

钨钼云商：2020年主要钨产品价格波动

中国钨产品	60%黑钨精矿 (万元/标吨)	55%白钨精矿 (万元/标吨)	APT (万元/吨)	70%钨铁 (万元/吨)	碳化钨 (元/公斤)	钨粉 (元/公斤)	国际钨产品	欧洲APT (美元/吨度)	鹿特丹钨铁 (美元/千克)
当月波动	3.51%	5.15%	3.83%	2.92%	3.47%	3.68%	当月波动	6.45%	-4.76%
2021/1/29	8.8-8.9	8.6-8.75	13.5-13.6	14-14.2	208-210	210-213	2021/1/29	245-250	31-33
2020/12/31	8.5-8.6	8.2-8.3	13-13.1	13.6-13.8	200-204	203-205	2020/12/30	230-235	33-34.2
1月均价	8.68-8.78	8.58-8.65	13.29-13.41	10.32-10.52	207-210	204-207	1月均价	233.64-238.64	32.32-33.8
本月环比	2.95%	2.92%	3.89%	2.13%	3.53%	3.53%	本月环比	2.24%	14.40%

上图用以分析主要钨产品月度平均价格的环比变化，国际钨产品当月平均价为截止到发稿前最新公布数据。

## 本期内容提要

2021年元月份钨市稳健向上，呈现放量攀升，其中钨粉末和硬质合金订单激增，多数企业排产交货期至3月末甚至4月份。截止1月29日65%黑钨精矿价格站上9万元/吨，APT放量突破13.5万元/吨，中颗粒碳化钨成交触及210元整数关口。

本轮钨原料价格上涨得到下游钨粉末和硬质合金的成交量配合，春节前消费旺盛，价格稳步上移，宏观经济强劲复苏，高速钢、切削工具、矿用产品、钨合金、军备刚需等产品量价均呈现向上趋势，产能利用率空前高企，同时，国际钨消费也再恢复中，来自国外用户的询盘增加，预计春节后市场将延续攀升态势。

## 本月主要钨产品动态

**钨精矿：**2021年元月钨价实现开门红，钨矿山冬季产量下滑，下游消费表现旺盛，叠加经济回暖，资金宽松，支撑一级一类黑钨价格站上9万关口

**APT：**APT步步为营，月初站上13万，月末突破13.5万，呈现向14万挺进的趋势，成本支撑强势，生产企业低价惜售，国际出口价格同步上调。

**钨粉末：**元月份钨粉末企业满负荷生产，交货期普遍排产至3月末，中颗粒碳化钨上攻至210元关口。

**钨制品：**钨制品水涨船高，蓝宝石、光伏、

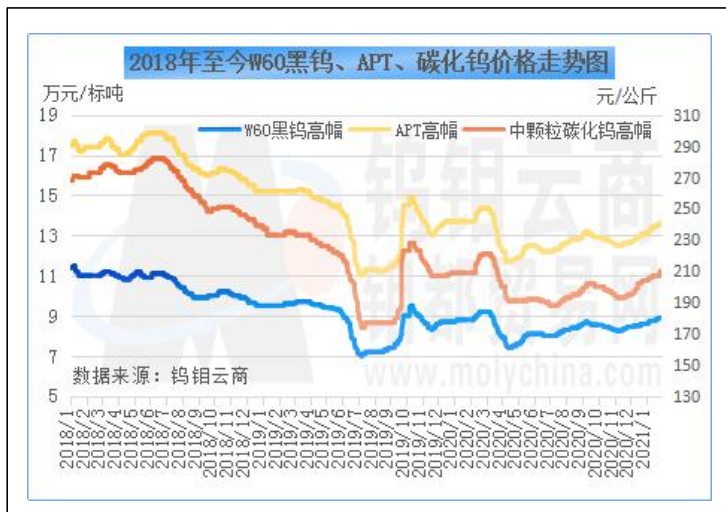
**钨铁：**元月份国内钨铁随原料价格攀升，钢招总量差强人意，出口消费低迷不振，目前整体站上14万元。

