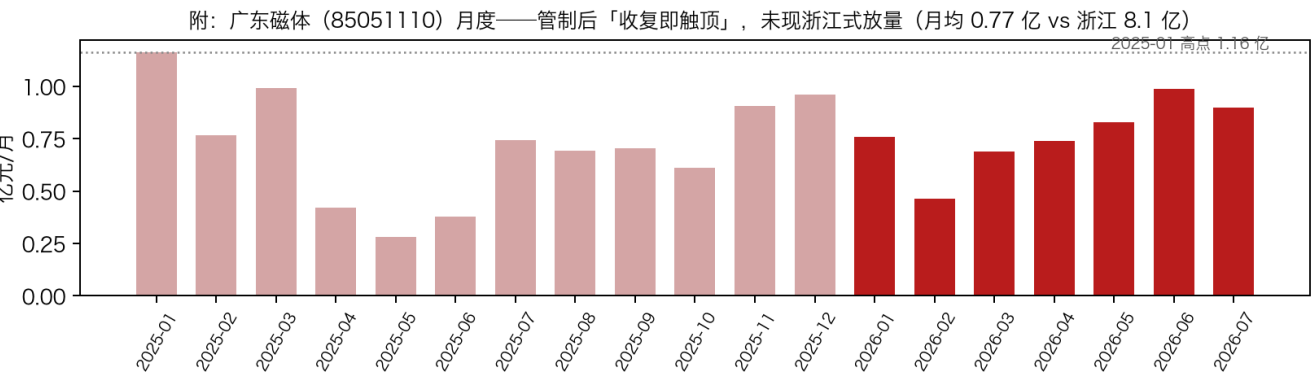
贸易方式：一般贸易 0.57 亿（92%）；特殊监管区域物流货物 0.05 亿（8%）。

六、数据边界：注册省口径与「广东口岸」盲区

本库名为「全口岸」，实为全关境汇总颗粒：月×HS8×伙伴×贸易方式×注册省，不含口岸（关区）字段。因此：①本文「广东」=注册地在广东的企业出口，含外省集团广东子公司，不含广东企业外省分公司的出口；②注册外省但经深

圳/广州/黄埔等广东口岸实际出海的稀土，在本库中不可见——珠三角口岸群承担全国相当比例的稀土/磁体实际出运，这一维度只能由分关区/分企业颗粒的数据库补齐（锐思分企业库含口岸字段，询价进行中）；③因此本文广东元素出口值为下限口径，实际经广东口岸通道的量只多不少。

七、磁体端（附）：天花板省 + 迁移链



2026 年 1-7 月广东磁体（85051110）出口 5.4 亿（+13%） / 1,201 吨，全国第 7，占全国 3.8%（2025 年同期 5.1%）——管制放量红利向浙江/头部集群集中，广东中小磁体厂相对被挤出；月均未破 2025-01 高点。流向迁移是亮点：美 -32%/港 -63%/泰 -62% 收缩，日 +64%/越 +20% 承接，波兰 33 倍爆发（2025-08 起=欧盟电池走廊首次成规模出现在中国磁体流向表）。详见月度曲线。

八、管制影响评估与 11/10 情景

- 元素端是广东的管制主战场：7/12 列管元素的化合物无专属税号 → 监管靠未列名桶的申报要素与查验 → 广东作为未列名桶全国第一出口地，是海关逐票审核密度最高的注册地之一；28469099 月度曲线（第三章图）即为执行强度体温计。
- 情景一（续停或再谈判）：现状延续，广东元素端年化 ~1 亿元高纯小单维持，韩日链稳定；未列名桶随高纯需求缓慢增长。
- 情景二（10-09 包恢复执行）：57 号 5 元素（钪钇铥镱+镱）全部恢复列管——这 5 种元素的化合物 100% 只能走未列名桶，广东通道首当其冲：2026 年在走的对韩/日/匈/波/伊朗小单全部转入许可证节奏；28469019 对韩 395 万/吨级单笔是最典型的受影响形态。
- 情景三（加码反制）：若对欧/对美发证重回回收紧，广东元素端的高纯小单（韩日 90+ 万/吨级）弹性最大；磁体端对美已收缩 1/3，可压缩空间小于浙江。
- 待补维度：分关区/分企业库到手后，本报告升级三项——广东口岸实际出海全量、企业级未列名桶出口排名、57 号恢复后逐票追踪。

数据说明

① 数据源 RESSET 中国海关进出口全口岸月度库，经 parquet 化入 NAS 数据湖（19 个月 4,298 万行），DuckDB 直查；原始 zip 由锐思分发。② 稀土窄口径采用海关总署统计司「主要商品」官方参数 (stats.customs.gov.cn 导出)；本湖全国窄口径 1-7 月复算量 -10.0%/值 +51.4%，总署 1-8 月口径 -11.1%/+47.2%，互验成立。③ 税号结构 (28469011~28469099 专属编码分布) 取自本湖 2026 年实际申报记录，与 2025 版税则一致；列管批次以 18 号/57 号公告为准。④ 颗粒=注册省，无口岸/企业字段（第六章）；8 月数据 RESSET 尚未打包（滞后约两个月），入湖后同管线可一键刷新。⑤ 研究性质，非法律意见。生成时间 2026-10-07 12:28。