

## 本期内容提要

**7月回顾：7月份钨市场需求激增，捂货惜售，演绎飙升：钨精矿从10万/标吨一路走高，月末收至11.1-11.2万元/标吨水平，月涨幅12%；APT从15万/吨连续跳涨，逼迫长单加价采购，月末散货触及17万/吨一线，月涨幅13.3%；70%钨铁涨幅相对较小，从14.9万/基吨上涨至16万元/基吨，月涨幅7.38%；中颗粒碳化钨随原料被动跟涨，从230元/公斤上涨至253元/公斤，月涨幅10%，96%钨酸钠从11.1万/吨上涨至12.3万/吨，月涨幅10.8%；偏钨酸铵从17万/吨上涨至19万/吨，月涨幅11.75%。**数据显示，近几个月钨粉末订单量不断创新高，合金企业开工率居高不下，消费激增提振了钨价有效向上突破。**硬质合金水涨船高，不断发布调价函：10钴实心棒材上涨在340-360元/公斤；普通球齿上涨在320-330元/公斤，外径180-228mm辊环上涨至350-360元/公斤，底面直径160mm顶锤上涨在360-380元/公斤，提价后订单遭受萎缩，静待消费回暖。钨材市场受成本增加小幅回升，其中10公斤钨板坯价格在290-295元/公斤；炼钢钨4条上涨在275-285元/公斤；W80-98%高比重合金上涨在380-390元/公斤。****国际钨市场量价齐升：7月份出口市场因国内原料价格走高而反弹，月末APT和钨铁双双拉升，其中欧洲APT攀升在305美元/吨度，中国港口APT上涨在300美元/吨度以上，鹿特丹钨铁逼近40美元/公斤，欧洲现货库存偏低，叠加中国钨价大涨，国际钨价涨势将持续。**

**8月预判：经调研分析，钨矿山新增产量不及预期，恰逢硬质合金持续需求回升，市场上老库存不断下降，尤其是“泛亚库存”逐渐被消耗，市场做多情绪升温。国内大型矿贸商坚定持货待涨，叠加资金相对宽松，上半年钨价相比其他金属涨幅较小，给市场留足充分的操作空间。据悉，上半年硬质合金产量增幅平均超过40%，企业盈利水平创历史新高，成为本轮钨价飙升的基础条件。**

由于7月份钨价缩量跳涨，持货商获利盘积压，8月份亟待整固和等待下游产品量价跟进坐实，短期存在调整和回踩需要，但9-10月份仍存在震荡上行机会。

### 2010-2021年中国65%黑钨精矿价格走势图



2010-2021年中国APT价格走势



2010-2021年中国碳化钨粉价格走势



### 本期市场重点数据汇总

**APT 数据:** 2021 年 7 月份 APT 中国产量为 12290 吨，环比下降 3.3%，同比增长 42.23%；2021 年 1-7 月份 APT 中国产量为 78652 吨，同比增长 41.49%。

**钨粉末数据:** 2021 年 7 月份钨粉末中国产量为 7875 吨，环比下降 0.82%，同比增长 45.43%；2021 年 1-7 月份钨粉末中国产量为 50655 吨，同比增长 46.28%。

**钨铁数据:** 2021 年 7 月份钨铁中国产量为 805 吨，环比增长 1.9%，同比下降 0.62%；2021 年 1-7 月份钨铁中国产量为 5318 吨，同比增长 39.47%。

**手机数据:** 根据最新工信部数据显示，我国 6 月份手机产量 1.4 亿台，同比增长 2.9%，其中智能手机产量 1.1 亿台，同比下降 0.6%；微型计算机设备产量 4107.8 万台，同比增长 30.9%；集成电路产量 308.2 亿块，同比增长 43.9%。

**挖掘机数据:** 中国工程机械工业协会的统计数据显示，2021 年 6 月，国内 26 家挖掘机主流制造商挖掘



机销量为 23100 台，同比下降 6.19%；其中，国内销量 16965 台，同比下降 21.9%；出口销量 6135 台，同比增长 111%。这是挖掘机月销量连续三个月同比下滑。按照 CME 预测值，2021 年 7 月，国内挖掘机市场销量再次下滑，终端需求转弱，中国工程机械行业拐点已经初步凸显。

