



# 金属、非金属与采矿行业：迎接磁材放量时代 政策助推进入加速赛道



## 工信部印发《电机能效提升计划（2021-2023年）》

11月22日，工信部、市场监管总局联合印发《电机能效提升计划（2021-2023年）》

的通知，主要目标为到2023年，高效节能电机年产量达到1.7亿千瓦，在役高效节能电机占比达到20%以上。推广应用一批关键核心材料、部件和工艺技术装备，形成一批骨干优势制造企业，促进电机产业高质量发展。

高效节能电机包括三大品类，稀土永磁电机节能表现最为突出。高效节能电机是指效率满足相关能效等级要求的电机。若参考此前发改委公布的高效电机推广目录，高效电机或主要分为低压三相异步电机、高压三相异步电机和稀土永磁三相同步电机。其中，三相异步电机主要原料之一为硅钢片，稀土永磁电机核心原料为钕铁硼（以稀土为原料的磁性材料）。三类电机之中，稀土永磁电机能耗表现突出，与传统异步电机相比，稀土永磁电机具有高效率、高功率因数、高功率密度、温升低、可靠性高、节电效果明显等优点。稀土永磁电机全系列各功率规格无论在任何转速下，其额定效率均高于国家能效二级标准（GB18613-2020），不过由于成本高，过去稀土永磁电机渗透率较低，据稀土工业协会数据，2018年稀土永磁电机渗透率仅约为4.33%。

最乐观情况下，钕铁硼需求年均增加约10%，稀土需求增7%。当前，双碳目标、能耗指标控制以及电价上涨提升下游对高效节能电机使用意愿，

加之《电机能效提升计划（2021-2023 年）》政策推动，将打开高效节能电机增量需求空间，产业链上游包括永磁及稀土企业将直接受益。

根据《电机能效提升计划（2021-2023 年）》目标，到 2023 年，高效节能电机年产量达到 1.7 亿千瓦，约占彼时全部工业电机比例的 50%。鉴于高效节能电机包括稀土永磁电机和其他节能电机，极限假设 2023 年全部高效节能电机均为稀土永磁电机，则在最乐观情况下，测算 2023 年 1.7 亿千瓦稀土永磁电机需要约 4 万吨钕铁硼，2022 年、2023 年年均带来钕铁硼需求增量约 10%、氧化镨钕需求增量约 7%。

标的方面，建议重点关注边际受益明显的钕铁硼企业如金力永磁（新能源汽车磁材龙头）、正海磁材，以及轻稀土企业北方稀土、包钢股份等。

## 风险提示

1.政策落地不及预期。

关键词：新能源车 新能源车电机 稀土永磁

**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\\_30002](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30002)

