

钨钼云商发布：2022年12月钨市场简报

钨市总结	12月份钨原料在资金宽松加持下稳步攀升，尽管下游产品跟涨滞缓，但不改稳固向上步伐，缩量爬升势头彰显。上旬大型钨企长单价格普涨，为市场注入信心。中旬过后，矿山惜售心态不改，钨精矿继续试探冲高，下游用户刚需采购。月末，钨市场回归平静，涨势放缓，硬质合金新增需求缩量，虽然在原料支撑部分合金产品小幅上调，但需求清淡，上涨空间相对有限。					
钨平均价	主要产品	12月均价 (中间价)	环比	同比	2022年1-12月 平均价	1-12月 同比
	W65黑钨精矿	11.28	3.92%	4.35%	11.37	11.69%
	W65白钨精矿	11.18	4.00%	4.39%	11.27	11.86%
	W55黑钨精矿	11.08	4.04%	4.43%	11.18	12.08%
	W55白钨精矿	10.98	4.08%	4.47%	11.08	12.20%
	28-32%白钨精矿	1698	5.01%	6.79%	1695	11.86%
	APT(仲钨酸铵)	17.1	3.32%	3.11%	17.36	12.91%
	W70钨铁	17.12	1.60%	4.71%	17.23	11.92%
	钨粉	259.5	2.57%	1.37%	264.835	11.51%
	碳化钨	256.5	2.81%	1.58%	261.335	11.44%
	钴粉	328	-6.55%	-41.74%	475	12.56%
钨生产量	主要产品	12月统计	环比	同比	2022年1-12月 生产量	1-12月 同比
	APT	10030	-0.94%	-13.08%	131498	1.01%
	钨粉末	6690	6.37%	-5.79%	80861	-3.31%
	钨铁	750	-17.58%	29.31%	9173	-0.83%
钨进出口	进出口量(实物吨)	11月统计	环比	同比	2022年累计 (1-11月)	累计同比
	进口总量	728	-31.47%	-38.96%	7644	11.46%
	出口总量	1785	11.67%	-33.44%	25269	6.55%
终端数据	汽车数据显示：2022年11月，汽车产销分别达到238.6万辆和232.8万辆，环比分别下降8.2%和7.1%，同比均下降7.9%。 挖掘机数据显示：2022年11月，26家挖掘机制造企业销售各类挖掘机23680台，同比增长15.8%，其中国内14398台，同比增长2.74%。 机床数据显示：2022年1-11月中国金属切削机床产量为598771.32台，同比减少16.95%。					
1月预测	因春节临近，且节日备货在12月份基本结束，同时疫情管控放开后，大批阳性感染，企业开工受限，据多数企业反馈，因生产线开工遇阻情况，不排除提前休假可能，部分矿山也存在提前休假进入检修等计划，预计元旦过后，钨原料维持高位，下游产品刚需犹存，整体市场谨慎乐观，等待春节后新一轮需求到来。					

一、2022 年 12 月钨市场回顾

综述：12 月份钨原料在资金宽松加持下稳步攀升，尽管下游产品跟涨滞缓，但不改稳固向上步伐，缩量爬升势头彰显。月初钨精矿市场低价惜售，持货盼涨情绪浓郁。上旬大型钨企长单价格普涨，为市场注入信心。中旬过后，矿山惜售心态不改，钨精矿继续试探冲高，下游用户刚需采购。月末，钨市场回归平静，涨势放缓，硬质合金新增需求缩量，虽然在原料支撑部分合金产品小幅上调，但需求清淡，上涨空间相对有限。

