

钨钼云商发布：2022年7月钨市场简报

钨市总结	<p>7月初，钨矿山惜售挺市意愿增强，市场低价钨精矿难寻，55-60%钨精矿主流议价在10.65-10.75万元/标吨。APT受钨精矿上涨，以及下游需求偏淡影响，冶炼厂倒挂压力彰显，月初APT散货议价维持在16.65-16.75万元/吨区间，购销谨慎。钨粉末市场受硬质合金需求萎缩、制品订单清淡影响，企业开工率不足，碳化钨、钨粉弱势调整在247-249元/公斤、252-254元/公斤，用户采购积极性不佳。随着矿山面持续挺市坚守钨价，7月下旬，钨原料反弹明显，大型钨企长单报价稳中有升，市场信心回暖，至月末，55-60%钨精矿议价在11-11.2万，月涨幅5000元，APT受成本支撑月末散货议价17.15-17.25万元/吨，钨粉末缓慢跟进，刚需稳定。</p>					
钨平均价	主要产品	7月均价 (中间价)	环比	同比	2022年1-7月 平均价	1-7月 同比
	W65黑钨精矿	10.93	0.78%	4.05%	11.42	18.83%
	W65白钨精矿	10.84	0.88%	4.13%	11.32	19.03%
	W55黑钨精矿	10.795	0.94%	4.70%	11.23	19.34%
	W55白钨精矿	10.695	0.94%	4.70%	11.13	19.55%
	28-32%白钨精矿	1617	1.51%	2.73%	1695	17.46%
	APT(仲钨酸铵)	16.85	0.48%	6.95%	17.48	20.97%
	W70钨铁	16.85	-1.17%	9.56%	17.29	17.62%
	钨粉	254.5	-0.59%	5.17%	267.8	19.71%
	碳化钨	250.5	-0.60%	4.81%	264.2	19.39%
	钴粉	371.5	-15.28%	-18.35%	561	36.17%
钨生产量	主要产品	7月统计	环比	同比	2022年1-7月 生产量	1-7月 同比
	APT	10520	-1.53%	0.35%	76703	1.00%
	钨粉末	7125	13.91%	-2.86%	47931	-1.18%
	钨铁	355	-36.61%	-59.20%	5563	-2.49%
钨进出口	进出口量(实物吨)	6月统计	环比	同比	2022年累计 (1-6月)	累计同比
	进口总量	559	39.34%	43.10%	3586	4.57%
	出口总量	2705	13.04%	11.62%	14770	22.75%
终端数据	<p>据国家统计局数据显示：2022年6月，汽车类零售额达到4551亿元，同比增长13.9%，增速高于同期全国社会消费品零售总额10.8个百分点，占全社会消费品零售总额的11.8%，为年内新高。 据中国工程机械工业协会对26家挖掘机制造企业统计，2022年6月销售各类挖掘机20761台，同比下降10.1%；其中国内11027台，同比下降35%；出口9734台，同比增长58.4%。 据中商产业研究院数据库显示，2022年6月全国金属切削机床当月产量与去年同期相比下降。2022年6月全国金属切削机床产量为5.3万台，同比下降11.7%。2022年1-6月全国金属切削机床产量29万台，同比下降7.3%。</p>					
8月预测	<p>得益于7月国内疫情形势向好，管控措施放松，下游开工率持续回升，需求陆续进场，或将为市场注入反弹力量。同时也要注意，疫情放开后，企业开工、需求恢复尚不牢固，供需强弱格局维持，叠加对经济前景的担忧尚存，仍需要持续关注钨下游消费动态，短期维持稳中有升趋势，能否大幅反弹还需下端放量配合。</p>					

2022年7月钨市场回顾

7月初，钨矿山惜售挺市意愿增强，“九江银行”开展钨产品质押低息贷款业务，给市场注入资金支持，引发市场低价钨精矿难寻，55-60%钨精矿主流议价在10.65-10.75万元/标吨。APT受钨精矿上涨，以及下游需求偏淡影响，冶炼厂倒挂压力彰显，月初APT散货议价维持在16.65-16.75万元/吨区间，购销谨慎。钨粉末市场受硬质合金需求萎缩、制品订单清淡影响，企业开工率不足，碳化钨、钨粉弱势调整在247-249元/公斤、252-254元/公斤，用户采购积极性不佳。

随着矿山面持续挺市坚守钨价，7月下旬，钨原料反弹明显，大型钨企长单报价稳中有升，市场信心回暖，至月末，55-60%钨精矿议价在11-11.2万，月涨幅5000元，APT受成本支撑月末散货议价17.15-17.25万元/吨，钨粉末缓慢跟进，刚需稳定。

