

本期内容提要

8月回顾：8月份钨市场冲高遇阻、获利回吐、回踩探底：65%钨精矿月初站稳11万后继续上攻至11.4万，月末回踩11万关口，钨矿山心态稳定，贸易商担忧升温；APT从16.9万僵持一周后展开调整，下旬持续回落，月末跌至16.5万水平，冶炼厂稳市，贸易商抛售；70%钨铁价格高低并存，原矿产涨至16.5万，废料产仍在16万上下徘徊，出口活跃，内销平静；中颗粒碳化钨上月随原料涨至258元后开始阴跌，月末下调至250元关口，订单萎缩，信心承压；96%钨酸钠本月稳定在12.2-12.4万之间，产销相对稳定；偏钨酸铵本月从19万开始回落，成本影响定价，月末跌至18.6万。**分析：**成也萧何，败也萧何，贸易商成为本轮钨价涨跌的影响主因，前期买涨囤货，后期获利抛压。**硬质合金价格上调但未达预期：**钴10实心棒材上涨在350-370元/公斤；低风压球齿上涨在320-340元/公斤，外径180-228mm辊环稳定在350-360元/公斤，底面直径160mm顶锤上涨在390-420元/公斤，因前期库存居高，新订单少，近期观望情绪浓郁。**钨材市场回归平静，量价无起色：**10公斤钨板坯价格在310-320元/公斤；炼钢钨4条稳定在280-290元/公斤；W80-98%高比重合金稳定在380-400元/公斤。**国际钨市场缩量上涨：**尽管钨产品出口价格稳步上行但交易总量未见涌现，成为当前业内关注热点，9月份夏休结束后能否如期回暖值得期待，同时，7月份硬质合金出口量环比下降6.7%，同比增长9.15%。

9月预判：经调研分析，钨矿山库存相对可控，贸易商中钨精矿和APT仓位较重，不过随着长单滚动执行，成本日益增加，主动降价空间有限。钨冶炼和钨粉末企业库存不多，新增的原料价格居高不下，除非有低价原料供应否则难以降价去库存。硬质合金企业去库存进行中，经过7-8月份持续暂缓补仓，加速去库存，当前库存已经下降到低位，一旦终端消费入场刚需补仓将随时启动。预计9月份或将呈现先抑后扬的走势。

本期市场重点数据汇总

APT数据：2021年8月份APT中国产量为11155吨，环比下降9.24%，同比增长18.81%；2021年1-8月份APT中国产量为89807吨，同比增长38.21%。

钨粉末数据：2021年8月份钨粉末中国产量为7545吨，环比下降3.58%，同比增长31.68%；2021年1-8月份钨粉末中国产量为57850吨，同比增长43.34%。

钨铁数据：2021年8月份钨铁中国产量为490吨，环比下降39.13%，同比下降16.95%；2021年1-8月份钨铁中国产量为5808吨，同比增长31.91%。减产原因是江钨钨合金停产检修。

手机数据：2021年7月我国手机产量为1.3亿台，同比下降2.1%，其中智能手机产量9496.3万台，同比下降6.9%；微型计算机设备产量3597.1万台，同比增长10.3%；集成电路产量315.7亿块，同比增长41.3%。

挖掘机数据：据中国工程机械工业协会对25家挖掘机制造企业统计，2021年7月销售各类挖掘机17345台，同比下降9.24%；其中国内12329台，同比下降24.1%；出口5016台，同比增长75.6%。挖掘机销量增速已连续4个月下滑。。

汽车数据：中国汽车工业协会数据显示，2021年7月，汽车产销分别完成186.3万辆和186.4万辆，同比分别下降15.5%和11.9%，主要受去年同期基数较高等因素影响，与2019年同期相比，产销分别增长3.2%和2.7%。其中，乘用车产销分别完成154.8万辆和155.1万辆，商用车产销分别完成31.5万辆和31.2万辆。