**钨酸钠：**钨酸钠市场库存充足，但因河北疫情废钨采购困难，支撑96%钨酸钠主流价上涨在10.6万元/吨。

**硬质合金：**钨原料成本涨幅较大，企业虽有公布提价但执行情况欠佳，月末再次出现提价举动，目前棒材290-320元；辊环265-280元；球齿265-275元。

**钴粉：**南非疫情和新能源汽车产销量飙升，国内外政策利好提振钴原料售价，同时，钴粉也攀升至350元

## 国内外主要钨产品价格走势（更新至2021年1月30日）



## 钨产品进出口数据汇总（2020年）

钨钼云商：2020年中国钨产品进出口总量统计表（1-12月份）

2020年 (单位：吨)	2020年1-2月	2020年3月	2020年4月	2020年5月	2020年6月	2020年7月	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020年11月	2020年12月	2020累计
钨进口总量	2565.61	2210.39	1942.96	1502.11	1270.33	939.61	972.99	1244.82	985.44	1039.86	1549.66	16223.77
钨出口总量	118.57	71.85	0.00	0.00	273.96	388.04	343.06	1217.88	292.22	219.20	247.05	3171.84

数据来源：海关总署；数据整理：钨钼云商/钨都贸易网

钨钼云商2020年12月中国钨出口量统计（单位：吨，来源：国家海关）

商品	12月出口量	11月出口量	环比	去年12月	同比	1-12月累计	去年1-12月累计	同比
钨矿砂及其精矿	0	0	-	166.157	-	0	182.926	-100.00%
钨酸	0	0.1	-	1	-	71.1	149.112	-52.32%
三氧化钨	316.06	221.125	42.93%	269.007	17.49%	2961.895	4367.538	-32.18%
未列名钨的氧化物及氢氧化物	178.45	140	-	142.655	25.09%	1428.121	3335.987	-57.19%
仲钨酸铵	86.5	61	41.80%	183.3	-52.81%	1064.41	3160.75	-66.32%
钨酸钠	1	0.6	-	114.208	-	43.35	191.583	-77.37%
偏钨酸铵	118.2	105.576	11.96%	166.848	-29.16%	1476.438	1994.52	-25.98%
其他钨酸盐	0	0	-	0.36	-	1.511	1.74	-13.16%
碳化钨	291.548	150.765	93.38%	367.006	-20.56%	3290.104	4557.047	-27.80%
钨铁	252.5	117.25	115.35%	123	105.28%	1503.575	2067.23	-27.27%
钨粉	127.466	84.201	51.38%	228.04	-44.10%	1904.8	2242.977	-15.08%
未锻轧钨，包括简单烧结成的钨丝	70.5	27	161.11%	93.185	-24.34%	809.947	1158.037	-30.06%
钨丝	21.67	26.728	-18.92%	25.016	-13.38%	282.341	284.874	-0.89%
钨废碎料	15	12.5	20.00%	57.1	-73.73%	377.086	529.314	-28.76%
钨条、杆、型材及异型材、板	43.543	65.196	-33.21%	45.296	-3.87%	678.233	593.027	14.37%
其他钨制品	27.218	27.815	-2.15%	30.917	-11.96%	330.856	409.731	-19.25%
<b>总量</b>	<b>1549.655</b>	<b>1039.856</b>	<b>49.03%</b>	<b>2013.095</b>	<b>-23.02%</b>	<b>16223.767</b>	<b>25226.393</b>	<b>-35.69%</b>