2022年8月钨市场展望

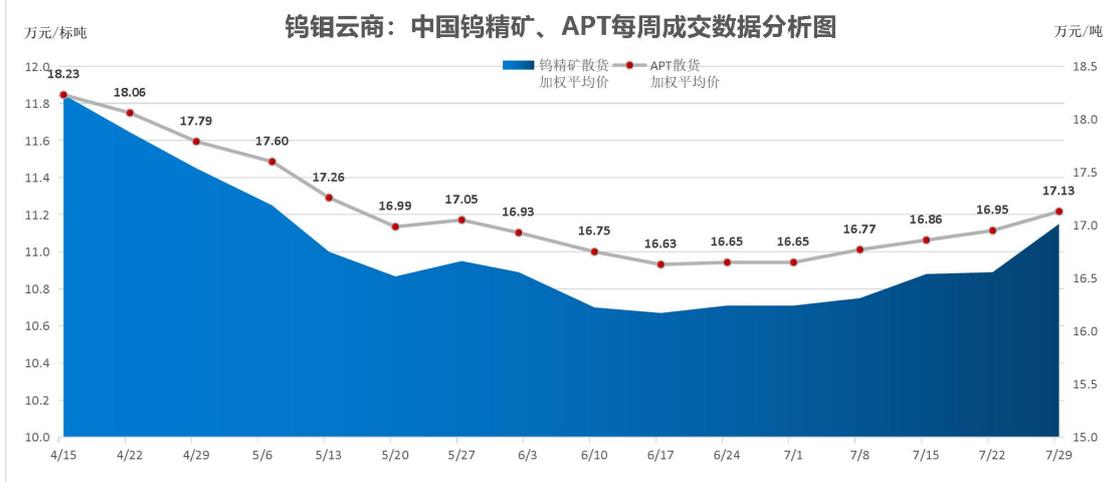
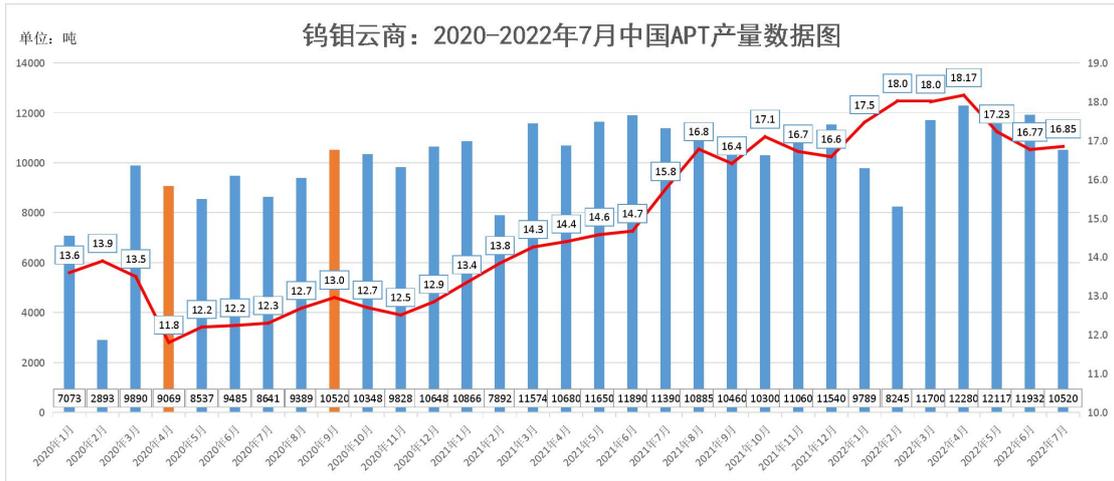
得益于7月国内疫情形势向好，管控措施放松，下游开工率持续回升，需求陆续进场，或将市场注入反弹力量。同时也要注意，疫情放开后，企业开工、需求恢复尚不牢固，供强需弱格局维持，叠加对经济前景的担忧尚存，仍需要持续关注钨下游消费动态，短期维持上涨趋势，APT能否大幅提升还需下端放量配合。

2022年7月主要钨产品生产情况

上半年 APT 生产情况

钨钼云商：2022年7月APT分地区生产量每月统计							
分地区	6月	7月	7月环比	7月同比	1-7月累计	去年1-7月	累计同比
全国	11902	10520	-11.61%	-7.64%	76703	75942	1.00%
江西省	5580	4780	-14.34%	-7.72%	35860	34898	2.76%
湖南省	2562	2030	-20.77%	-2.40%	14448	13716	5.34%
广东省	620	630	1.61%	-7.35%	4290	4498	-4.62%
福建省	1350	1300	-3.70%	-23.53%	10350	10730	-3.54%
河南省	740	760	2.70%	5.56%	4315	4780	-9.73%
其他地区	1050	1020	-2.86%	-0.97%	7440	7320	1.64%