钨精矿：整月维持高位运行，总体流通滞缓，下游采购谨慎，月末 55-60%钨精矿徘徊在 11.3-11.5 万元/标吨之间。

APT：本月交易围绕长单为主，散货议价重心上移，但未见放量，下游用户谨慎追高，月末 APT 僵持在 17.5 万元/吨一线。

钨铁：钨原料居高不下和废钨持续上涨，钨铁加工成本增加，本月钨铁集体上调报价交投回暖，月末 70%钨铁稳定在 17.2-17.4 万元/基吨之间。

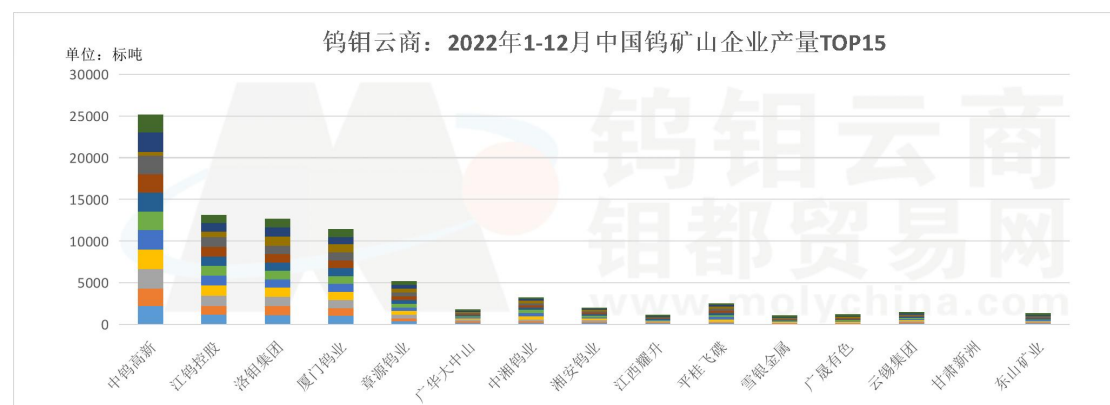
钨粉末：APT 原料维持高位，钨粉末报价稳中有升，月末碳化钨参考价在 259-262 元/公斤，钨粉参考价在 264-266 元/公斤，刚需维持。

二、2023 年 1 月钨市场展望

因春节临近，且节日备货在 12 月份基本结束，同时疫情管控放开后，大批阳性感染，企业开工受限，据多数企业反馈，因生产线开工遇阻情况，不排除提前休假可能，部分矿山也存在提前休假进入检修等计划，预计元旦过后，钨原料维持高位，下游产品刚需犹存，整体市场谨慎乐观，等待春节后新一轮需求到来。

三、2022 年 12 月主要钨产品生产情况

3.1 2022 年 1-12 月中国钨矿山企业产量 TOP15 统计图



据钨钼云商统计：2022 年 1-12 月中国 TOP15 矿山生产总量在 8.3 万吨。（据历史数据统计 TOP15 矿山产量约占全国总量的 60%以上。）

3.2 2022 年 12 月国内钨矿山情况

矿山惜售挺市已经维持一个多月，目前，各大企业资金相对宽松，且对于疫情放开后市场消费需求预期向好，同时 2023 年中国对经济刺激，提振盼涨信心。12 月中上旬各地钨矿

山开工较为正常，12月下旬新冠感染集中爆发，部分钨矿山因工人感染开工受限，部分民营矿山有提前休假计划。

3.3 2022 年 12 月 APT 生产情况

据统计，2022 年 1-12 月中国 APT 生产量 131498 吨（实物量），同比增 1.01%，其中 12 月产量 10030 吨，环比减 0.94%，同比减 13.08%。

分地区统计中：12 月江西 5220 吨，环比增 13.36%；湖南 1430 吨，环比减 35%；广东 700 吨，环比增 27.27%；福建 1250 吨，环比减 3.85；河南 700 吨，环比持平。

综合说明：12 月湖南地区 APT 减产明显，其主要原因在部分企业停产所致。

钨钼云商：2022年12月APT分地区生产量每月统计								
分地区	10月	11月	12月	12月环比	12月同比	1-12月累计	去年1-12月	累计同比
全国	10920	10125	10030	-0.94%	-13.08%	131498	130187	1.01%
江西省	5400	4605	5220	13.36%	0.97%	62275	58423	6.59%
湖南省	2120	2200	1430	-35.00%	-36.16%	25448	24686	3.09%
广东省	450	550	700	27.27%	0.00%	7140	7528	-5.15%
福建省	1300	1300	1250	-3.85%	-24.24%	17370	18980	-8.48%
河南省	700	700	700	0.00%	2.94%	7745	7920	-2.21%
其他地区	950	770	730	-5.19%	-33.64%	11520	12650	-8.93%

单位：吨；数据统计：钨钼云商



3.4 2022 年 12 月钨粉生产情况

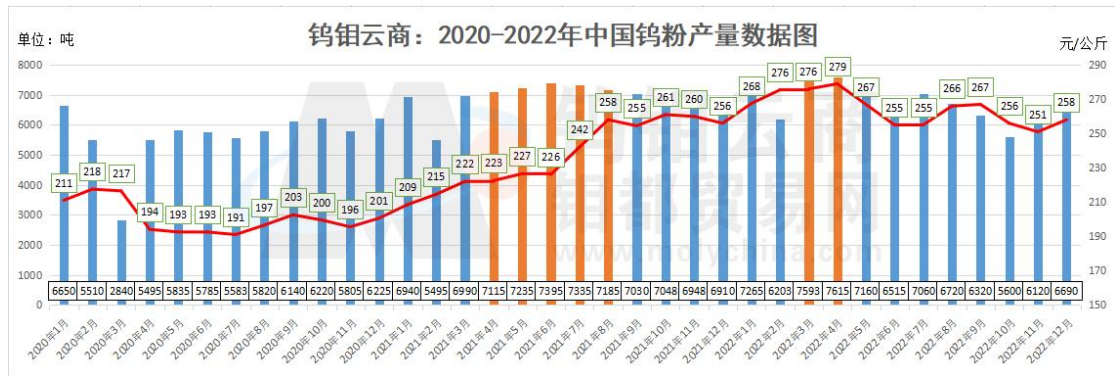
据统计，2022 年 1-12 月中国钨粉生产量 80881 吨，同比减 3.31%，其中，12 月产量 6690 吨，环比增 9.31%，同比减 3.18%。