2021年1-8月份主要钨产品产量表现

钨钼云商：2021年1-8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	8月	8月环比	8月同比	1-8月累计	累计同比
全国	10986	7942	11774	10950	12000	12710	12290	11155	-9.24%	18.81%	89807	38.21%
江西省	5030	3364	5594	4790	5810	5790	5680	5175	-8.89%	15.80%	41233	30.40%
湖南省	1956	1150	2120	2130	1910	2370	2080	2140	2.88%	68.50%	15856	49.68%
广东省	650	488	700	600	680	700	680	500	-26.47%	-9.09%	4998	49.64%
福建省	1500	1300	1600	1750	1750	2000	2000	1850	-7.50%	23.33%	13750	50.27%
河南省	650	640	710	650	720	690	720	560	-22.22%	12.00%	5340	13.38%
其他地区	1200	1000	1050	1030	1130	1160	1130	930	-17.70%	-15.45%	8630	55.13%

单位：吨；数据统计：钨钼云商/钨都贸易网。

钨钼云商：2021年1-8月钨粉末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	8月	8月环比	8月同比	1-8月累计	累计同比
全国	7195	5600	7250	7445	7550	7940	7825	7545	-3.58%	31.68%	57850	43.34%
江西省	3585	2840	3760	3780	3830	4080	4020	3770	-6.22%	24.42%	29665	36.39%
四川省	550	510	570	630	670	620	670	630	-5.97%	36.96%	4850	43.49%
湖南省	635	600	670	670	670	680	690	650	-5.80%	18.18%	5265	35.52%
福建省	860	615	1050	1040	1020	1090	1025	1040	1.46%	65.08%	7740	90.41%
其他地区	1565	1035	1200	1325	1360	1470	1420	1455	2.46%	21.25%	10330	30.13%

单位：吨；数据统计：钨钼云商/钨都贸易网。

钨钼云商：2021年1-8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	8月	8月环比	8月同比	1-8月累计	累计同比
全国	700	530	890	1003	600	790	805	490	-39.13%	-16.95%	5808	31.91%
江西省	330	270	380	450	110	380	375	90	-76.00%	-67.86%	2385	3.70%
湖南省	90	60	200	323	260	230	285	230	-19.30%	228.57%	1678	116.52%
其他地区	280	200	310	230	230	180	145	170	17.24%	-29.17%	1745	31.40%