**汽车数据：**中国汽车工业协会数据显示，今年上半年，国内汽车产销量分别为 1256.9 万辆和 1289.1 万辆，同比分别增长 24.2%和 25.6%。中汽协数据显示，6 月份汽车产销分别完成 194.3 万辆和 201.5 万辆，环比分别下降 4.8%和 5.3%，同比分别下降 16.5%和 12.4%。这并不是今年国内车市的首次下滑。自今年 5 月份开始，国内汽车产销量便出现了环同比双下滑局面。

## 2021 年 1-7 月份主要钨产品产量与价格表现

钨钼云商：2021年1-7月APT分地区生产量每月统计

分地区	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	7月环比	7月同比	1-7月累计	累计同比
全国	10986	7942	11774	10950	12000	12710	12290	-3.30%	42.23%	78652	41.49%
江西省	5030	3364	5594	4790	5810	5790	5680	-1.90%	37.50%	36058	32.80%
湖南省	1956	1150	2120	2130	1910	2370	2080	-12.24%	76.27%	13716	47.12%
广东省	650	488	700	600	680	700	680	-2.86%	23.64%	4498	61.22%
福建省	1500	1300	1600	1750	1750	2000	2000	0.00%	53.85%	11900	55.56%
河南省	650	640	710	650	720	690	720	4.35%	80.00%	4780	13.54%
其他地区	1200	1000	1050	1030	1130	1160	1130	-2.59%	4.63%	7700	72.53%

单位：吨；数据统计：钨钼云商/钨都贸易网。

钨钼云商：2021年1-7月钨粉分地区生产量每月统计

分地区	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	7月环比	7月同比	1-7月累计	累计同比
全国	7195	5600	7250	7445	7550	7940	7875	-0.82%	45.43%	50655	46.28%
江西省	3585	2840	3760	3780	3830	4080	4030	-1.23%	32.13%	25905	38.38%
四川省	550	510	570	630	670	620	670	8.06%	67.50%	4220	44.52%
湖南省	635	600	670	670	670	680	690	1.47%	25.45%	4615	38.38%
福建省	860	615	1050	1040	1020	1090	1065	-2.29%	80.51%	6740	96.22%
其他地区	1565	1035	1200	1325	1360	1470	1420	-3.40%	24.56%	9175	36.17%

单位：吨；数据统计：钨钼云商/钨都贸易网。

钨钼云商：2021年1-7月钨铁分地区生产量每月统计

分地区	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	7月环比	7月同比	1-7月累计	累计同比
全国	700	530	890	1003	600	790	805	1.90%	-0.62%	5318	39.47%
江西省	330	270	380	450	110	380	375	-1.32%	-25.00%	2295	13.61%
湖南省	90	60	200	323	260	230	285	23.91%	307.14%	1448	105.39%
其他地区	280	200	310	230	230	180	145	-19.44%	-39.58%	1575	44.76%

