

## 本期内容提要

**9月回顾：9月份钨市场探底完成、在“片碱”飙升支撑下展开反弹。**55%黑钨精矿上旬下探至10.6万，月末再次回升至10.7-10.8万关口，持货商低价惜售，但下游用户谨慎；APT月初从16.5万一路下调至16.1-16.2万止跌，月末再次回升至16.7万水平，辅料成本大涨，持货商水涨船高；70%钨铁价格一度失守16万关口，月末随原料坚挺开始好转并收复16万，限电影响钢招需求，短期市场维稳运行；中颗粒碳化钨在中上旬一直徘徊在247-249元，下旬随APT反弹至250-252元关口，刚需犹存，涨幅受限；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18.5-18.6万止跌后回升至19万附近，原料成本提振明显。

**分析：**本轮钨价上涨主因是双控导致片碱生产骤减，供需失衡，价格飞涨，本月涨幅接近1倍，从而导致APT加工成本直线跳涨3000元/吨。

**硬质合金：**本月价格保持稳定，下旬受限电影响主产区生产萎缩。钴10实心棒材稳定在350-370元/公斤；低风压球齿稳定在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，去库存正常进行，内销差强人意，出口相对良好，不过竞价销售限制了价格反弹。

**钨材：**高比重合金和钨合金市场不温不火，量价企稳。10公斤钨板坯稳定在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：**上旬疲态延续，下旬刚需增多，月末成交回暖。尽管钨原料出口量未见涌现，但硬质合金和钨材出口表现良好，说明中国钨深加工出口比重正在复苏，月末受国内限电影响，国际用户担忧中国生产供应下滑，订单出现明显增多。

**10月预判：**经调研分析，“双控”“限电”波及面较广，尤其是南方和东北不仅对化工辅料有明显拉升，对局部矿山和冶炼厂也有停产出现，当然影响最大的还是终端消费领域，湖南、江苏、山东以及浙江等地硬质合金企业不断出现“开二停三”的情况，这种局面或将持续至年末。供需博弈日益加剧，为了转嫁生产成本，原料端纷纷提价，下游谨慎观望，如此无量上涨将引发步入僵局，注定10月份钨冶炼厂将出现大面积减产甚至局部停产情况发生，届时供需同步缩量是大概率事件。

## 本期市场重点数据汇总

**APT产量：**2021年9月份APT中国产量为10660吨，环比下降4.44%，同比增长1.33%；2021年1-9月份APT中国产量为99677吨，同比增长32.03%。下降原因是下旬湖南限电，广东环保以及片碱大涨。

**钨粉末产量：**2021年9月份钨粉末中国产量为7422吨，环比下降1.63%，同比增长26.44%；2021年1-9月份钨粉末中国产量为65022吨，同比增长40.66%。本月总体产销稳定，刚需支撑犹存。

**钨铁产量：**2021年9月份钨铁中国产量为735吨，环比大50%，同比上涨43%；2021年1-9月份钨铁中国产量为6543吨，同比增长33.07%。上涨原因是福建上杭鑫旺正式投产，正常月产300余吨。

**手机产量：**2021年8月份手机产量1.3亿台，同比下降7.2%，其中智能手机产量1亿台，同比下降0.2%；微型计算机设备产量3829万台，同比增长12.4%；集成电路产量320.8亿块，同比增长39.4%。据海关统计，1-8月份，我国出口笔记本电脑1.4亿台，同比增长35.1%；出口手机6亿台，同比增长3.9%；出口集成电路2068亿块，同比增长33.4%；进口集成电路4241亿块，同比增长27.2%。

**挖掘机销量：**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8月挖掘机销量为18075台，同比下降13.7%；其中国内12349台，同比下降31.7%；出口5726台，同比增长100%。2021年1-8月，共销售挖掘机259253台，同比增长23.2%；其中国内218378台，同比增长14.8%；出口40875台，