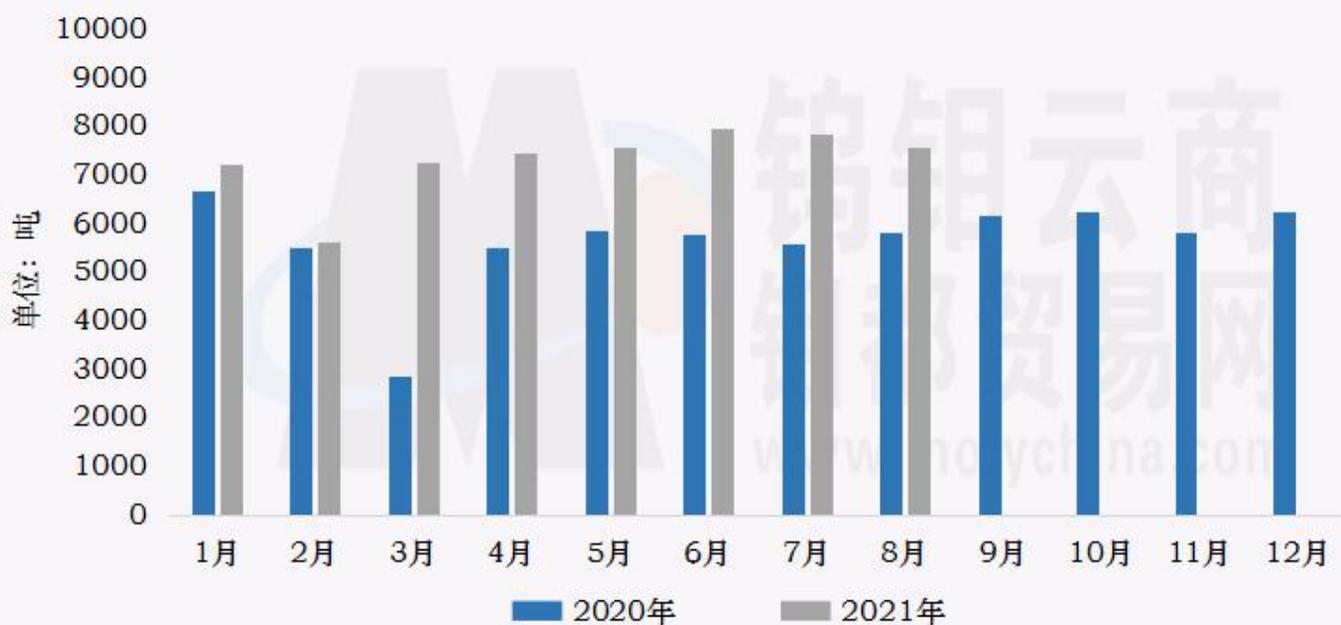
单位：吨；数据统计：钨钼云商/钨都贸易网。

钨钼云商：2020/2021年APT月度产量对比



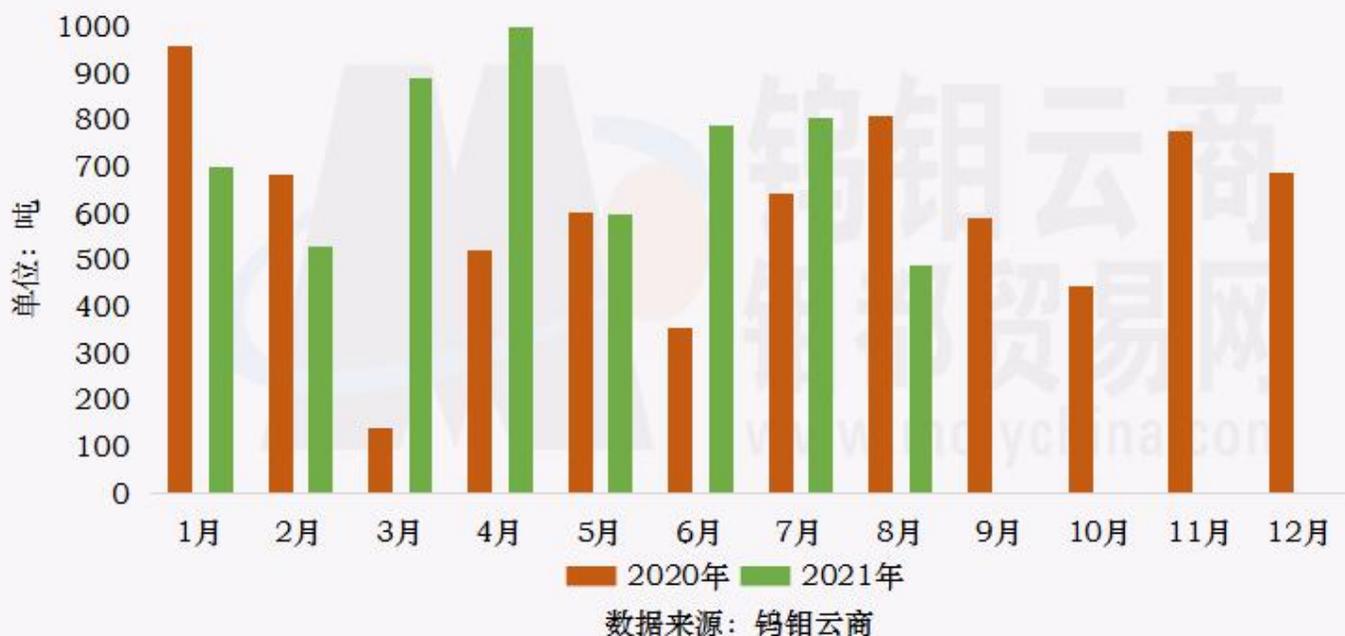
数据来源：钨钼云商

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



2021年1-7月份钨及硬质合金进出口数据

2021年7月份中国钨出口情况分析表 (单位: 实物吨)