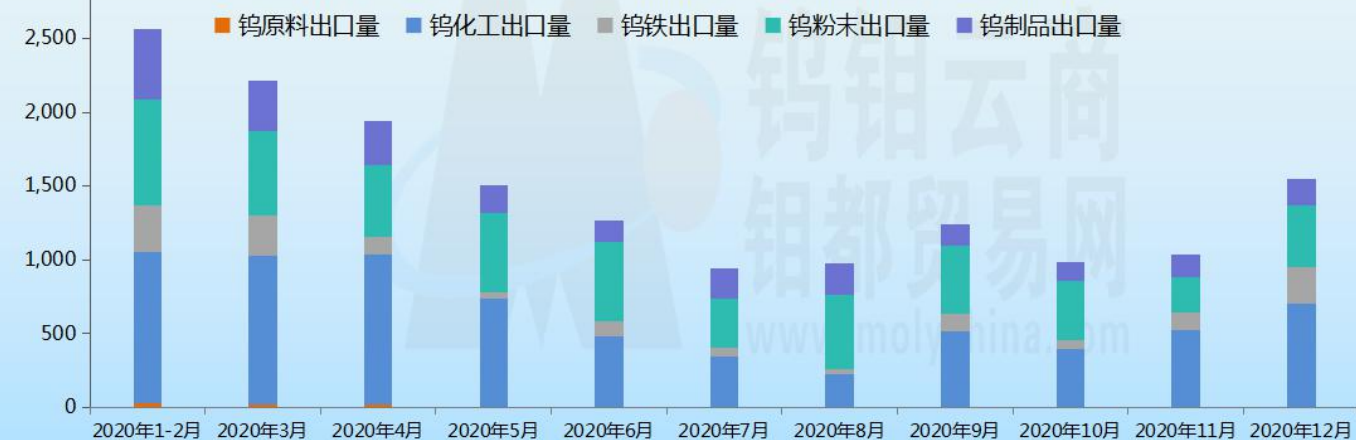
钨钼云商：2020年12月中国钨进口量统计（单位：吨，来源：国家海关）

商品	12月进口量	11月进口量	环比	去年12月	同比	1-12月累计	去年1-12月累计	同比
钨矿砂及其精矿	247.051	219.2	12.71%	166.157	48.69%	3171.838	2845.221	11.48%
三氧化钨	0.009	12.289	-99.93%	11.607	-	70.784	90.17	-21.50%
未列名钨的氧化物及氢氧化物	0	0.001	-	2.61	-	208.594	2.67	-
仲钨酸铵	200	0	-	20	-	241.835	40.003	504.54%
钨铁	0	0	-	0	-	0.95	0	-
钨酸	1.44	0	-	0	-	1.445	0	-
钨酸钠	157.55	58.191	170.75%	103.708	51.92%	990.535	955.288	3.69%
钨酸钙	177.4	121.487	46.02%	0	-	1104.153	735.174	50.19%
偏钨酸铵	0	0	-	0	-	8.807	0	-
其他钨酸盐	0.094	0.103	-	0.04	-	1	0.776	28.87%
碳化钨	2.623	7.713	-	0.633	-85.15%	46.514	83.481	-44.28%
钨粉	2.774	7.807	-66.40%	24.217	-89.17%	144.321	148.239	-2.64%
未锻轧钨，包括简单烧结成的钨丝	0.525	0.086	510.47%	0.185	183.78%	3.952	4.065	-2.78%
钨丝	1.065	1.007	5.76%	1.254	-15.07%	9.215	10.654	-13.51%
钨条、杆、型材及异型材、板	1.289	18.86	-	2.43	-46.95%	34.312	25.245	35.92%
其他钨制品	1.645	2.506	-34.36%	1.74	-5.46%	20.016	16.764	19.40%
<b>总量</b>	<b>793.465</b>	<b>449.25</b>	<b>76.62%</b>	<b>334.581</b>	<b>137.15%</b>	<b>6058.271</b>	<b>4957.75</b>	<b>22.20%</b>