同比增长 102%。

**汽车产销量：**中国汽车工业协会数据显示，2021 年 8 月，我国汽车产销量总体延续了下降势头，当月汽车产销量分别达 172.5 万辆和 179.9 万辆，环比分别下降 7.4%和 3.5%，同比分别下降 18.7%和 17.8%。

**金属切削机床产量：**2021 年 8 月全国金属切削机床产量为 4.8 万台，比上年同月增加了 1 万台，同比增长 23.1%，增速比上月回落 4.4 个百分点；日均产量为 0.2 万台；2021 年 1-8 月全国金属切削机床累计产量为 39.8 万台，比上年同期增加了 11.8 万台，产量累计同比增长 40.6%；月均产量为 5 万台。

## 2021 年 1-9 月份主要钨产品产量表现

钨钼云商：2021年1-9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	9月	9月环比	9月同比	1-9月累计	累计同比
全国	10986	7942	11774	10950	12000	12320	11890	11155	10660	-4.44%	1.33%	99677	32.03%
江西省	5030	3364	5594	4790	5810	5400	5280	5175	4790	-7.44%	1.59%	45233	24.49%
湖南省	1956	1150	2120	2130	1910	2370	2080	2140	1920	-10.28%	-2.78%	17776	41.44%
广东省	650	488	700	600	680	700	680	500	430	-14.00%	-25.86%	5428	38.47%
福建省	1500	1300	1600	1750	1750	2000	2000	1850	1750	-5.41%	9.38%	15500	44.19%
河南省	650	640	710	650	720	690	720	560	620	10.71%	12.73%	5960	13.31%
其他地区	1200	1000	1050	1030	1130	1160	1130	930	1150	23.66%	4.55%	9780	46.78%

单位：吨；数据统计：钨钼云商/钨都贸易网。

钨钼云商：2021年1-9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	9月	9月环比	9月同比	1-9月累计	累计同比
全国	7195	5600	7250	7445	7550	7940	7825	7545	7422	1.63%	26.44%	65022	40.66%
江西省	3585	2840	3760	3780	3830	4080	4020	3770	3952	4.83%	35.81%	33617	36.32%
四川省	550	510	570	630	670	620	670	630	550	-12.70%	25.00%	5400	41.36%
湖南省	635	600	670	670	670	680	690	650	670	3.08%	36.73%	5935	35.66%
福建省	860	615	1050	1040	1020	1090	1025	1040	1040	0.00%	92.59%	8780	90.66%
其他地区	1565	1035	1200	1325	1360	1470	1420	1455	1210	-16.84%	14.69%	11290	25.54%

单位：吨；数据统计：钨钼云商/钨都贸易网。

钨钼云商：2021年1-9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	9月	9月环比	9月同比	1-9月累计	累计同比
全国	700	530	890	1003	600	790	805	490	735	50.00%	43.00%	6543	33.07%
江西省	330	270	380	450	110	380	375	90	70	-22.22%	-38.60%	2455	1.70%
湖南省	90	60	200	323	260	230	285	230	205	-10.87%	192.86%	1883	122.84%
其他地区	280	200	310	230	230	180	145	170	460	170.59%	39.39%	2205	32.99%