单位：吨；数据统计：钨钼云商

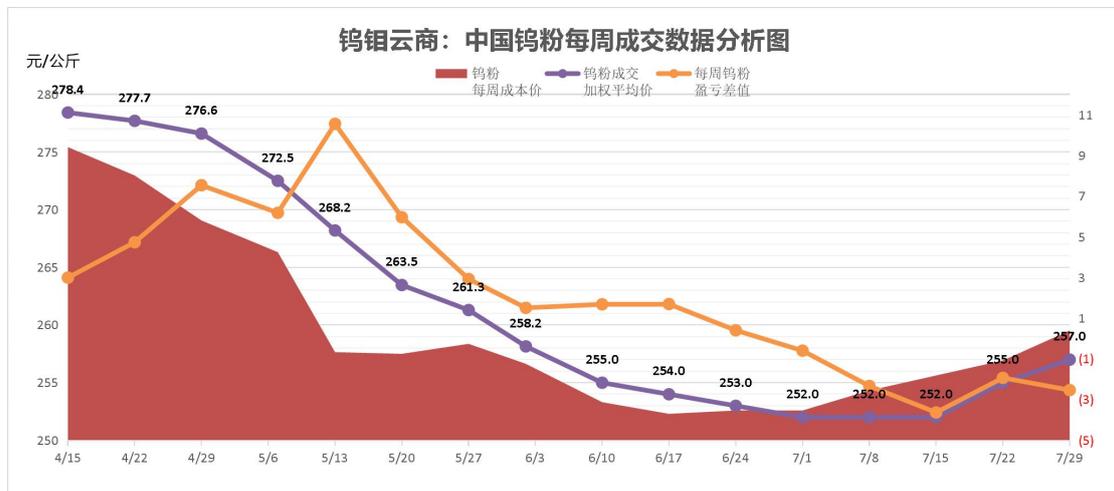
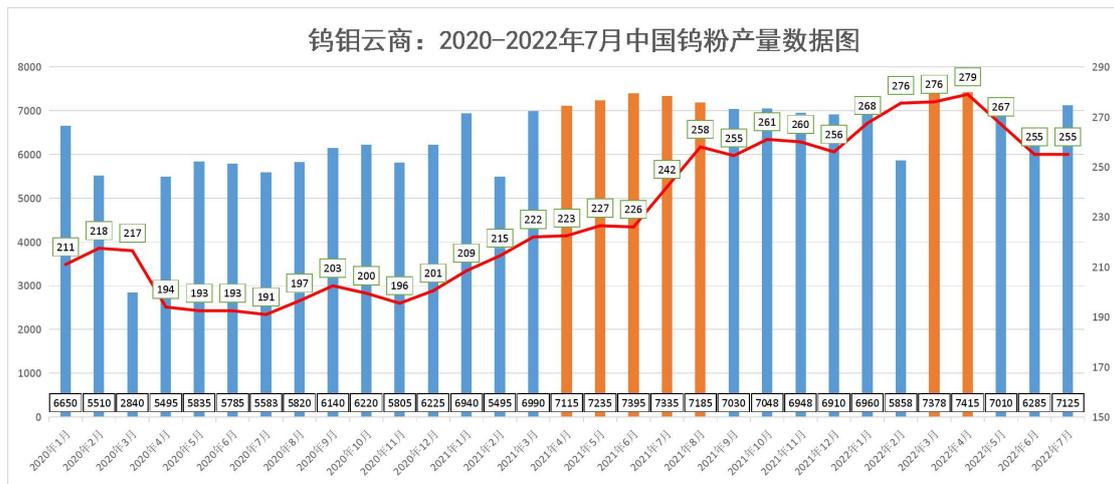


据统计，2022年1-7月中国APT生产量76703吨（实物量），同比增长1%，其中7月产量10520吨，环比下降11.61%，同比下降7.64%。分地区统计中：江西4780吨，环比下降14.34%，湖南2030吨，环比下降20.77%。其主要下降原因是：七月钨下游需求释放有限，但钨精矿原料持续高位运行，导致APT处于长期倒挂局面，引发冶炼厂减产普遍。

7月钨粉生产情况

钨钼云商：2022年7月钨粉分地区生产量每月统计							
分地区	6月	7月	7月环比	7月同比	1-7月累计	去年1-7月	累计同比
全国	6255	7125	13.91%	-2.86%	47931	48505	-1.18%
江西省	3395	3760	10.75%	-2.59%	25745	25355	1.54%
四川省	500	550	10.00%	-11.29%	4000	4100	-2.44%
湖南省	610	660	8.20%	3.13%	4573	4405	3.81%
福建省	700	930	32.86%	-9.27%	5580	6590	-15.33%
其他地区	1050	1225	16.67%	2.94%	8033	8055	-0.27%

