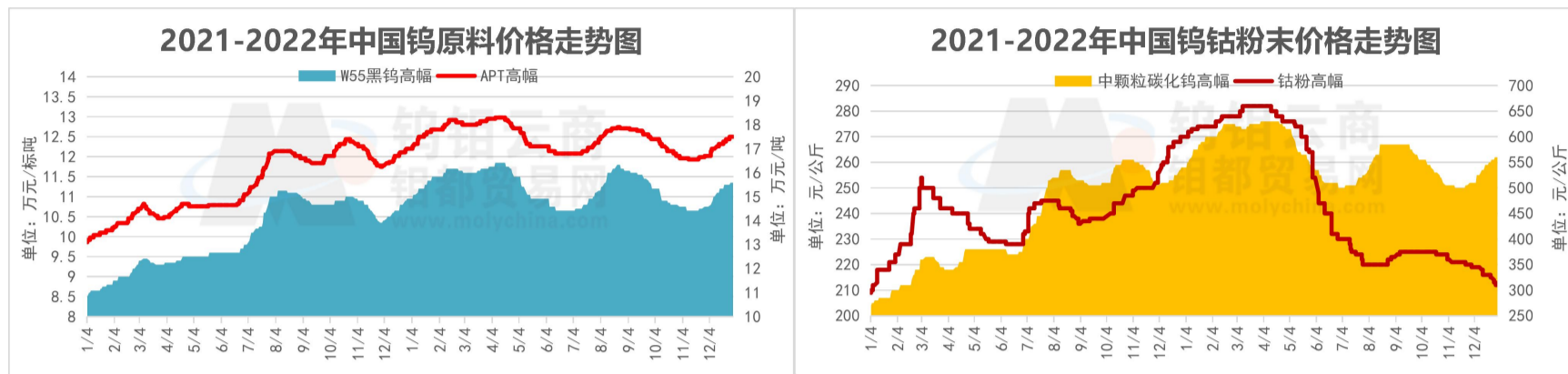


# 2022年钨市场年度分析报告

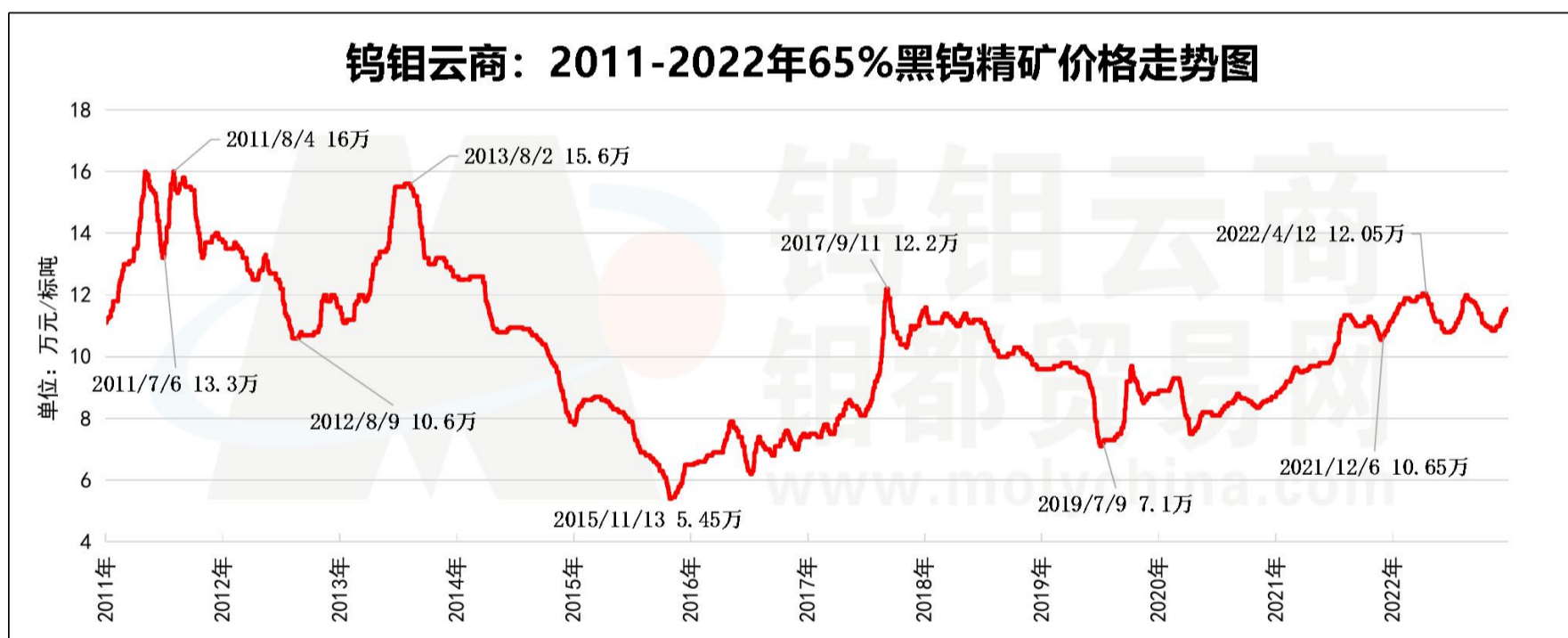
钨钼云商-钨事业部

## 一、2022年钨市场运行概述

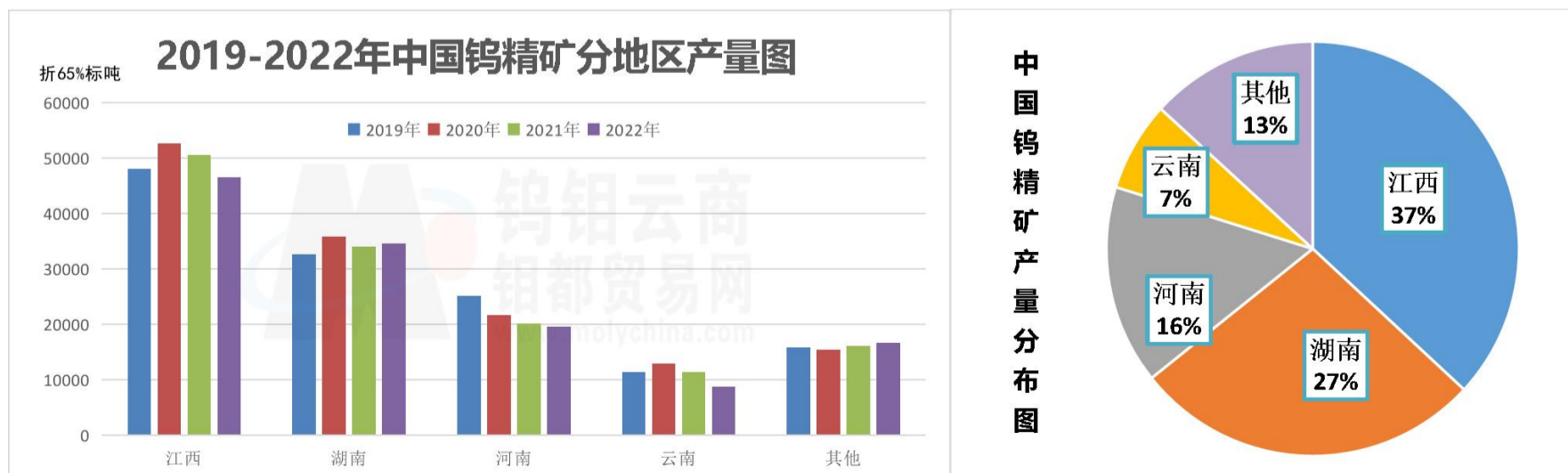


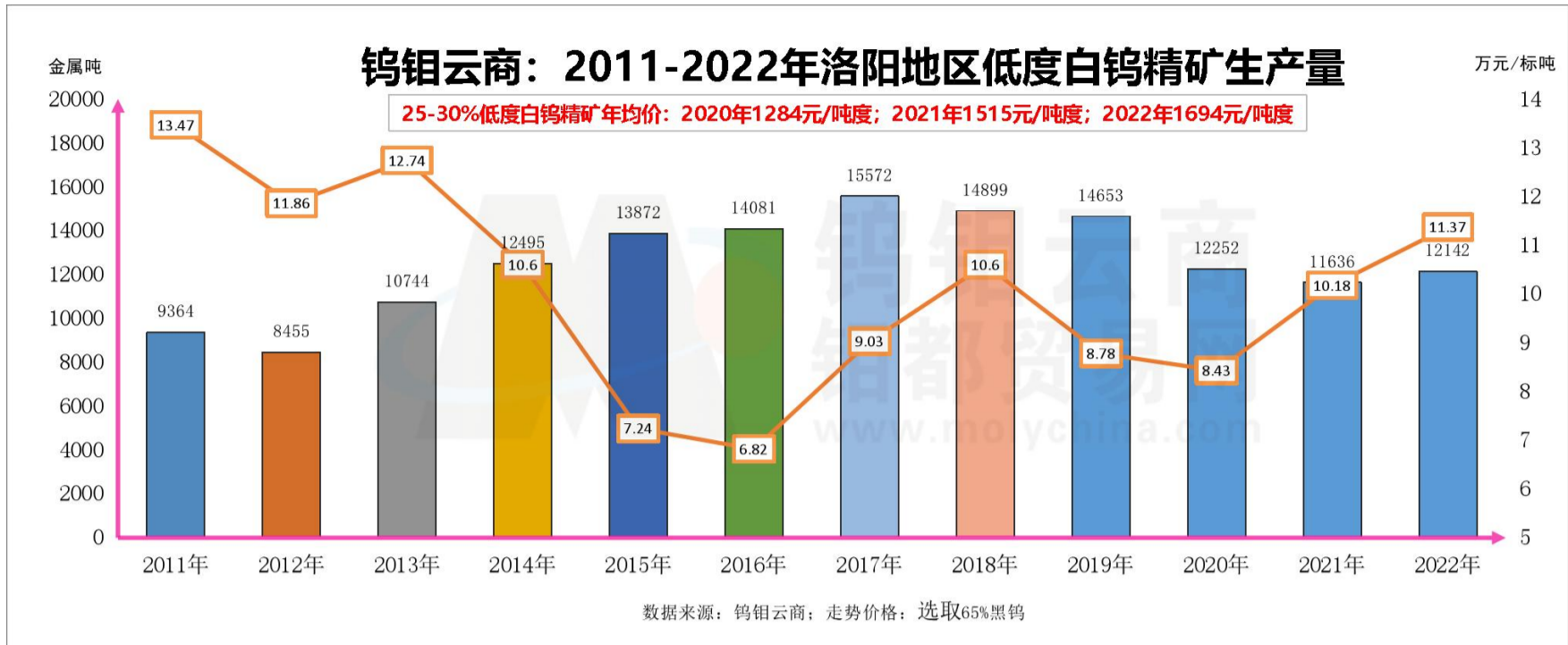