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



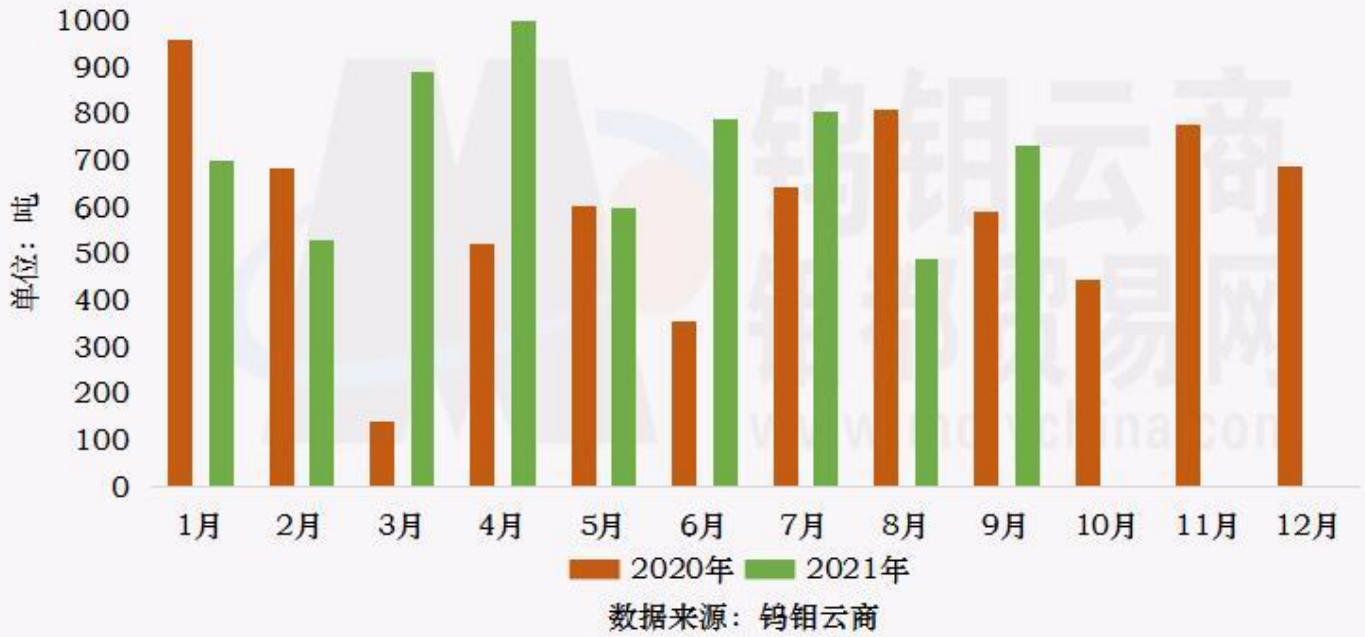
数据来源：钨钼云商

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



### 2018年至今钨终端消费数据汇总（更新至2021年8月）

#### 中国汽车产量每月统计趋势图

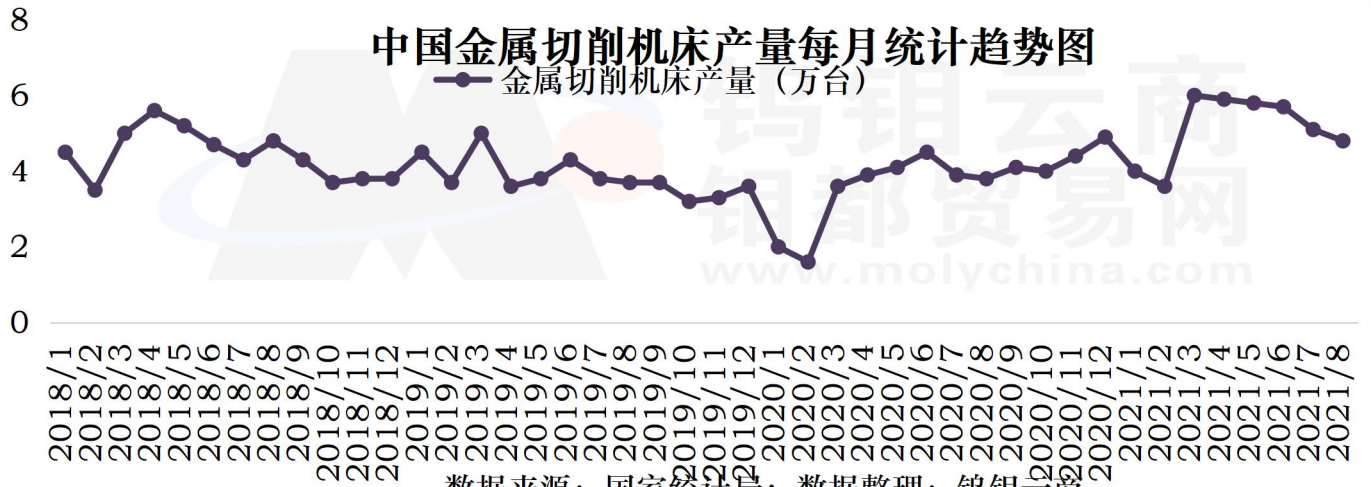