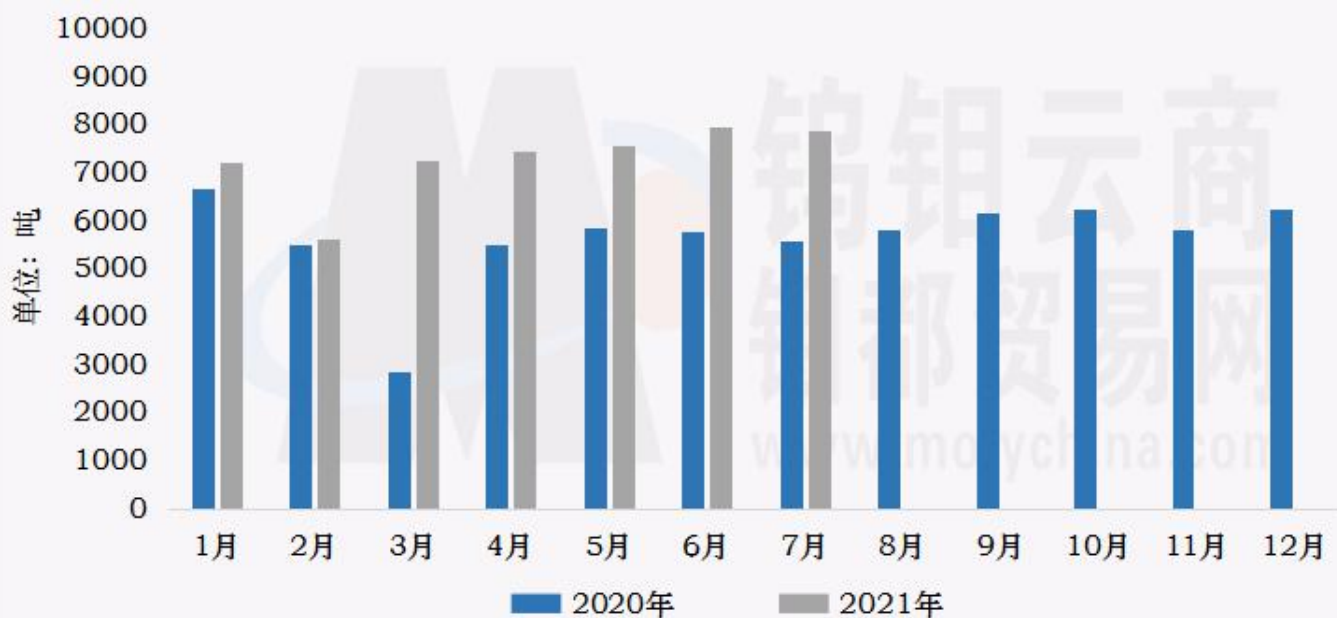
单位：吨；数据统计：钨钼云商/钨都贸易网。

钨钼云商：2020/2021年APT月度产量对比



数据来源：钨钼云商

钨钼云商：2020/2021年钨粉末月度产量对比



数据来源：钨钼云商



### 钨钼云商：2020/2021年钨铁月度产量对比

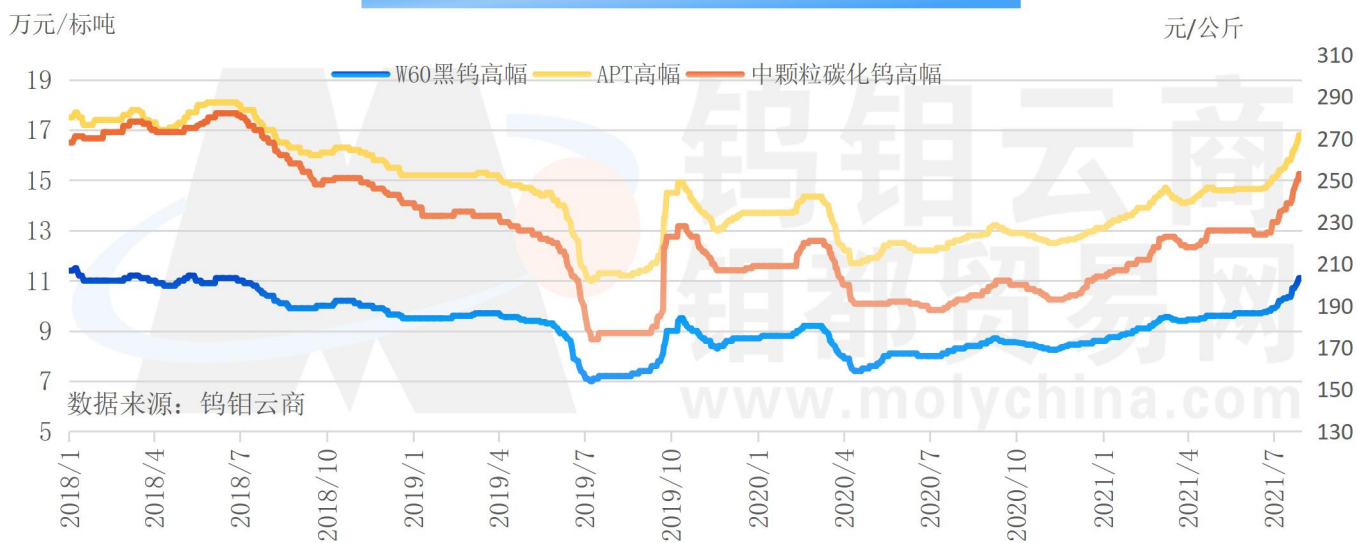


### 钨钼云商：2021年1-7月主要钨产品平均价格

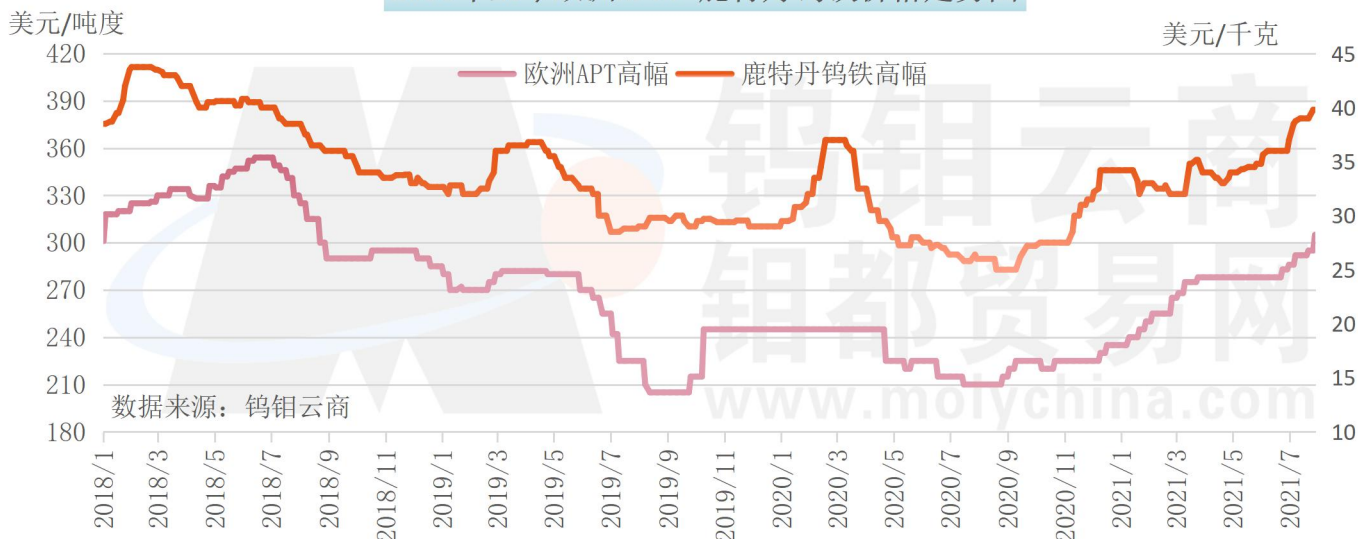
钨钼云商 钨都贸易网 www.molychina.com	6月 平均价	7月 平均价	7月中间价 平均值	7月 环比	7月 同比
W65黑钨精矿 万元/标吨	9.74-9.84	10.45-10.56	<b>10.505</b>	7.30%	28.74%
W65白钨精矿 万元/标吨	9.64-9.74	10.36-10.46	<b>10.41</b>	7.43%	29.16%
W60黑钨精矿 万元/标吨	9.64-9.74	10.36-10.46	<b>10.41</b>	7.43%	29.16%
W60白钨精矿 万元/标吨	9.54-9.64	10.26-10.36	<b>10.31</b>	7.51%	29.52%
23-25%白钨精矿 元/吨度	1437-1453	1535-1554	<b>1544.5</b>	6.89%	30.78%
28-32%白钨精矿 元/吨度	1467-1483	1565-1583	<b>1574</b>	6.71%	25.82%
W70钨铁 万元/吨	14.61-14.81	15.28-15.48	<b>15.38</b>	4.55%	12.67%