出口商品分类	1月出口量	2月出口量	3月出口量	4月出口量	5月出口量	6月出口量	7月出口量	7月环比	去年7月	7月同比	1-7月累计	去年1-7月	累计同比
钨出口总量	1480.58	1541.02	2013.89	2678.82	1894.37	2423.61	2557.12	5.51%	939.61	172.15%	14589.40	10431.01	39.37%
钨精矿	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-	0.00	0.00	-
钨酸	4.00	0.00	11.60	8.00	17.00	0.00	0.00	-	0.00	-	40.60	71.00	-42.82%
三氧化钨	313.00	340.50	460.95	706.73	331.55	660.20	689.00	4.36%	45.15	1426.02%	3501.92	2038.36	71.80%
蓝色氧化钨BTO	180.08	157.20	161.02	180.00	360.20	200.00	256.10	28.05%	0.00	-	1494.60	943.34	58.44%
仲钨酸铵	43.00	164.40	322.40	349.50	129.40	448.10	168.63	-62.37%	124.55	35.39%	1625.43	691.71	134.99%
钨酸钠	1.00	0.50	3.00	2.00	5.00	2.00	0.00	-	0.00	-	13.50	37.15	-63.66%
偏钨酸铵	0.00	180.56	108.03	191.80	63.11	44.01	238.45	441.79%	171.95	38.67%	825.96	894.42	-7.65%
其他钨酸盐	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-	0.00	1.48	-100.00%
碳化钨	339.35	207.52	542.34	553.02	472.30	532.69	546.26	2.55%	232.84	134.61%	3193.48	2071.16	54.19%
钨铁	135.00	197.00	100.10	261.60	125.50	235.00	191.90	-18.34%	63.00	204.60%	1246.10	926.01	34.57%
钨粉	193.27	131.83	113.48	141.00	166.56	104.31	215.25	106.35%	96.83	122.31%	1065.70	1099.19	-3.05%
未锻轧钨	80.00	31.50	61.30	83.00	69.00	40.50	65.00	60.49%	74.20	-12.40%	430.30	583.20	-26.22%
钨丝	30.84	21.92	29.46	27.98	27.14	22.47	25.28	12.52%	23.66	6.85%	185.08	160.10	15.60%
钨废碎料	28.50	5.64	9.03	44.54	19.32	57.00	31.28	-45.12%	25.41	23.09%	195.31	315.50	-38.09%
锻轧钨	100.85	77.07	60.24	81.66	63.98	46.36	100.74	117.32%	52.88	90.51%	530.91	385.91	37.57%
其他钨制品	31.69	25.39	30.95	47.99	44.31	30.98	29.23	-5.64%	29.14	0.31%	240.53	212.48	13.20%

整理发布：钨钼云商；数据来源：国家海关

2021年7月份中国钨进口情况分析表 (单位: 实物吨)

进口商品分类	1月进口量	2月进口量	3月进口量	4月进口量	5月进口量	6月进口量	7月进口量	7月环比	去年7月	7月同比	1-7月累计	去年1-7月	累计同比
钨进口总量	616.41	565.62	565.57	402.90	887.73	390.70	459.54	17.62%	522.61	-12.07%	3888.48	2180.85	78.30%
钨精矿	416.37	438.34	352.16	305.74	664.06	307.24	300.39	-2.23%	388.04	-22.59%	2784.30	852.43	226.63%
钨酸	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-	0.00	0.01	-100.00%
三氧化钨	5.41	13.39	16.26	17.80	10.49	3.04	15.43	-	3.00	-	81.81	28.63	185.72%
蓝色氧化钨BTO	0.00	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-	10.00	8.58	16.56%
仲钨酸铵	100.00	40.00	20.00	0.29	58.40	0.00	0.00	-	0.00	-	218.69	40.00	446.73%
钨酸钠	52.08	54.57	72.22	56.34	144.03	65.64	118.57	80.64%	54.86	116.12%	563.44	488.14	15.43%
钨酸钙	11.82	11.95	12.14	12.01	0.00	0.00	12.65	-	51.47	-	60.57	620.29	-90.24%
偏钨酸铵	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	-	0.01	-	0.01	4.81	-99.90%
其他钨酸盐	0.04	0.03	0.10	0.25	0.03	0.11	0.03	-	0.06	-	0.59	0.67	-11.86%
碳化钨	23.36	0.60	24.27	1.77	3.29	4.07	2.33	-	0.81	-	59.69	21.92	172.35%
钨铁	0.00	0.00	9.43	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-	9.43	0.00	-
钨粉	2.37	2.98	42.86	1.77	1.71	4.14	5.46	-	20.69	-	61.28	85.63	-28.43%
未锻轧钨	0.01	0.00	0.16	0.00	0.08	0.37	0.03	-	0.00	-	0.65	2.48	-73.65%
钨丝	1.32	0.87	1.03	0.90	0.71	0.70	0.72	-	0.61	-	6.24	5.39	15.82%
钨板	2.14	1.80	2.52	1.50	2.36	3.04	1.45	-	0.99	-	14.82	10.40	42.57%
其他钨制品	1.49	1.08	2.43	4.52	2.57	2.37	2.49	-	2.06	-	16.95	11.50	47.46%