#### 中国挖掘机产量每月统计趋势图



### 中国金属切削机床产量每月统计趋势图

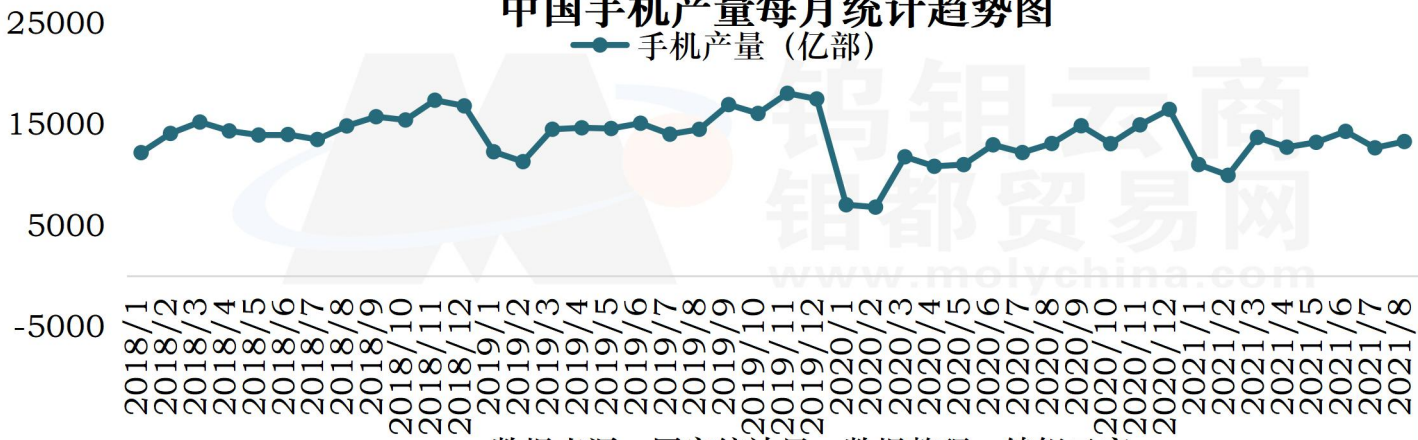
● 金属切削机床产量 (万台)



数据来源：国家统计局；数据整理：钨钼云商

### 中国手机产量每月统计趋势图

● 手机产量 (亿部)



数据来源：国家统计局；数据整理：钨钼云商

### 中国集成电路产量每月统计趋势图

● 集成电路产量 (亿块)