分地区统计中：江西 3695 吨，环比增 8.52%；四川 480 吨，环比增 6.67%；湖南 495 吨，环比减 16.1%；福建 900 吨，环比增 28.57%。

综合说明：因 11 月中下旬钨粉末补仓集中，钨粉末企业订单增加，开工率恢复，湖南地区部分企业正常设备检修，产量减少，所以本月除湖南地区外其他地区钨粉末产量环比有升。

钨钼云商：2022年12月钨粉分地区生产量每月统计								
分地区	10月	11月	12月	12月环比	12月同比	1-12月累计	去年1-12月	累计同比
全国	5600	6120	6690	9.31%	-3.18%	80861	83626	-3.31%
江西省	3065	3405	3695	8.52%	0.68%	44905	43910	2.27%
四川省	490	450	480	6.67%	6.67%	6290	6840	-8.04%
湖南省	560	590	495	-16.10%	-23.85%	8018	7553	6.16%
福建省	670	700	900	28.57%	-2.17%	9020	11300	-20.18%
其他地区	815	975	1120	14.87%	-8.20%	12628	14023	-9.95%

单位：吨；数据统计：钨钼云商



3.5 2022 年 12 月钨铁生产情况

本月原料端钨精矿、废钨市场较多企业积极看涨，低价惜售，叠加钨铁年终钢企招标采购备货，钨铁价格出现小幅上涨。其中，本月 70%钨铁运行区间 17.02-17.22 万元，月均价 17.12 万元，环比上涨 1.6%；80%钨铁运行区间 17.62-17.82 万元，月均价 17.72 万元，环比上涨 2.13%；废钨丝/屑运行区间 215-220 元，月均价 217.5 元，环比上涨 1.87%；废钨块/片运行区间 224-229 元，月均价 22.65 元，环比上涨 1.8%。

据统计，2022 年 12 月中国钨铁生产量 750 吨，环比减少 17.6%，同比增加 29.3%。分地区统计中，江西、湖南等地冶炼厂产量均有减量，据悉湖南天懋暂时停止生产，恢复时间待定。

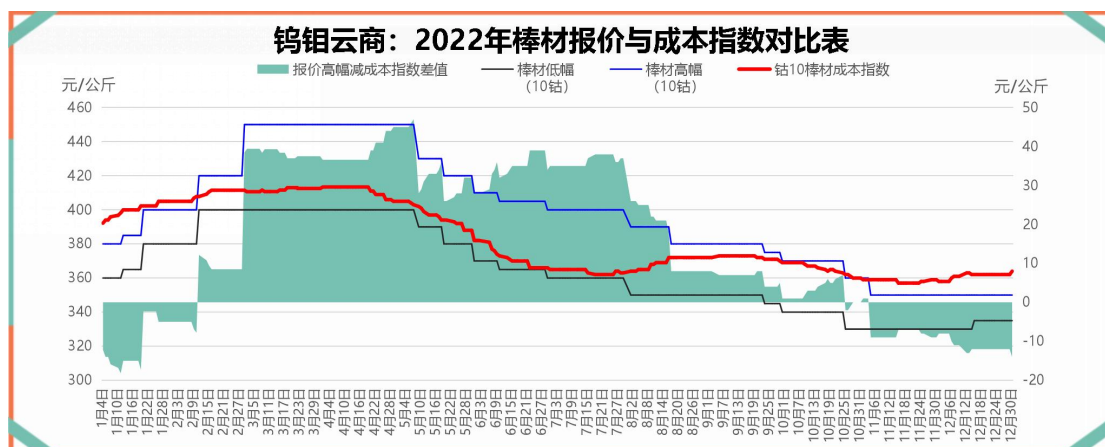
据了解，11 月份已统计到的钢厂共计招标总量约 600 吨，其中 70%钨铁中标均价约 17.2 万元；80%钨铁中标均价约 18 万元。1-10 月份高速工具钢产量 54029 吨，同比减 20.5%。

11 月份钨铁出口总量 203 吨，环比上涨 39.4%。主要出口至荷兰 108 吨、日本 60 吨、中国台湾 20 吨、其他地区 15 吨。1-11 月份钨铁出口总量 2063 吨，同比增长 0.32%。