### 2020年1-12月中国出口钨产品分类汇总每月数量变化

单位：吨

数据来源：海关总署、钨钼云商/钼都贸易网



### 钨钼云商：2020年中国进口钨产品分类占比变化（1-12月份）

2020年钨进口量统计	2020年1-2月	2020年3月	2020年4月	2020年5月	2020年6月	2020年7月	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020年11月	2020年12月	2020累计
钨出口总量(吨)	472.37	295.91	162.60	161.10	566.92	522.61	839.12	1356.14	438.80	449.25	793.47	6058.27
钨精矿进口量占比	25.10%	24.28%	0.00%	0.00%	48.32%	74.25%	40.88%	89.80%	66.59%	48.79%	31.14%	52.36%
钨酸钠进口量占比	35.65%	18.55%	37.24%	22.88%	19.86%	10.50%	21.01%	1.42%	20.76%	12.95%	19.86%	16.35%
钨酸钙进口量占比	29.44%	33.52%	48.78%	61.60%	26.81%	9.85%	9.41%	6.66%	3.58%	27.04%	22.36%	18.23%
其他钨化工进口量占比	2.33%	14.34%	5.52%	2.44%	2.34%	0.59%	24.80%	0.79%	3.47%	2.76%	25.40%	8.76%
其他钨产品进口量占比	7.48%	9.30%	8.45%	13.08%	2.67%	4.81%	3.89%	1.33%	5.60%	8.45%	1.25%	4.31%

数据来源：海关总署；数据整理：钨钼云商/钼都贸易网

### 钨钼云商：2020年中国出口钨产品分类占比（1-12月份）

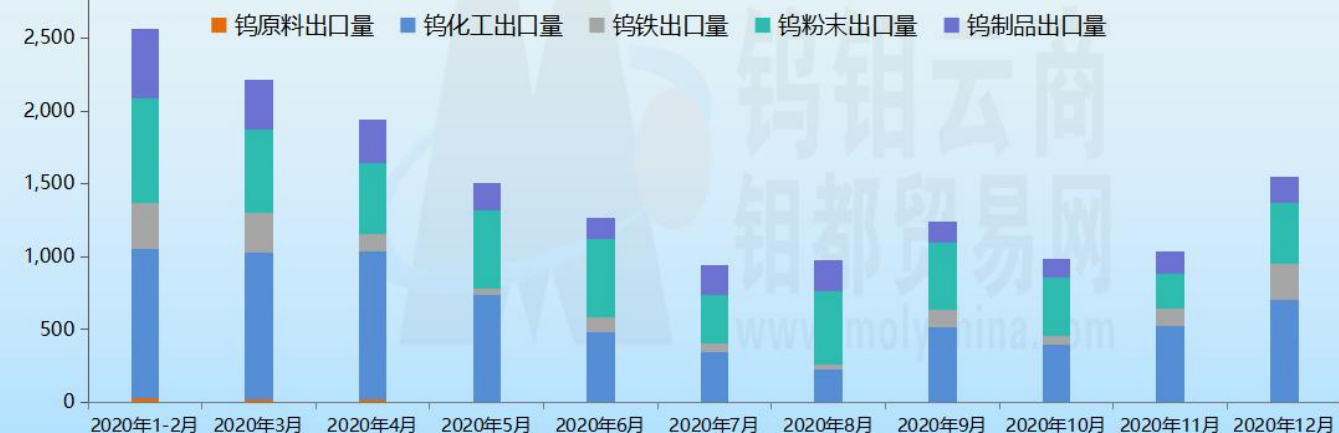
钨出口量统计	2020年1-2月	2020年3月	2020年4月	2020年5月	2020年6月	2020年7月	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020年11月	2020年12月	2020累计
钨出口总量(吨)	2565.61	2210.39	1942.96	1502.11	1270.33	939.61	972.99	1244.82	985.44	1039.86	1549.66	16223.77
钨原料出口量占比	1.20%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0.44%
钨化工出口量占比	39.79%	45.34%	52.54%	49.20%	37.95%	36.36%	23.48%	41.19%	40.55%	50.81%	45.18%	43.00%
钨铁出口量占比	12.53%	12.49%	6.07%	2.89%	8.19%	6.70%	3.19%	9.71%	5.68%	11.28%	16.29%	9.27%
钨粉末出口量占比	27.67%	25.78%	25.05%	35.92%	42.09%	35.09%	51.74%	37.09%	41.14%	22.60%	27.04%	32.02%
钨制品出口量占比	18.80%	15.35%	15.46%	11.99%	11.77%	21.85%	21.60%	12.01%	12.63%	15.31%	11.48%	15.28%