数据来源：国家统计局；数据整理：钨钼云商

## 2021年1-8月份钨及硬质合金进出口数据

2021年8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	8月出口量	8月环比	去年8月	8月同比	1-8月累计	去年1-8月	累计同比
<b>钨出口总量</b>	1480.58	1541.02	2013.89	2678.82	1894.37	2423.61	2557.12	2237.54	-12.50%	972.99	162.81%	16826.94	11404.00	47.55%
钨精矿	0.00	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	-	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	507.00	-26.42%	80.75	753.25%	4008.92	2119.11	89.18%
蓝色氧化钨BTO	180.08	157.20	161.02	180.00	360.20	200.00	256.10	352.00	37.45%	26.30	-	1846.60	969.64	90.44%
仲钨酸铵	43.00	164.40	322.40	349.50	129.40	448.10	168.63	40.70	-75.86%	42.70	294.92%	1666.13	734.41	126.87%
钨酸钠	1.00	0.50	3.00	2.00	5.00	2.00	0.00	1.50	-	1.50	-	15.00	38.65	-61.19%
偏钨酸铵	0.00	180.56	108.03	191.80	63.11	44.01	238.45	118.45	-50.32%	77.17	209.00%	944.41	971.59	-2.80%
其他钨酸盐	0.00	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	615.63	12.71%	314.70	73.58%	3809.16	2385.86	59.66%
钨铁	135.00	197.00	100.10	261.60	125.50	235.00	191.90	155.00	-19.23%	31.00	519.03%	1401.10	957.01	46.40%
钨粉	193.27	131.83	113.48	141.00	166.56	104.31	215.25	184.09	-14.48%	188.74	14.05%	1249.79	1287.93	-2.96%
未锻轧钨	80.00	31.50	61.30	83.00	69.00	40.50	65.00	101.00	55.38%	66.75	-2.62%	531.30	649.95	-18.25%
钨丝	30.84	21.92	29.46	27.98	27.14	22.47	25.28	27.85	10.16%	27.68	-8.65%	212.93	187.78	13.39%
钨废碎料	28.50	5.64	9.03	44.54	19.32	57.00	31.28	35.00	11.89%	30.00	4.27%	230.31	345.50	-33.34%
锻轧钨	100.85	77.07	60.24	81.66	63.98	46.36	100.74	72.35	-28.19%	64.84	55.36%	603.25	450.76	33.83%
其他钨制品	31.69	25.39	30.95	47.99	44.31	30.98	29.23	26.92	-7.90%	20.86	40.13%	267.45	233.34	14.62%

整理发布: 钨钼云商; 数据来源: 国家海关

2021年8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	8月进口量	8月环比	去年8月	8月同比	1-8月累计	去年1-8月	累计同比
<b>钨进口总量</b>	616.41	565.62	565.57	402.90	887.73	390.70	459.54	412.86	-10.16%	839.12	-45.23%	4301.33	3019.97	42.43%
钨精矿	416.37	438.34	352.16	305.74	664.06	307.24	300.39	292.09	-2.76%	343.06	-12.44%	3076.39	1195.49	157.33%
钨酸	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15.87	-	0.00	-	15.87	0.01	317240.00%
三氧化钨	5.41	13.39	16.26	17.80	10.49	3.04	15.43	13.96	-9.49%	4.03	-	95.77	32.67	193.18%
蓝色氧化钨BTO	0.00	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	200.01	-	10.00	208.59	-95.20%
仲钨酸铵	100.00	40.00	20.00	0.29	58.40	0.00	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	81.01	-31.68%	176.33	-32.75%	644.45	664.46	-3.01%
钨酸钙	11.82	11.95	12.14	12.01	0.00	0.00	12.65	0.00	-100.00%	79.00	-	60.57	699.29	-91.34%
偏钨酸铵	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	-	4.00	-	0.01	8.81	-99.94%
其他钨酸盐	0.04	0.03	0.10	0.25	0.03	0.11	0.03	0.28	961.54%	0.03	-	0.86	0.70	23.99%
碳化钨	23.36	0.60	24.27	1.77	3.29	4.07	2.33	1.03	-55.89%	12.93	-	60.72	34.85	74.26%
钨铁	0.00	0.00	9.43	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.95	-	9.43	0.95	-
钨粉	2.37	2.98	42.86	1.77	1.71	4.14	5.46	3.78	-30.81%	15.23	-	65.06	100.86	-35.49%
未锻轧钨	0.01	0.00	0.16	0.00	0.08	0.37	0.03	0.04	76.00%	0.40	-	0.70	2.88	-75.76%
钨丝	1.32	0.87	1.03	0.90	0.71	0.70	0.72	0.41	-42.72%	0.43	-	6.66	5.82	14.40%
锻轧钨	2.14	1.80	2.52	1.50	2.36	3.04	1.45	1.52	4.76%	1.64	-	16.34	12.04	35.73%
其他钨制品	1.49	1.08	2.43	4.52	2.57	2.37	2.49	2.87	15.38%	1.08	-	19.83	12.58	57.63%

整理发布: 钨钼云商; 数据来源: 国家海关



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