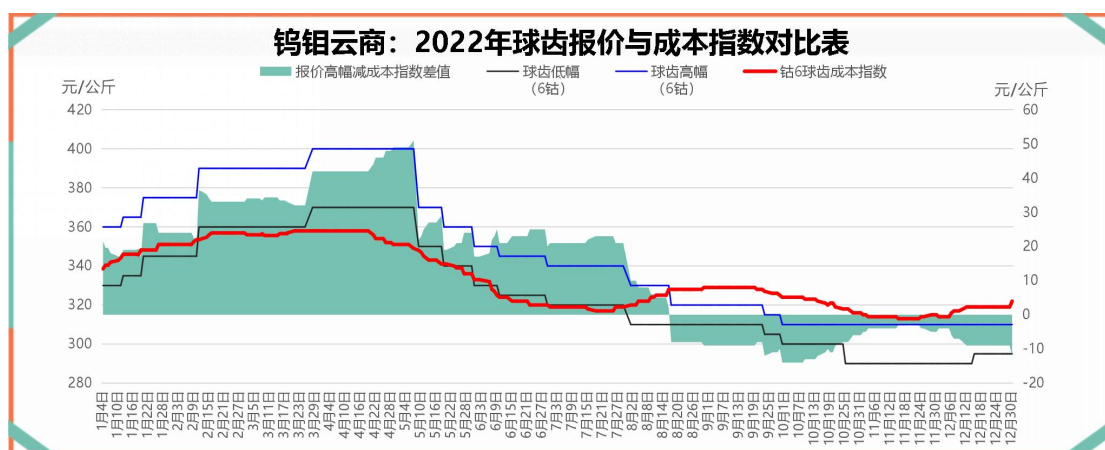
钨钼云商：2022年12月钨铁分地区生产量每月统计							
分地区	10月	11月	12月	12月环比	12月同比	1-12月累计	去年1-12月
全国	805	910	750	-17.58%	29.31%	9173	9250
江西省	420	480	370	-22.92%	85.00%	4095	4775
湖南省	205	130	100	-23.08%	42.86%	1898	1915
其他地区	180	300	280	-6.67%	-9.68%	3180	2560
单位：吨；数据统计：钨钼云商							
累计同比							-0.83%
							-14.24%
							-0.89%
							24.22%