W80钨铁 万元/吨	15.1-15.3	15.78-15.98	<b>15.88</b>	4.47%	12.62%
APT(仲钨酸铵) 万元/吨	14.62-14.72	15.66-15.85	<b>15.755</b>	7.40%	28.09%
96%钨酸钠 万元/吨	10.9-11.1	11.53-11.73	<b>11.63</b>	5.73%	11.83%
钨粉 元/千克	225-227	241-243	<b>242</b>	7.08%	26.70%
碳化钨 元/千克	223-225	238-240	<b>239</b>	6.70%	27.13%
废钨屑/丝 元/千克	187-192	196-200	<b>198</b>	4.49%	14.78%
废钨块/片 元/千克	194-199	203-207	<b>205</b>	4.33%	15.49%
钼粉 元/千克	375-393	449-461	<b>455</b>	18.49%	71.37%
欧洲APT 美元/吨度	273.75-279.25	289.2-294	<b>291.6</b>	4.48%	39.60%
鹿特丹钨铁 美元/千克	34.69-35.83	37.48-38.87	<b>38.175</b>	8.03%	50.15%
中国主港口APT 美元/吨度	268.6-276.6	288-295.5	<b>291.75</b>	7.02%	38.93%

数据来源：钨钼云商/钨都贸易网

2018年至今W60黑钨、APT、碳化钨价格走势



2018年至今欧洲APT、鹿特丹钨铁价格走势



版权声明：本报告中的所有图片、表格及文字内容的版权归钨钼云商/钨都贸易网所有。任何个人、机构、组织在对报告中的资料进行引用、复制、转载、摘编或以其他方式使用上述内容时，均需注明该等资料来源于钨钼云商/钨都贸易网