单位：吨；数据统计：钨钼云商

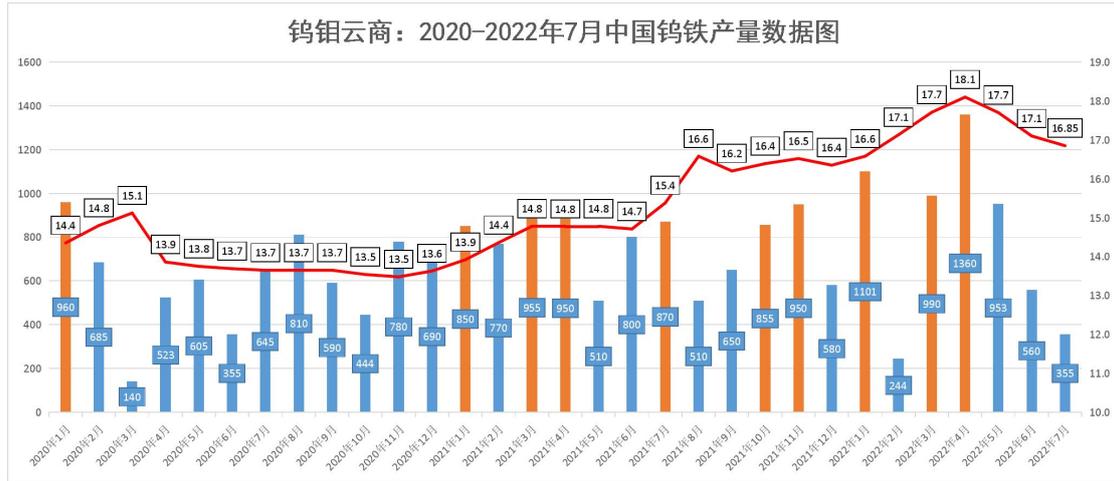


据统计，2022年1-7月中国钨粉生产量7125吨，同比下降2.86%，其中，7月产量7125吨，环比增长13.91%。分地区统计中：江西3760吨，环比增长10.75%，福建930吨，环比增长32.86%，增量明显。其主要增长原因是：受国内疫情得到有效控制，下游开工率逐渐好转，需求也慢慢释放，虽然去年同期相比仍然处于较弱状态，但相比于6月产量增加。

7月钨铁生产情况

钨钼云商：2022年7月钨铁分地区生产量每月统计							
分地区	6月	7月	7月环比	7月同比	1-7月累计	去年1-7月	累计同比
全国	560	355	-36.61%	-59.20%	5563	5705	-2.49%
江西省	180	50	-72.22%	-90.48%	2005	3245	-38.21%
湖南省	205	120	-41.46%	-40.00%	1228	1140	7.72%
其他地区	175	185	5.71%	27.59%	2330	1320	76.52%

单位：吨；数据统计：钨钼云商

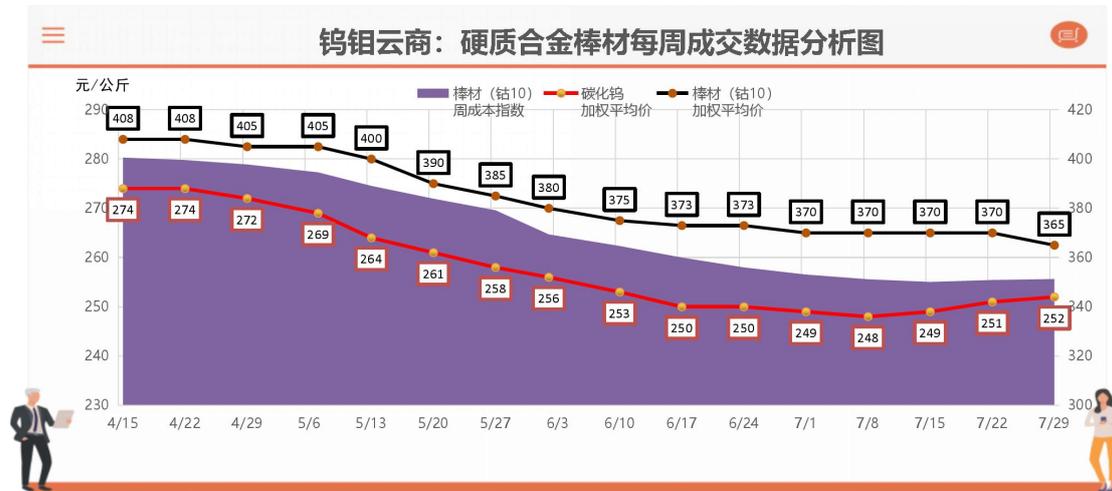


本月钨铁市场在终端需求萎靡拖累下，价格弱稳运行。其中，70%钨铁月初价格 16.9 万，月末价格 16.8 万，月跌幅 0.59%；80%钨铁月初价格 17.5 万，月末价格 17.3 万，月跌幅 1.14%；鹿特丹钨铁月初价格 40.5 美元，月末价格 39.3 美元，月跌幅 2.96%；废钨丝/屑月初价格 215.5 元，月末价格 216.5 元，月涨幅 0.46%；废钨块/片月初价格 224.5 元，月末价格 225.5 元，月涨幅 0.45%。

据统计，2022 年 7 月中国钨铁生产量 355 吨，环比减少 36.6%，同比减少 59%。分地区统计中，其中江西地区钨铁生产企业检修未生产，其余地区产量都有明显缩减，主要原因为 7 月份终端钢厂需求减量，钨铁出口量减少。

据了解，7 月份已统计到的钢厂共计招标总量约 150 吨，其中 70%钨铁招标总量约 90 吨，80%钨铁招标总量约 60 吨。钢厂招标量的减少主要原因是，7 月含钨钢夏季高温生产受到一定影响，国际经济形式低迷下行，下游操作谨慎维持刚需。6 月份钨铁出口总量 80.85 吨，环比下降 61.87%，出口量明显减少，有钨铁出口企业表示 7 月份钨铁出口量更少。