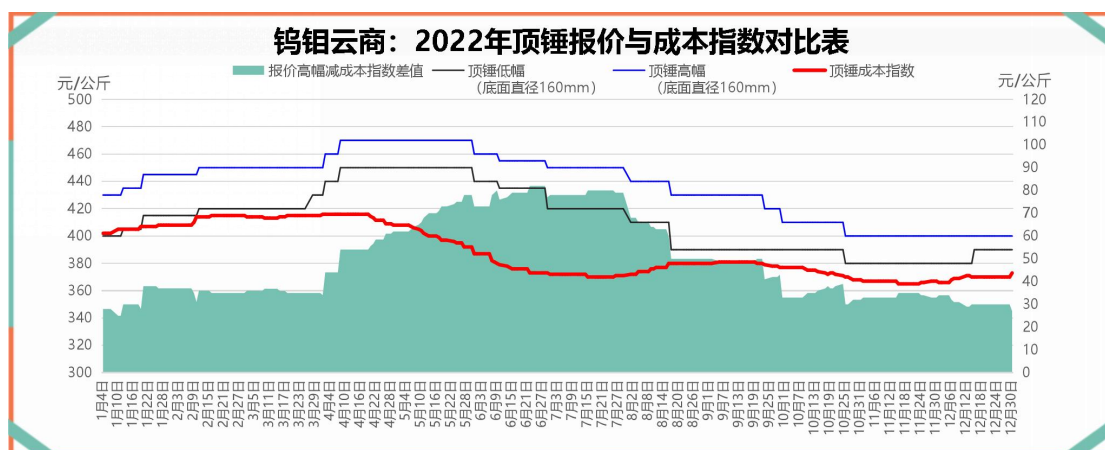
3.6 2022 年 12 月主要硬质合金运行情况



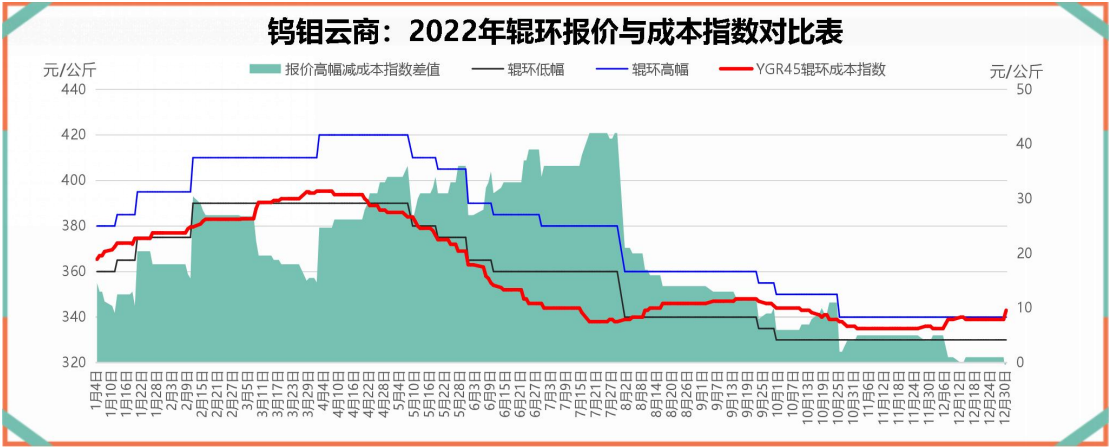
分析：本月棒材市场订单稳中有增，原料成本居高不下，提振用户备货信心，普通钨10棒材成交区间稳定在340-370元/公斤之间，优质品售价在380-410元/公斤不等。据了解，当前硬质合金棒材尽管去库存滞缓，但低价原料难采，成本日益增加，12月份为了资金回笼暂缓提价，预计元月份局部会试探上调。



分析：本月球齿市场保持稳定，疫情放开后基建项目开工率回升，尤其是截齿订单好转，低风压（毛坯）钨6球齿成交区间在295-310元/公斤，截齿价格维持在315-320元/公斤水平，随着金融政策支持上市房企融资盘活存量地产项目，有利于地矿合金整体消费回暖。

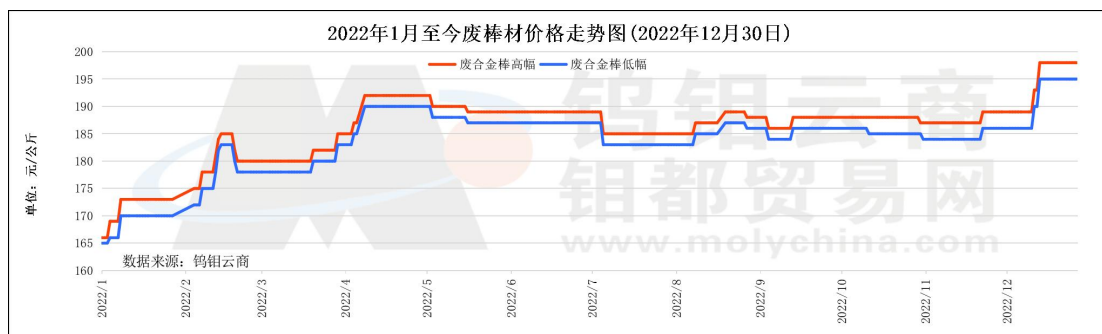


分析：本月顶锤市场稳健运行，订单量略增，春节前夕，培育钻石消费回暖，利好顶锤需求恢复。目前外径在 200mm 以内的顶锤成交区间在 390-410 元/公斤，低价开始惜售。美国是培育钻石的主要消费区，占据全球培育钻石零售市场的 80%，中国占 10%。从需求端来看，多因素驱动需求，未来培育钻石终端市场有望快速增长。



分析：本月辊环市场因碳化钨和镍粉涨幅扩大，局部报价顺势上调，低价开始惜售。其中 YGR45 辊环成交区间集中在 340-350 元/公斤，成交重心上移。初步判断 2023 年一季度螺纹钢消费呈月环比上升的趋势，1 月份受春节、元旦节假日影响，消费量最低；2 月份工地陆续返工、开工率逐步提升、非满负荷工作的预期下，消费提升；3 月份工地开工率恢复至 85%以上，至金三银四需求旺季、疫情影响明显减弱，消费月环比明显改善。