数据来源：海关总署；数据整理：钨钼云商/钼都贸易网

### 2020年1-12月中国出口钨产品分类汇总每月数量变化

单位：吨

数据来源：海关总署、钨钼云商/钼都贸易网

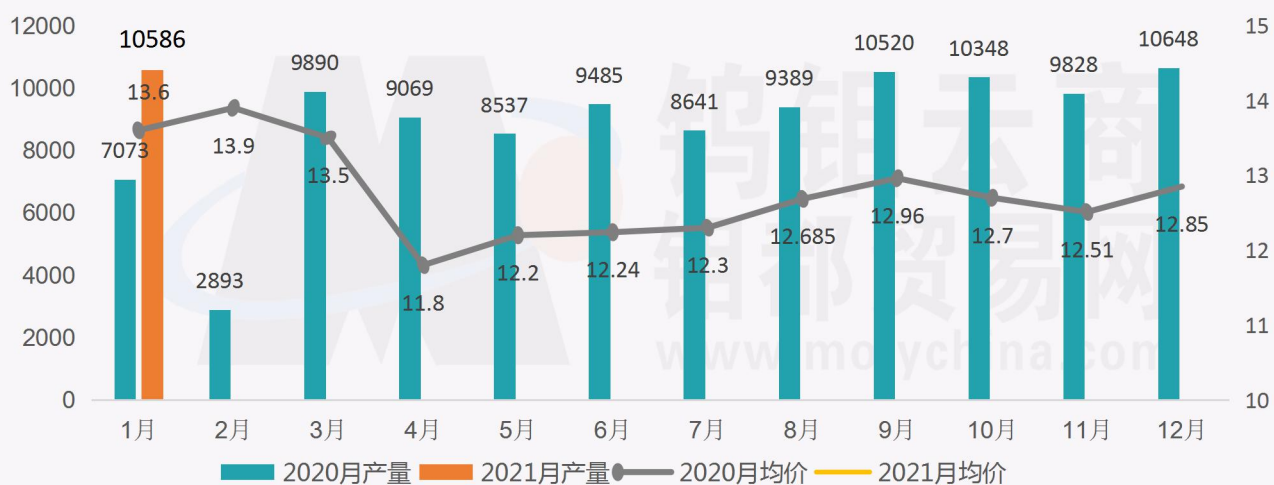


## 中国APT、钨粉末生产情况（2021年1月份）

统计数据：2021年1月中国APT生产量（吨）				
地区	2021年1月生产量	环比	全国比重	2020年12月生产量
全国	10586	-0.58%	100.00%	10648
江西	5030	-0.95%	47.52%	5078
湖南	1956	24.59%	18.48%	1570
广东	650	0.00%	6.14%	650
福建	1300	-13.75%	12.28%	1600
河南	650	0.00%	6.14%	650
其他	1000	-9.09%	9.45%	1100