**2022年市场回顾：**2022年中国钨行业总体跌宕起伏，区间反复震荡，期间遭遇疫情洗礼，供需双方展开激烈博弈，最终未能实现有效突破。回顾全年走势：一季度消费旺盛，钨价顺延去年涨势，俄乌战争爆发后钨铁出口量价齐增，刺激钨精矿一度站上12万元/标吨大关，成为年内最高点；二季度疫情引发上海封城，长三角经济停摆，硬质合金消费骤降，拖累钨价冲高回落，6月末钨精矿跌至10.6万元/标吨，成为年内最低点；三季度伴随银行和民间质押贷款业务增多，在资金面宽松加持下，钨矿山及矿贸商纷纷捂货惜售，掀起一波快速反弹行情，8月下旬优质钨精矿再次回升至12万元/标吨一线，不过，9月份硬质合金去库存滞缓，引发钨粉末订单大幅萎缩，开工率纷纷降至50%偏低水平，导致钨价再次回落；四季度钨市场先抑后扬，因9-10月份硬质合金和钨粉末竞价销售激进，11月初硬质合金促销加速降库存，钨精矿一路阴跌至11月中旬10.65万元/标吨左右，下旬开始硬质合金企业集中大量对碳化钨回补库存，释放市场需求，提振市场信心，钨价再次出现拉升，直至年末强势收官，钨精矿年末价格收尾在11.5万元/标吨上下。