3.7 2022 年 12 月废钨市场情况

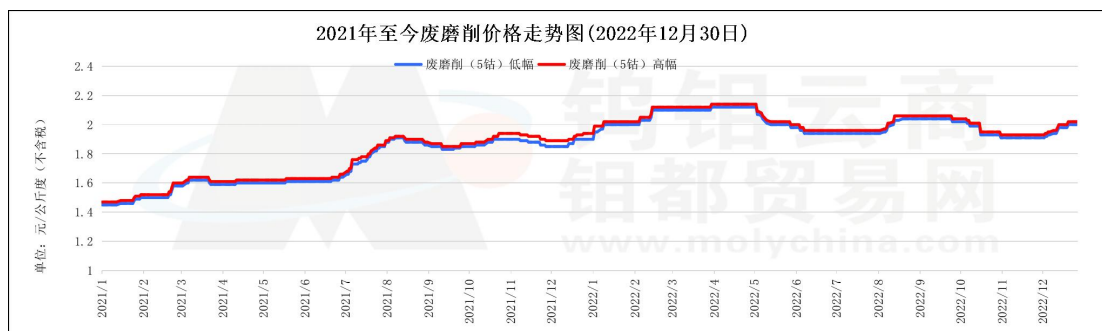


本月废合金棒材加权平均价格在不含税 193 元/公斤，月涨幅 7 元。月末棒材钨熔料含税价格在 235-240 元/公斤。

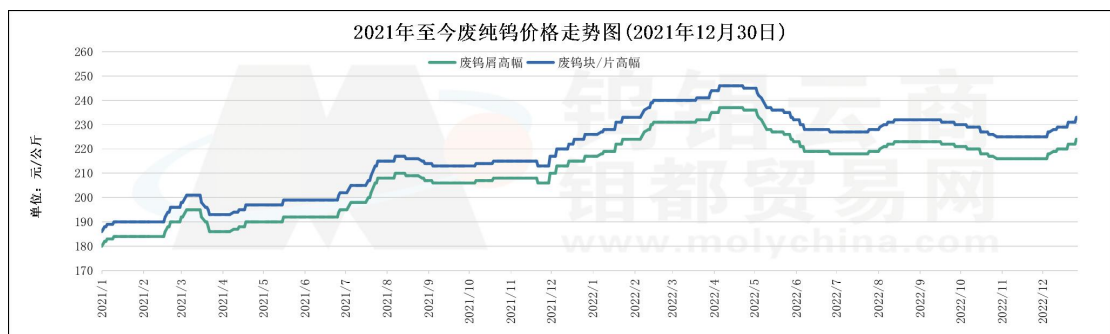
本月废球齿加权平均价格在不含税 190 元/公斤，月涨幅 6 元。月末球齿钨熔料含税价格在 230-235 元/公斤。

本月废辊环加权平均价格在不含税 174 元/公斤，月涨幅 5 元。月末电解碳化钨含税价格在 223-225 元/公斤。

本月废顶锤加权平均价格在不含税 194 元/公斤，月涨幅 10 元。顶锤钨熔料含税价格在 230-235 元/公斤。

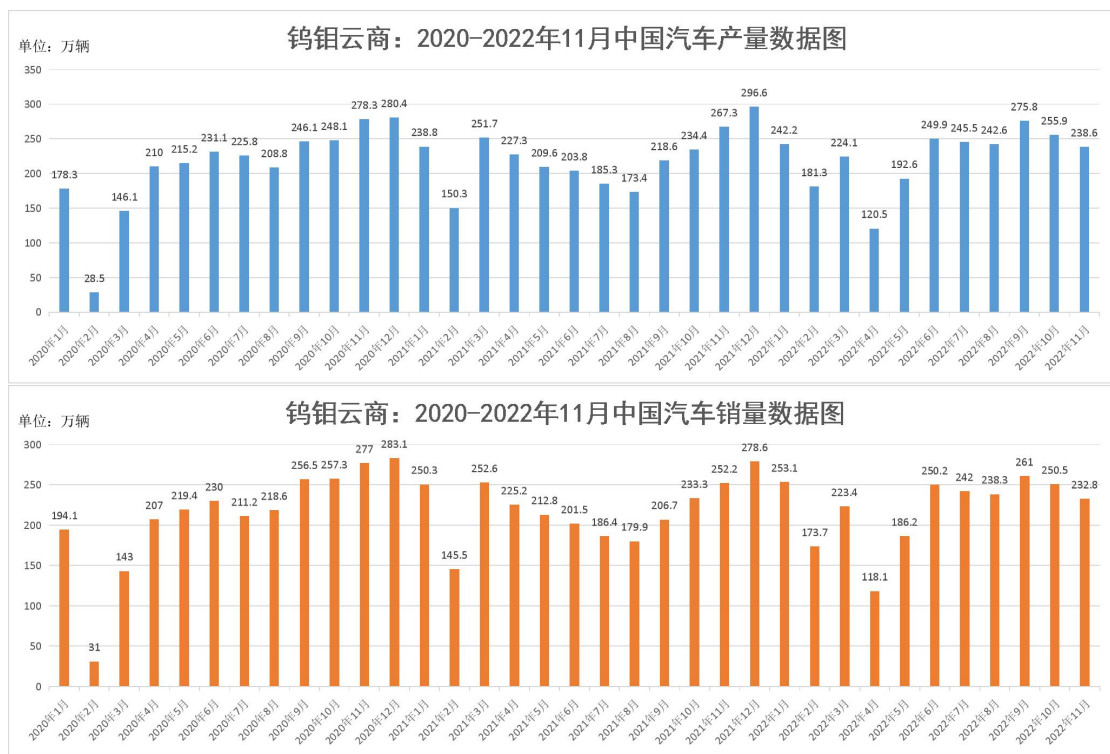


本月初废磨削市场低价惜售，报价不断试探高位，用户按需采购，月初价格维持在 1.91-1.94 元/公斤度（不含税）区间。中旬过后，随着钨原料不断上涨，钨企长单环比有升，提振市场信心，市场磨削料站上 2 元/公斤度（不含税）。12 月磨削料收尾至 2-2.02 元/公斤度（不含税）区间，下游化工用户意向采购价格围绕 2 元/公斤附近，交投放缓。