整理发布: 钨钼云商; 数据来源: 国家海关

2021年7月份中国出口硬质合金情况分析表 (单位: 实物吨)

出口商品分类	1月出口量	2月出口量	3月出口量	4月出口量	5月出口量	6月出口量	7月出口量	7月环比	去年7月	7月同比	1-7月累计	去年1-7月	累计同比
样本出口总量	13246.31	11928.42	11330.31	12920.50	13546.16	13820.48	12894.87	-6.70%	11814.05	9.15%	89687.05	69854.38	28.39%
其他材料制工作部件的钨孔工具	9974.45	9596.52	8512.21	9286.06	10110.60	10609.57	9636.29	-9.17%	9060.44	6.36%	67725.69	52417.21	29.21%
其他铣削工具	463.10	312.34	347.88	500.89	503.61	533.73	480.45	-9.98%	441.13	13.55%	3141.99	2373.90	32.36%
经镀或涂层的硬质合金制的金工机械用刀片	87.05	89.89	71.37	71.42	79.00	76.82	90.34	17.60%	75.87	19.08%	565.89	354.67	59.56%
其他硬质合金制的金工机械用刀片	197.12	140.72	152.16	185.79	152.64	179.19	199.12	11.13%	143.40	38.86%	1206.73	934.11	29.18%
木工机械用刀片及刀片	416.77	277.50	287.84	299.15	404.41	345.06	335.65	-2.73%	218.41	53.68%	2366.37	1849.97	27.91%
未列各机器或机械器具的刀及刀片	1281.78	829.55	1103.32	1611.70	1361.40	1189.74	1221.64	2.68%	1112.71	9.79%	8599.13	6696.41	28.41%
未装配的工具用金属陶瓷板	13.80	10.81	11.81	16.59	14.39	17.64	21.63	22.61%	10.51	105.89%	106.67	83.65	27.52%
晶粒度小于0.8微米的未装配的工具用金属陶瓷条、杆	142.48	148.03	164.72	240.04	211.84	172.54	237.02	37.37%	282.43	-16.08%	1316.67	1622.45	-18.85%
晶粒度不小于0.8微米的未装配的工具用金属陶瓷条、杆	76.51	40.89	95.44	96.42	119.25	102.58	97.55	-4.90%	111.47	-12.49%	628.64	614.20	2.35%
未装配的工具用金属陶瓷钻头	202.65	177.79	193.87	210.07	200.76	178.71	218.72	22.39%	165.63	32.06%	1382.57	1253.73	10.28%
其他未装配的工具用金属陶瓷板、杆、刀头的类似品	321.26	279.87	317.38	394.05	346.08	347.42	338.73	-2.50%	242.61	39.62%	2344.80	1684.06	39.23%

整理发布: 钨钼云商; 数据来源: 国家海关

2021年7月份中国进口硬质合金情况分析表 (单位: 实物吨)