7月主要硬质合金运行情况



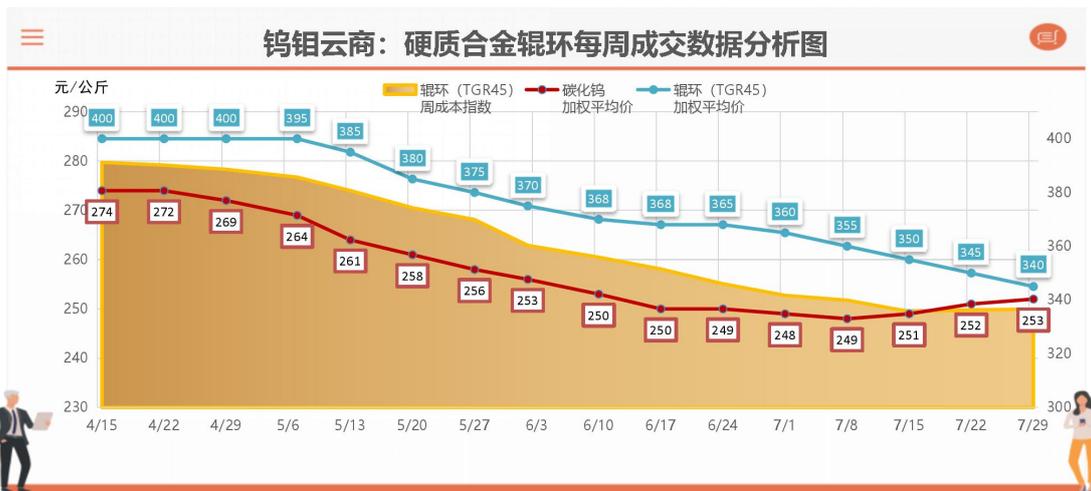
分析：本月棒材市场止跌企稳，其中 3C 用棒材订单明显好转，钴 10 棒材成交区间基本在 350-390 元/公斤之间，周均价在 355-380 元/公斤。中小企业成交价在 350-360 元/公斤，一线品牌企业成交在 370-390 元/公斤不等。伴随下游用户库存逐步下降，政策利好基本面好转，市场信心有所恢复，棒材价格开始趋稳运行。



分析：本月球齿市场需求暂无起色，价格保持低位运行，低风压钴 6 球齿成交区间在 305-320 元/公斤之间，周均价基本在 315 元/公斤左右，市场竞价抢单现象犹存。终端有色金属、工程基建等未见明显复苏，新增消费依旧平静。预计下周球齿市场仍保持稳定运行。



分析：本月顶锤市场需求保持稳定，用户按需采购，交货周期有所缩短，去库存观望增多，目前外径在 200mm 以内的顶锤成交区间在 410-430 元/公斤，局部存在 395-400 元/公斤的交易，周均价在 420 元/公斤。当前培育钻石消费仍处于景气周期，但受碳化钨和钴粉价格下滑影响，顶锤成本走低，拖累了成交价格松动，短期维稳运行是大概率事件。



分析：本月辊环市场高低并存，钢厂因高温检修开工率降低，新增订单减少。其中 TGR45 辊环成交区间在 330-350 元/公斤，比前期下滑 5 元/公斤；周均价调整在 340 元/公斤。钢材价格回落及辊环交货周期缩短，引发采购价格回落，消费淡季中辊环价格有望弱势震荡调整。

2022 年 6 月钨进出口情况

2022年6月份中国钨进口情况分析表（单位：实物吨）

进口商品分类	5月进口量	6月进口量	6月环比	6月同比	1-6月累计	累计同比
钨进口总量	401.25	559.09	39.34%	43.10%	3585.67	4.57%
钨精矿	311.43	323.88	4.00%	5.42%	2384.06	-4.02%
钨酸	0.00	9.49	-	-	9.49	-
三氧化钨	3.48	5.04	-	-	26.67	-59.82%
蓝色氧化钨BTO	0.00	80.00	-	-	400.19	-
仲钨酸铵	0.00	0.00	-	-	0.00	-
钨酸钠	80.14	132.18	64.93%	101.37%	600.35	34.95%
钨酸钙	0.00	0.00	-	-	38.20	-20.28%
偏钨酸铵	0.00	0.00	-	-	0.00	-
其他钨酸盐	0.22	0.00	-	-	0.99	76.83%
碳化钨	0.82	2.32	-	-	56.82	-0.94%
钨铁	0.00	0.00	-	-	0.00	-
钨粉	1.72	1.30	-	-	41.27	-26.07%
未锻轧钨	0.29	0.00	-	-	0.68	-
钨丝	0.63	0.81	-	-	3.89	-
锻轧钨	1.03	2.17	-	-	9.84	-
其他钨制品	1.50	1.89	-	-	13.23	-