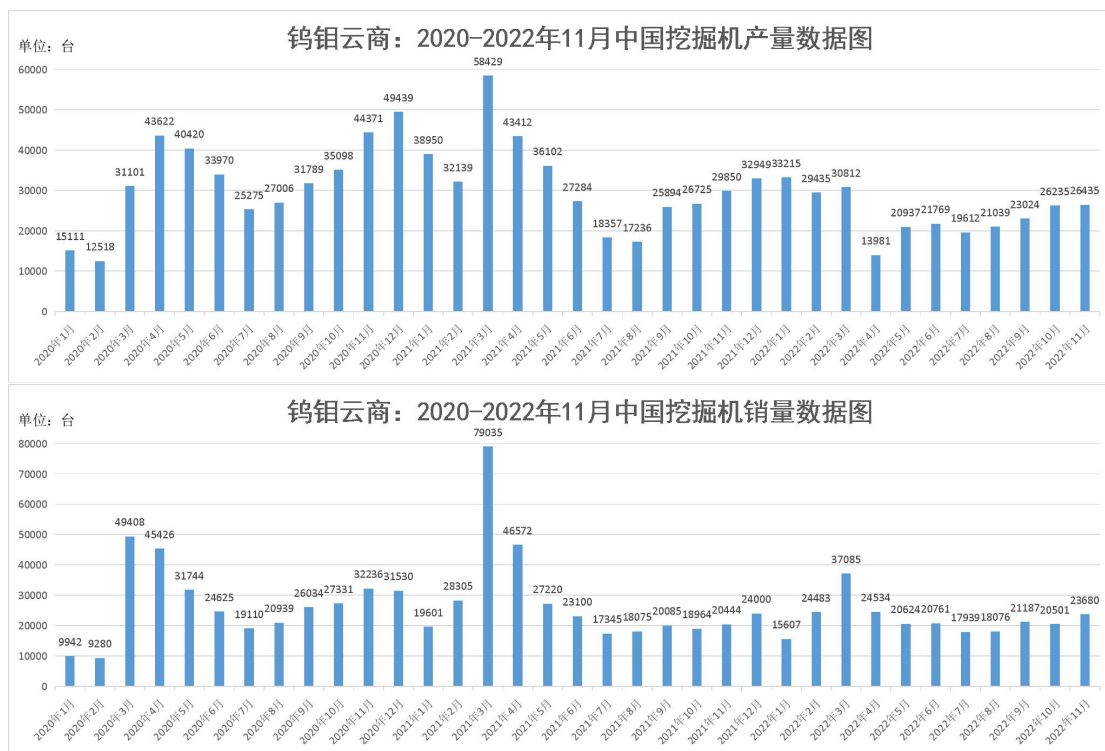


本月废纯钨市场随粉末原料价格稳中有升运行,废钨边角 12 月加权平均价格在 228 元/公斤,月涨幅 5 元,贸易市场报价更高与用户意向价格差距略大,市场成交以刚需为主。

四、钨下游消费领域产销情况



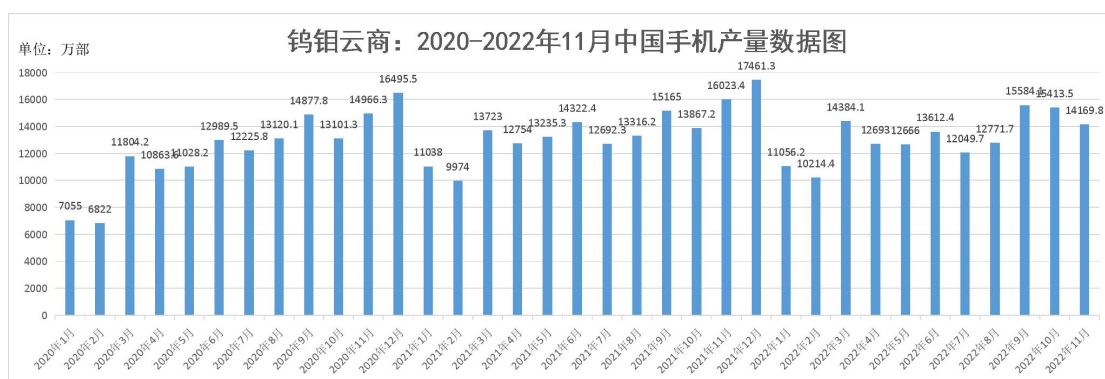
据数据统计显示: 2022 年 11 月,汽车产销分别达到 238.6 万辆和 232.8 万辆,环比分别下降 8.2%和 7.1%,同比均下降 7.9%。与去年和前年相比,汽车产销略显疲态,并未出现往年的年底翘尾现象。