**2022年主要钨产品均价变化如下：**55%黑钨精矿11.18万元/标吨，同比上涨12%，年度运行区间10.6-11.8万元，全年极差12000元；APT17.36万元/吨，同比上涨13%，年度运行区间16.5-17.9万元，全年极差14000元；W70钨铁17.23万元/吨，同比上涨12%，年度运行区间16.3-18.2万元，全年极差19000元；钨粉265元/公斤，同比上涨11.5%，年度运行区间251-280元，全年极差29元；碳化钨261元/公斤，同比上涨11.4%，年度运行区间247-276元，全年极差29元；欧洲APT341.5美元/吨度，同比上涨18.17%，年度运行区间321-359美元，全年极差38美元；鹿特丹钨铁41.2美元/千克，同比上涨14.79%，年度运行区间35.5-53美元，全年极差17.5美元。



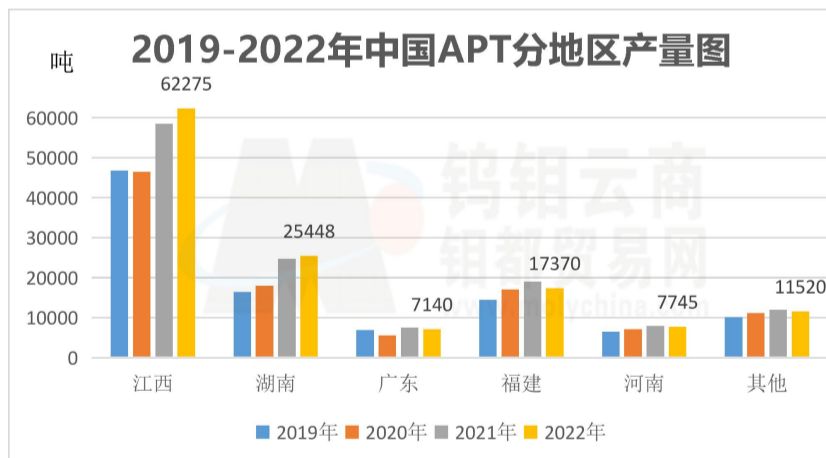
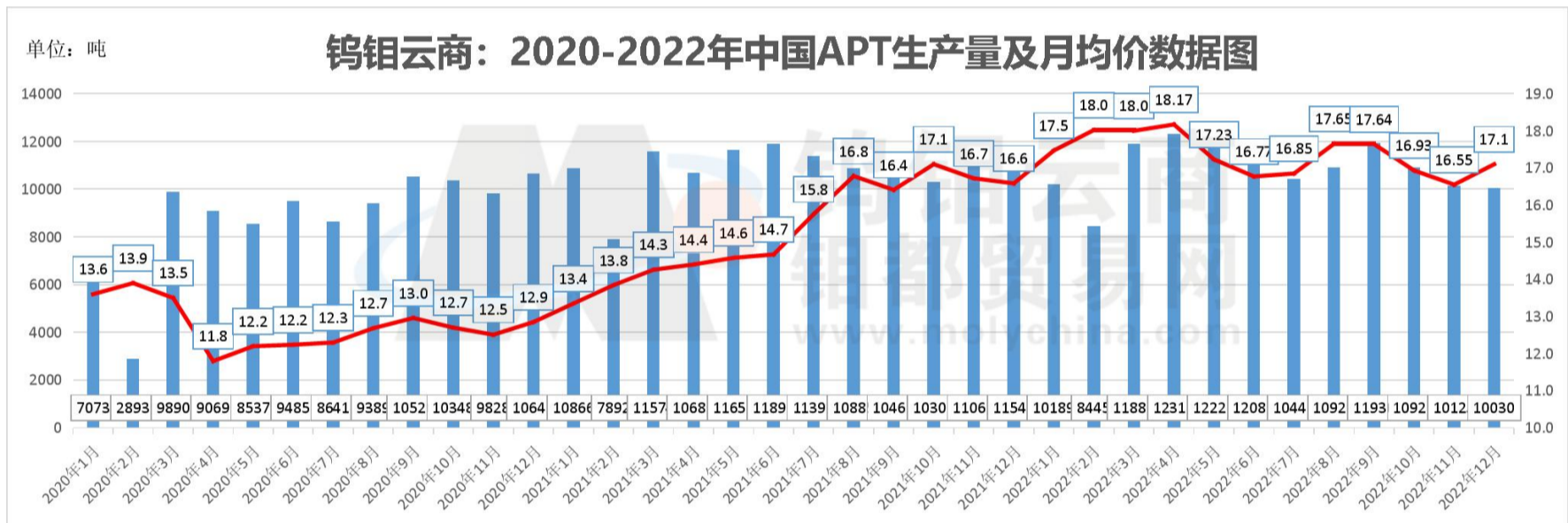
## 二、主要钨产品产量及价格统计数据