整理发布：钨钼云商；数据来源：国家海关

2022年6月份中国钨出口情况分析表（单位：实物吨）

出口商品分类	5月出口量	6月出口量	6月环比	6月同比	1-6月累计	累计同比
钨出口总量	2393.12	2705.15	13.04%	11.62%	14770.17	22.75%
钨精矿	0.00	0.00	-	-	19.00	-
钨酸	17.00	0.00	-	-	34.36	-15.37%
三氧化钨	615.20	623.50	1.35%	-5.56%	3558.09	26.49%
蓝色氧化钨BTO	196.10	557.66	184.37%	178.83%	1717.21	38.65%
仲钨酸铵	155.40	280.50	80.50%	-37.40%	1420.97	-2.46%
钨酸钠	12.40	25.25	-	-	44.15	227.04%
偏钨酸铵	170.64	82.31	-51.76%	87.03%	799.14	36.02%
其他钨酸盐	0.00	0.00	-	-	0.01	-
碳化钨	490.77	601.97	22.66%	13.01%	2975.26	12.39%
钨铁	212.05	80.85	-61.87%	-65.60%	1566.80	48.62%
钨粉	236.28	178.69	-24.38%	71.30%	968.90	13.93%
未锻轧钨	121.50	102.50	-15.64%	153.09%	551.50	50.97%
钨丝	29.33	26.36	-10.11%	17.33%	152.96	-4.28%
钨废碎料	44.00	29.20	-33.64%	-	250.81	52.91%
锻轧钨	55.70	76.82	37.92%	65.71%	497.54	15.66%
其他钨制品	36.75	39.54	7.57%	27.64%	213.48	1.03%

整理发布：钨钼云商；数据来源：国家海关

据海关数据显示：

2022年6月我国进口钨总量 559.09 吨，环比增加 39.34%；出口钨总量 2705.15 吨，环比增加 13.04%；6月净出口 2146 吨。

分产品：

6月主要进口产品：钨精矿进口 323.88 吨(转口 20 吨，一般贸易 222 吨，加工贸易 82 吨)，环比增加 4%；钨酸钠进口 132.18 吨(加工贸易 123 吨，转口 9 吨)，环比增加 64.93%。

6月主要出口产品：

三氧化钨出口 623.5 吨（一般贸易 423.5 吨，加工贸易 180 吨，转口 20 吨），环比增 1.35%；

蓝色氧化钨出口 557.66 吨（一般贸易 538 吨，转口 20 吨），环比增加 184.37%；

APT 出口 280.5 吨（一般贸易 260 吨，加工贸易 20 吨），环比增加 80.5%；

碳化钨出口 601.97 吨（一般贸易 421 吨，转口 97 吨，加工贸易 83 吨），环比增加 22.66%；

钨铁出口 80.85 吨（一般贸易 79 吨，转口 1 吨），环比下降 61.87%；

钨粉出口 178.69 吨（一般贸易 169 吨，加工贸易 10 吨），环比下降 24.38%。

2022年1-6月累计进出口情况：

1-6月我国累计进口钨总量 3585.67 吨，同比增加 4.57%；累计出口钨总量 14770.17 吨，同比增加 22.75%。1-6月钨净出口 11115 吨。