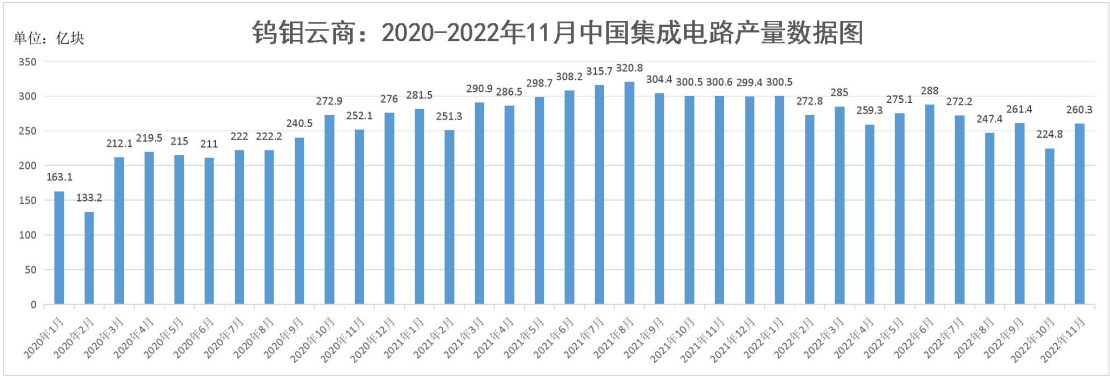
据数据统计显示：2022 年 11 月，26 家挖掘机制造企业销售各类挖掘机 23680 台，同比增长 15.8%，其中国内 14398 台，同比增长 2.74%；出口 9282 台，同比增长 44.4%。



国家统计局数据显示：2022 年 1-11 月中国金属切削机床产量为 598771.32 台，同比减少 16.95%。



据数据统计显示：今年 11 月全国手机月度产量为 1.41 亿台，同比减少 8.4%。



据数据统计显示：11 月我国集成电路产量 260 亿块，同比减少 15.2%；1-11 月累计集成电路产量达到 2,958 亿颗，同比减少 12%。



据数据统计显示：11 月全国彩电产量 1783.1 万台，同比增长 1.2%；1-11 月累计产量 17851.3 万台，同比增长 7.8%。

五、2022 年 12 月钨产品价格情况

钨钼云商：2022年12月主要钨产品平均价格						
主要产品	价格单位	11月 平均价	12月 平均价	12月中间价 平均值	12月 环比	12月 同比
W65黑钨精矿	万元/标吨	10.8-10.91	11.23-11.33	11.28	3.92%	4.35%
W65白钨精矿	万元/标吨	10.7-10.8	11.13-11.23	11.18	4.00%	4.39%
W60黑钨精矿	万元/标吨	10.7-10.8	11.13-11.23	11.18	4.00%	4.39%
W55黑钨精矿	万元/标吨	10.6-10.7	11.03-11.13	11.08	4.04%	4.43%
W55白钨精矿	万元/标吨	10.5-10.6	10.93-11.03	10.98	4.08%	4.47%
28-32%白钨精矿	元/吨度	1607-1627	1688-1708	1698	5.01%	6.79%
APT(仲钨酸铵)	万元/吨	16.5-16.6	17.03-17.17	17.1	3.32%	3.11%
W70钨铁	万元/吨	16.75-16.95	17.02-17.22	17.12	1.60%	4.71%
W80钨铁	万元/吨	17.25-17.45	17.62-17.82	17.72	2.13%	4.54%
96%钨酸钠	万元/吨	12.8-13.1	13.07-13.37	13.22	2.08%	6.40%
钨粉	元/千克	252-254	258-261	259.5	2.57%	1.37%
碳化钨	元/千克	248-251	255-258	256.5	2.81%	1.58%
钴粉	元/千克	346-356	324-332	328	-6.55%	-41.74%
棒材(钴10)	元/千克	330-351	333-350	341.5	0.29%	-6.44%
球齿(钴6)	元/千克	290-310	293-310	301.5	0.50%	-11.32%
顶锤($\Phi \leq 190\text{mm}$)	元/千克	380-400	385-400	392.5	0.64%	-4.85%
辊环(YGR45)	元/千克	330-340	330-340	335	0.00%	-8.22%
废钨屑/丝	元/千克	211-216	215-220	217.5	1.87%	3.08%
废钨块/片	元/千克	220-225	224-229	226.5	1.80%	3.42%
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.钨及硬质合金产品价格为市场抽样统计，仅用作行情参考研究。
- 3.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。
- 4.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钼云商概不承担责任。