分析：2022年我国钨精矿生产总量估计约12.6万吨（折三氧化钨65%），同比去年下降4.6%。其中江西地区生产量4.65万吨，占比37%；湖南地区生产量3.46万吨，占比27%；河南地区生产量1.96万吨，占比16%，三大主产区总产量占比全国80%。

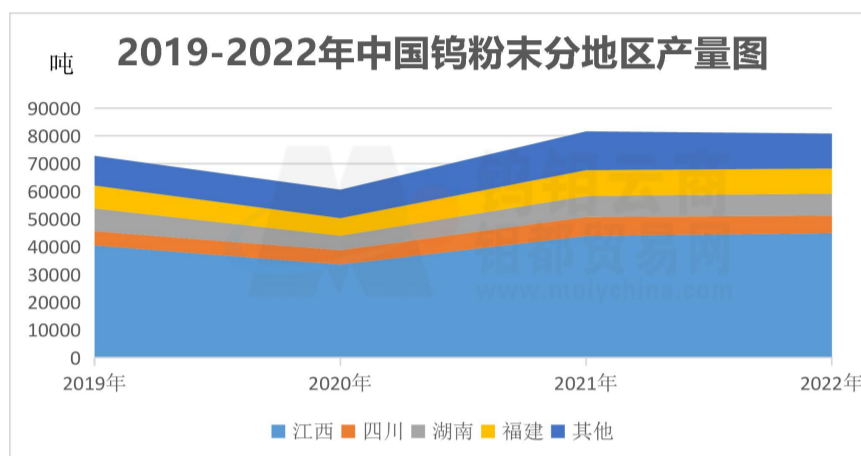
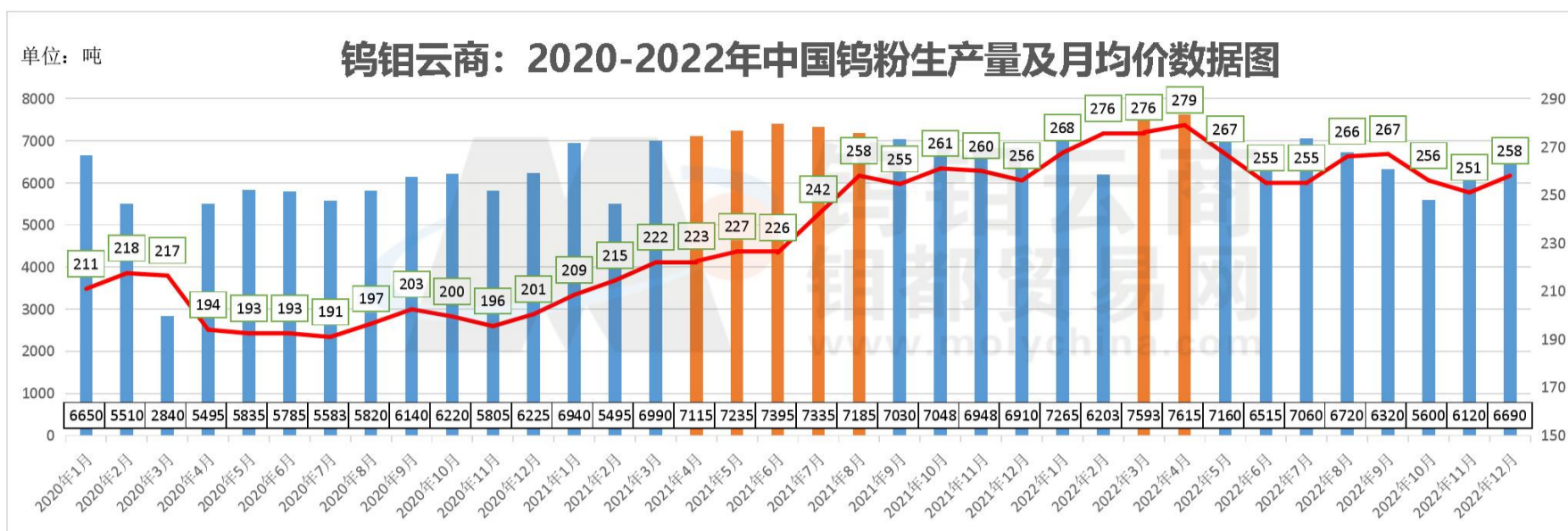
钨精矿产量变化分析：1. 河南地区尽管存在原矿品位下降拖累，但新增选厂产量释放，总量稳中有升；2. 江西和湖南地区中小矿山在安全和环保严控减产增多，大型钨矿山也存在老旧矿山减产问题；3. 内蒙古和新疆地区钨矿山受疫情影响生产量萎缩。