1-6月进口主要为钨精矿进口 2384.06 吨，同比下降 4.02%，钨酸钠进口 600.35 吨，同比增加 34.95%。

1-6月出口主要产品：

三氧化钨出口 3558.09 吨，同比增加 26.49%；

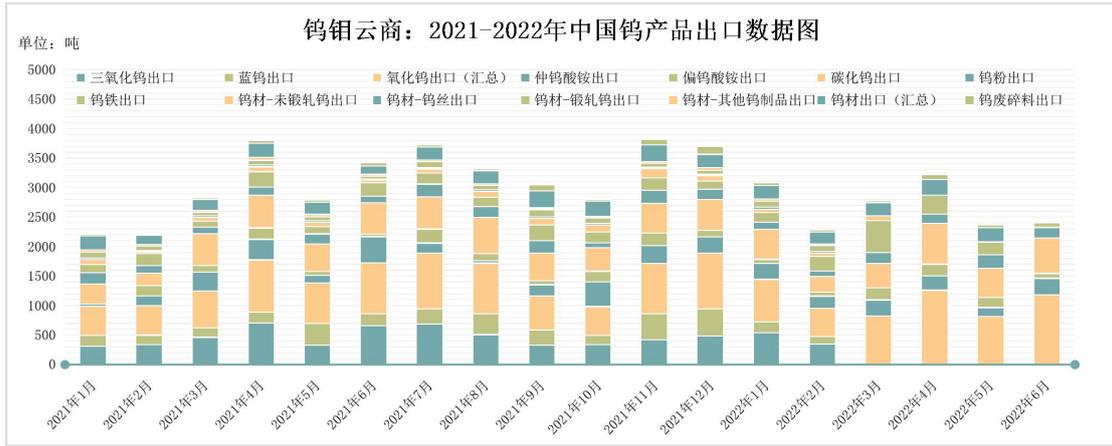
APT 出口 1420.97 吨，同比下降 2.46%；

碳化钨出口 2975.26 吨，同比增加 12.39%；

钨铁出口 1566.8 吨，同比增加 48.62%；

钨粉出口 968.9 吨，同比增加 13.93%。





2022年6月硬质合金进出口情况

2022年6月中国硬质合金进口情况分析表（单位：实物吨）						
进口商品分类	5月进口量	6月进口量	6月环比	6月同比	1-6月累计	累计同比
样本进口总量	1566.96	1973.37	25.94%	175.94%	11276.04	-5.46%
金属表面酸洗剂焊粉或焊膏	738.22	1061.05	43.73%	4.14%	6617.36	1.31%
其他凿岩或钻探工具	80.37	134.75	67.67%	-28.44%	646.91	-29.93%
其他材料制工作部件的钻孔工具	127.52	99.56	-21.92%	-42.91%	660.92	-34.11%
其他铣削工具	72.23	60.38	-16.41%	-4.28%	367.47	-12.57%
经镀或涂层的硬质合金制的金工机械用刀及片	65.89	79.22	20.23%	54.73%	381.79	17.17%
其他硬质合金制的金工机械用刀及片	71.20	52.47	-26.32%	16.46%	326.09	4.71%
木工机械用刀及刀片	17.50	23.73	35.59%	130.10%	102.36	-20.68%
未列名机器或机械器具的刀及刀片	297.63	356.63	19.82%	40.47%	1612.65	-3.00%
未装配的工具用金属陶瓷板	3.78	2.71	-28.28%	-34.25%	19.46	-2.23%
晶粒度小于0.8微米的未装配的工具用金属陶瓷条、杆	8.58	20.68	140.99%	4.40%	107.99	-13.31%
晶粒度不小于0.8微米的未装配的工具用金属陶瓷条、杆	22.19	12.09	-45.52%	-31.42%	87.67	-8.55%
未装配的工具用金属陶瓷刀头	32.26	30.16	-6.52%	-5.38%	185.52	-6.64%
其他未装配的工具用金属陶瓷板、杆、刀头的类似品	29.59	39.94	35.00%	-8.80%	159.85	-11.46%

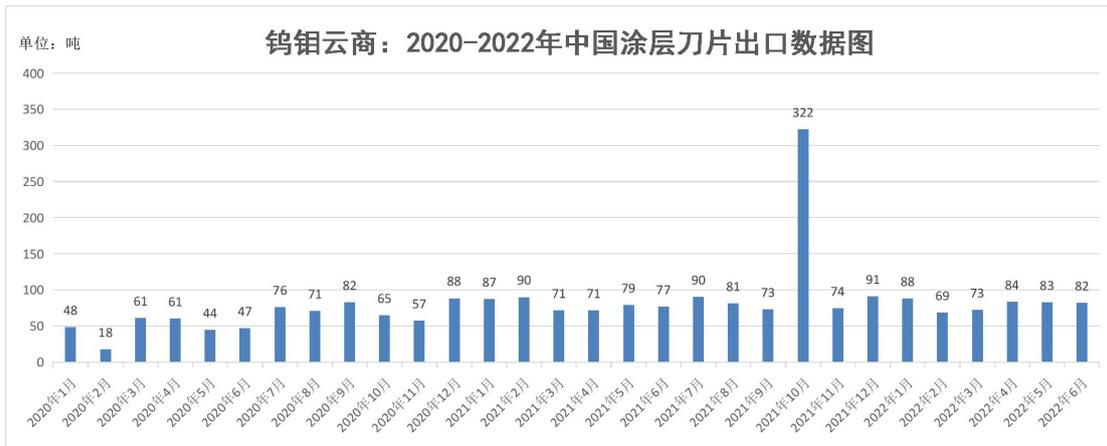
整理发布：钨钼云商；数据来源：国家海关



据海关数据显示：2022年6月棒材出口266吨，去年同期出口240吨，同比增长10.73%。2022年6月棒材进口21吨，去年同期进口20吨，同比增长4.4%。6月棒材净出口为246吨。



据海关数据显示：2022年6月木工刀片出口574吨，去年同期出口345吨，同比增长66.38%。2022年6月木工刀片进口24吨，去年同期进口10吨，同比增长144%。6月木工刀片净出口为550吨。