进口商品分类	1月进口量	2月进口量	3月进口量	4月进口量	5月进口量	6月进口量	7月进口量	7月环比	去年7月	7月同比	1-7月累计	去年1-7月	累计同比
样本进口总量	673.81	445.11	1154.98	793.00	689.71	715.15	657.88	-8.01%	678.14	-2.99%	5129.64	4793.33	7.02%
其他材料制工作部件的钨孔工具	147.70	99.06	240.24	177.23	164.44	174.39	170.60	-2.17%	205.89	-17.14%	1173.66	1241.60	-5.47%
其他铣削工具	75.21	45.23	96.23	74.95	65.57	63.08	64.67	2.52%	60.62	6.68%	484.95	441.11	9.94%
经镀或涂层的硬质合金制的金工机械用刀片	52.37	45.80	59.34	56.47	60.67	51.20	54.33	6.12%	43.90	23.75%	380.18	376.58	0.95%
其他硬质合金制的金工机械用刀片	64.64	37.46	59.99	56.33	47.94	45.05	45.58	1.18%	61.41	-25.78%	356.99	425.43	-16.09%
木工机械用刀片及刀片	20.85	18.68	39.47	21.38	18.36	10.31	10.17	-1.38%	20.75	-50.99%	139.22	133.00	4.67%
未列各机器或机械器具的刀及刀片	221.54	123.53	532.32	288.39	242.86	253.88	213.19	-16.03%	205.88	3.55%	1875.71	1548.10	21.16%
未装配的工具用金属陶瓷板	4.45	1.86	2.94	4.39	2.14	4.12	2.84	-31.09%	1.41	101.63%	22.74	15.15	50.09%
晶粒度小于0.8微米的未装配的工具用金属陶瓷条、杆	19.22	16.76	29.30	21.85	17.64	19.81	21.61	9.06%	19.87	8.73%	146.18	117.73	24.17%
晶粒度不小于0.8微米的未装配的工具用金属陶瓷条、杆	7.71	11.07	22.79	20.79	15.89	17.63	15.00	-14.89%	8.65	73.40%	110.87	55.89	98.37%
未装配的工具用金属陶瓷钻头	32.13	25.58	37.95	39.59	31.60	31.87	30.30	-4.94%	30.20	0.34%	229.02	246.64	-7.15%
其他未装配的工具用金属陶瓷板、杆、刀头的类似品	27.99	20.09	34.42	31.63	22.61	43.80	29.59	-32.43%	19.55	51.34%	210.13	192.10	9.39%

整理发布: 钨钼云商; 数据来源: 国家海关

2021年1-8月份主要钨产品价格统计

钨钼云商：2021年6-8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	8月 平均价	8月中间价 平均值	8月 环比	8月 同比
W65黑钨精矿 万元/标吨	9.74-9.84	10.45-10.56	11.16-11.31	11.235	6.95%	32.96%
W65白钨精矿 万元/标吨	9.64-9.74	10.36-10.46	11.12-11.19	11.155	7.16%	33.59%
W60黑钨精矿 万元/标吨	9.64-9.74	10.36-10.46	11.12-11.19	11.155	7.16%	33.59%
W60白钨精矿 万元/标吨	9.54-9.64	10.26-10.36	11.03-11.09	11.06	7.27%	34.06%
23-25%白钨精矿 元/吨度	1437-1453	1535-1554	1645-1665	1655	7.15%	36.55%
28-32%白钨精矿 元/吨度	1467-1483	1565-1583	1671-1685	1678	6.61%	31.50%
W70钨铁 万元/吨	14.61-14.81	15.28-15.48	16.48-16.68	16.58	7.80%	21.47%
W80钨铁 万元/吨	15.1-15.3	15.78-15.98	17.26-17.46	17.36	9.32%	22.08%
APT(仲钨酸铵) 万元/吨	14.62-14.72	15.66-15.85	16.71-16.85	16.78	6.51%	32.28%
96%钨酸钠 万元/吨	10.9-11.1	11.53-11.73	12.17-12.37	12.27	5.50%	17.98%
钨粉 元/千克	225-227	241-243	257-259	258	6.61%	31.30%
碳化钨 元/千克	223-225	238-240	253-255	254	6.28%	30.93%
废钨屑/丝 元/千克	187-192	196-200	206-209	207.5	4.80%	18.23%
废钨块/片 元/千克	194-199	203-207	213-216	214.5	4.63%	18.84%
钼粉 元/千克	375-393	449-461	451-461	456	0.22%	52.25%
棒材 元/千克	320-350	333-359	346-366	356	2.89%	-
球齿 元/千克	300-320	311-331	320-343	331.5	3.27%	-
顶锤 元/千克	330-350	347-367	372-406	389	8.96%	-
辊环 元/千克	310-330	335-348	350-363	356.5	4.39%	-
欧洲APT 美元/吨度	273.75-279.25	289.2-294	309.5-315	312.25	7.08%	50.08%
鹿特丹钨铁 美元/千克	34.69-35.83	37.48-38.87	39.77-41.01	40.39	5.80%	63.13%
中国主港口APT 美元/吨度	268.6-276.6	288-295.5	304.25-309.5	306.875	5.18%	43.74%

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