声明：钨钼云商每月末统计  
2021年统计样本覆盖全国32家APT生产企业

### 2020/2021年APT月产量、月均价对比

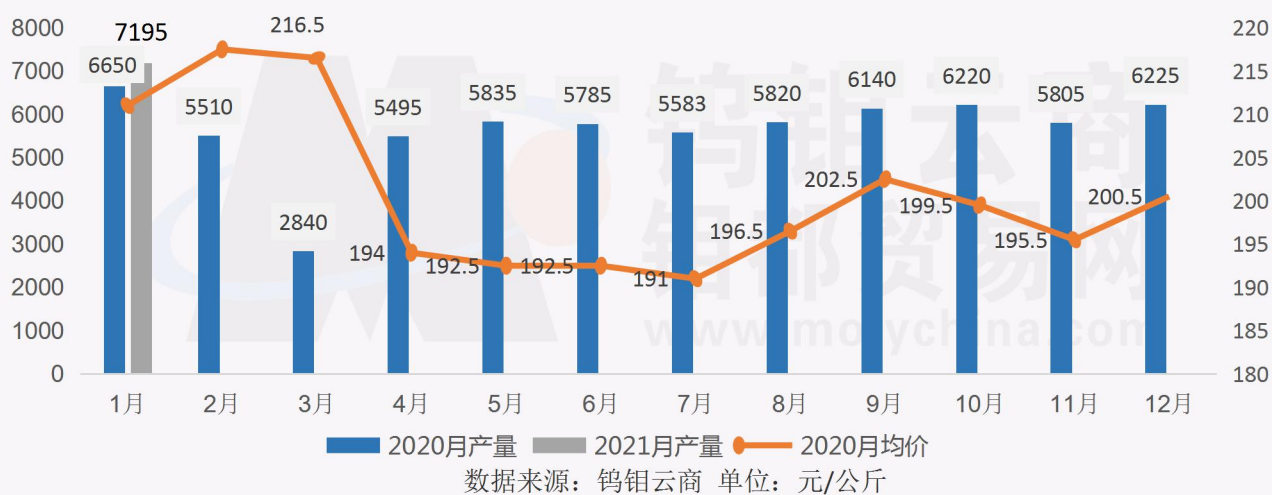


统计数据：2021年1月中国钨粉生产量（吨）

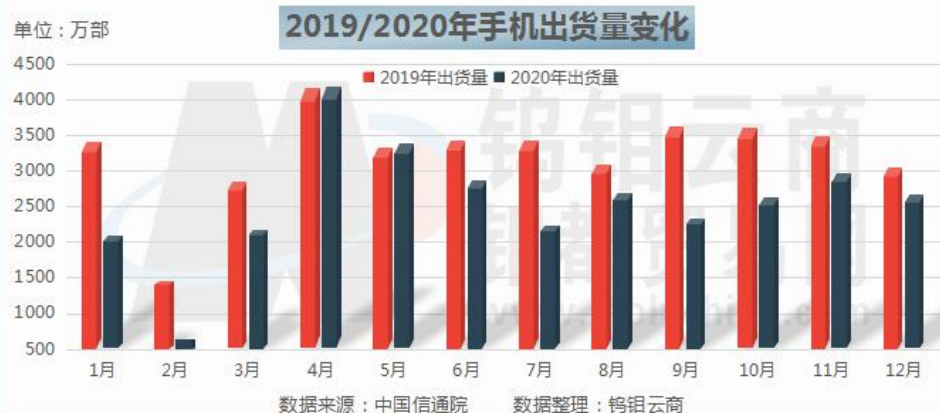
地区	2021年1月生产量	环比	全国比重	2020年12月生产量
全国	7195	27.68%	100.00%	5635
江西省	3585	9.97%	49.83%	3260
四川省	550	19.57%	7.64%	460
湖南省	635	64.94%	8.83%	385
福建省	860	40.98%	11.95%	610
其他地区	1565	70.11%	21.75%	920

声明：钨钼云商每月末统计  
2021年统计样本覆盖全国24家钨粉生产企业

2020/2021年钨粉月产量、月均价对比



下游产业：手机、汽车、挖掘机产销量（2020年）



2020年中国手机行业运行情况：

全年国内手机市场整体出货量为3.08亿部，同比下降20.8%。

近年来，伴随着4G手机市场逐渐饱和，我国手机出货量逐年下滑，目前智能手机的创新空间和市场空间以及双重封顶，行业竞争十分激烈。

### 2019-2020年汽车产量变化

单位：万辆



数据来源：中国汽车工业协会统计

数据整理：钨钼云商

#### 2020年中国汽车行业运行情况：

2020年，突如其来的新冠肺炎疫情为汽车行业按下了“暂停键”，在巨大的冲击下，全行业同舟共济，积极促进汽车消费，汽车市场逐步复苏，全年产销增速稳中略降，基本消除了疫情的影响，汽车行业总体表现出了强大的发展韧性和内生动力。2020年汽车销量自4月份持续保持增长，全年销量完成2531.1万辆，同比增速收窄至2%以内，继续蝉联全球第一。

全年汽车产销分别完成2522.5万辆和2531.1万辆，同比分别下降2%和1.9%，降幅比上年分别收窄5.5和6.3个百分点。

### 2019/2020年12月挖掘机销量变化

单位：台



数据来源：中国工程机械工业协会挖掘机分会

数据整理：钨钼云商

#### 2020年中国挖掘机行业运行情况：

2020年全年纳入统计的25家主机制造企业，共计销售各类挖掘机械产品327605台，同比涨幅39%。国内市场销量292864台，同比涨幅40.1%。出口销量34741台，同比涨幅30.5%。