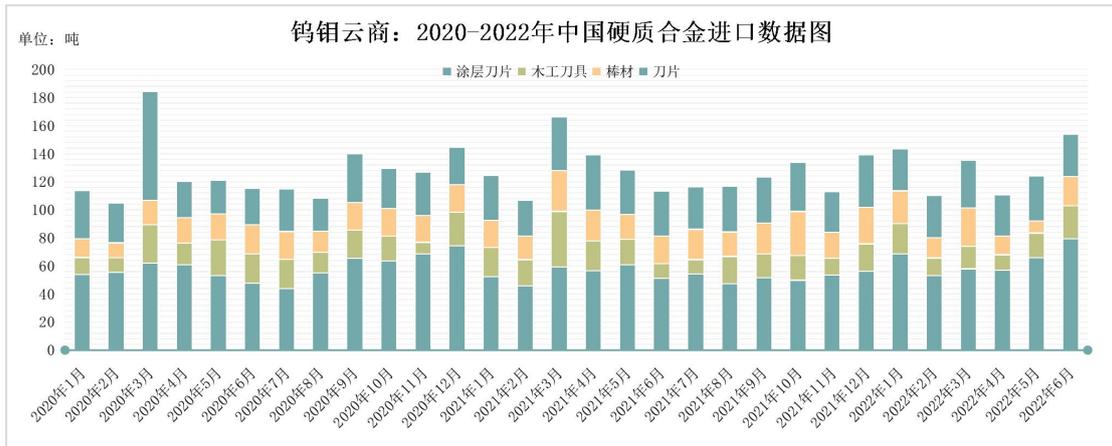


据海关数据显示：2022年6月涂层刀片出口82吨，去年同期出口77吨，同比增加6.5%。2022年6月涂层刀片进口79吨，去年同期进口51吨，同比增加54.9%。6月涂层刀片净出口为3吨。





据海关数据显示：2022年6月刀片出口185吨，去年同期出口179吨，同比增加3.35%。2022年6月刀片进口30吨，去年同期进口32吨，同比下降6.25%。6月刀片净出口为155吨。



钨下游消费领域产销情况



据国家统计局数据显示：2022年6月，汽车类零售额达到4551亿元，同比增长13.9%，增速高于同期全国社会消费品零售总额10.8个百分点，占全社会消费品零售总额的11.8%，为年内新高。



据中国工程机械工业协会对26家挖掘机制造企业统计，2022年6月销售各类挖掘机20761台，同比下降10.1%；其中国内11027台，同比下降35%；出口9734台，同比增长58.4%。



据中商产业研究院数据库显示，2022年6月全国金属切削机床当月产量与去年同期相比下降。2022年6月全国金属切削机床产量为5.3万台，同比下降11.7%。2022年1-6月全国金属切削机床产量29万台，同比下降7.3%。

7月钨产品价格情况

钨钼云商：2022年7月主要钨产品平均价格							
主要产品	价格单位	6月 平均价	上半年 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	10.82-10.87	11.47-11.54	10.9-10.96	10.93	0.78%	4.05%
W65白钨精矿	万元/标吨	10.72-10.77	11.37-11.44	10.81-10.87	10.84	0.88%	4.13%
W55黑钨精矿	万元/标吨	10.67-10.72	11.27-11.35	10.77-10.82	10.795	0.94%	4.70%
W55白钨精矿	万元/标吨	10.57-10.62	11.17-11.25	10.67-10.72	10.695	0.94%	4.70%
28-32%白钨精矿	元/吨度	1583-1603	1699-1719	1607-1627	1617	1.51%	2.73%
APT(仲钨酸铵)	万元/吨	16.68-16.86	17.53-17.66	16.77-16.93	16.85	0.48%	6.95%
W70钨铁	万元/吨	16.95-17.15	17.27-17.47	16.75-16.95	16.85	-1.17%	9.56%
W80钨铁	万元/吨	17.49-17.69	17.81-18.01	17.3-17.5	17.4	-1.08%	9.57%
96%钨酸钠	万元/吨	12.91-13.11	13.07-13.26	12.91-13.11	13.01	0.00%	11.87%
钨粉	元/千克	255-257	269-271	253-256	254.5	-0.59%	5.17%
碳化钨	元/千克	251-253	265-268	249-252	250.5	-0.60%	4.81%
钴粉	元/千克	428-449	588-600	362-381	371.5	-15.28%	-18.35%
棒材	元/千克	366-406	386-424	360-400	380	-1.55%	9.83%
球齿	元/千克	326-346	350-377	320-340	330	-1.79%	2.80%
顶锤	元/千克	435-456	430-455	420-450	435	-2.36%	21.85%
辘环	元/千克	361-386	379-403	360-380	370	-0.94%	8.35%
废钨块/片	元/千克	224-229	232-237	222-227	224.5	-0.88%	9.51%
欧洲APT	美元/吨度	344-350	340.72-348.44	340-347	343.5	-1.01%	17.80%
鹿特丹钨铁	美元/千克	40.44-41.78	43.45-45.52	39.39-40	39.695	-3.44%	3.98%
中国主港口APT	美元/吨度	328-338	332.88-341.44	324-334	329	-1.20%	12.77%

数据来源：钨钼云商/钼都贸易网

报告说明：

- 1.APT、钨粉、钨铁生产量为不完全统计，半年度、年度数据将会修正。
- 2.钨及硬质合金产品周成交加权平均价为市场抽样统计，存在实际误差，仅用作行情参考研究。
- 3.硬质合金进出口数据从海关商品8位编码选取，其中，棒材（82090021），木工刀具（82082000），涂层刀片（82081011），刀片（82090030）。
- 4.本报告数据为钨钼云商对固定样本按月度周期连续统计，我们力求数据的全面、保证数据的连续。
- 5.本报告结论和观点均为就以上统计数据的结论分析和市场探讨，仅供会员单位交流参考，

不作为直接投资或操作建议，任何据此操作可能产生的风险钨铂云商概不承担责任。