2020年全球挖掘机20强的挖掘机业务销售额总额在50强销售额中占比接近三分之一，中国已经成为全球最大的挖掘机市场。

挖掘机作为工程机械行业风向标以及经济晴雨表，备受市场关注。今年3月以来，挖掘机销售保持良好势头，连续8个月增速超过50%，充分表明工程机械行业持续高景气，传递了国内经济在持续、快速复苏的积极信号。而国内复工复产和基建、房地产共同带来的需求，是拉动工程机械销量连续增长的主要原因。

### 自硬公司单月销量历史性突破 1000 吨



截至 1 月 25 日，自贡硬质合金有限责任公司单月产销量历史性突破 1000 吨，同比增长 69.6%。其中内贸产品销量同比增长 97.9%，外贸销量同比增长 11.2%，实现首月“开门红”。

自硬公司坚持眼睛向内、思维向外，面对复杂多变的经营环境，公司上下牢固树立“转变观念，主动适应企业高质量发展要求”的务实进取精神，坚持高起点开局，高标准起步。面对复杂多变的宏观经济形势，提前思考，布局国内外两个市场，精准制定策略。在做好疫情防控的同时，瞄准客户需求精准发力，大力提升创效水平。确定“以内补外”的营销策略，充分利用国内大循环，加大国内市场的开拓力度。1 月内贸销量完成月度目标的 143.4%，同比增长了 97.9%。深入推进“一体两翼”和“数一数二”发展战略，硬质合金、钨钼制品、硬面材料销量同比增长 126.3%、34.2%、6.4%，粉末制品销量同比增长 68.3%，工具及服务的销售收入同比增长 41.3%。总销量和结构销量的同步发力，确保了公司经营业绩在首月实现新突破。

### 株硬公司举行中粗碳化钨粉智能生产线技术改造项目开工仪式



1 月 28 日，株硬公司举行中粗碳化钨粉智能生产线技术改造项目开工仪式。公司党委书记、董事长、株硬公司董事长李仲泽，公司总经理、党委副书记、株硬公司副董事长谢康德出席开工仪式。株硬公司总经理、党委副书记毛善文主持开工仪式。

中粗碳化钨粉智能生产线技术改造项目计划总投资 8843.65 万元，年产 2500 吨中粗碳化钨粉。该项目力争在 2022 年一季度末实现投产。

中粗碳化钨粉智能生产线技术改造项目致力于碳化钨产品的提质改造，保障碳化钨的稳定性和可靠性，以满足公司内部高品质硬质合金不断发展的需求。该项目是株硬公司“十四五”发展规划中的重要项目，建成投产后，将对公司未来经营业绩产生积极影响。

## 下月预判与关注

### 钨原料：

预计 2021 年 2-3 月份钨精矿市场价格将有效站上 9 万元，存在向 9.5 万挺进的可能。

原因主要是国内消费已经回暖，疫情对国际的影响也将缓解，生产与防疫并举。

下游产品排产至 3 月末，新增订单价格将上浮，有利于定价上调。

### 钨化工：

1. 预计 2-3 月份 APT 价格将站稳 14 万关口，至于上涨空间需根据下游消费变化而定。

原因是原料供应偏紧态势或将受假期和双会影响而延续。

2. 钨酸钠市场温和反弹，再生钨废料供应充足，下个月有望在 10.5-10.8 万元之间运行。

### 钨粉末、制品、硬质合金：

1. 预计钨粉末价格延续上行态势，基于企业订单饱满，原料价格涨势延续，新一轮售价有望向 215 元一线靠拢。

2. 钨制品市场刚需犹存，新能源、军工订单活跃，售价将随钨粉价格调整。

3. 硬质合金企业价格上涨频率加大，碎步小跑凸显，成本增加倒逼定价普涨，预计 2 月份仍会上调。