2022年中国APT产量统计（实物吨）			
地区	2022年	2021年	同比
全国	131498	129465	1.57%
江西	62275	58423	6.59%
湖南	25448	24686	3.09%
广东	7140	7528	-5.15%
福建	17370	18980	-8.48%
河南	7745	7920	-2.21%
其他	11520	11928	-3.42%

分析：2022年我国APT生产总量约13.15万吨，同比增长1.57%，其中江西地区增长6.59%，湖南地区增长3.09%，其他地区均出现回落。

APT产量变化分析：1. 钨精矿价格居高，成本倒挂现象频出，限制产量释放；2. 钨粉末需求因合金产量下降而萎缩，多数时间微利运行，长单采购维持，散货补仓减少；3. APT、氧化钨出口分化明显，APT萎缩、氧化钨增长，综合同比略增；4. 产能利用率不断提升。

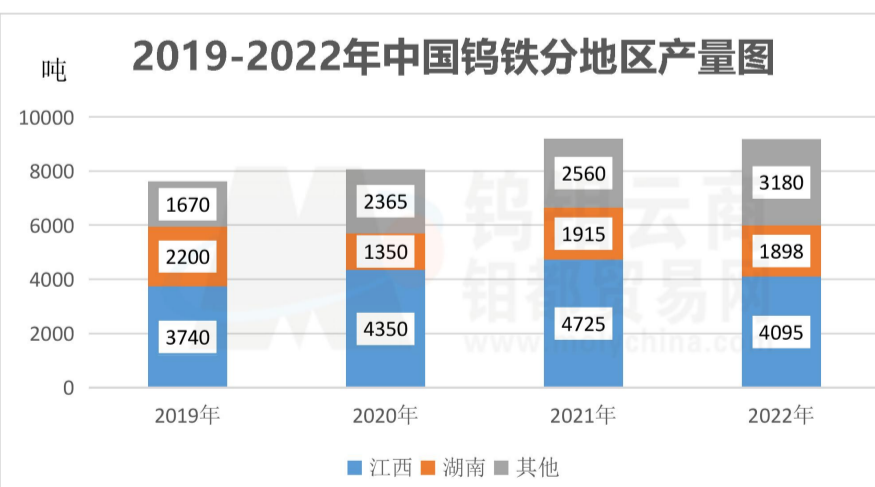
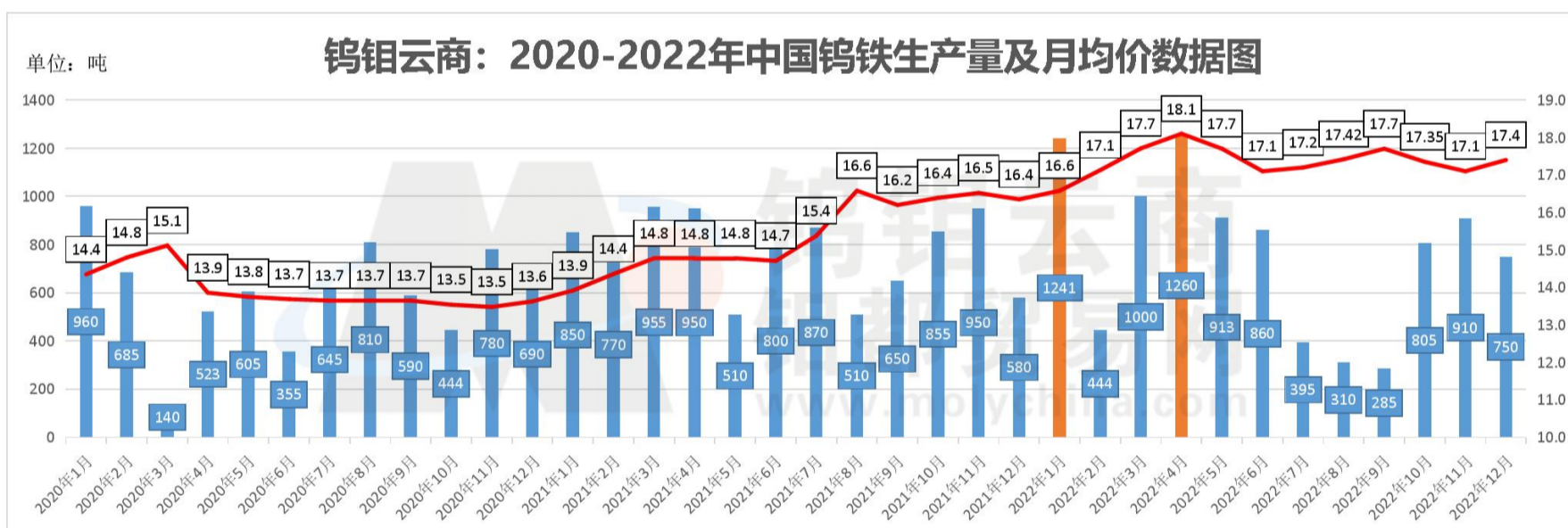


### 2022年中国钨粉产量统计 (实物吨)

地区	2022年	2021年	同比
全国	80861	81666	-0.99%
江西	44905	43910	2.27%
四川	6290	6840	-8.04%
湖南	8018	7553	6.16%
福建	9020	9340	-3.43%
其他	12628	14023	-9.95%

分析: 2022年我国钨粉生产总量约8.08万吨, 同比去年下降0.99%, 其中江西地区4.49万吨, 占比55.5%; 福建地区9020吨, 占比11.15%; 湖南地区8018吨, 占比9.9%; 四川地区6290吨, 占比7.77%。除江西和湖南地区有增加外, 其他均出现回落。

钨粉产量变化原因: 1. 江西和湖南有新产线达产, 同时, 数据统计有新增中小企业纳入; 2. 硬质合金产量下滑拖累钨粉末需求回落; 3. 钨粉出口大涨27%以上, 碳化钨出口回落1.5%, 不过钨粉末出口总量大增; 4. 钨材消费需求乐观, 尤其是高比重、钨铜合金近几年订单稳步向上。



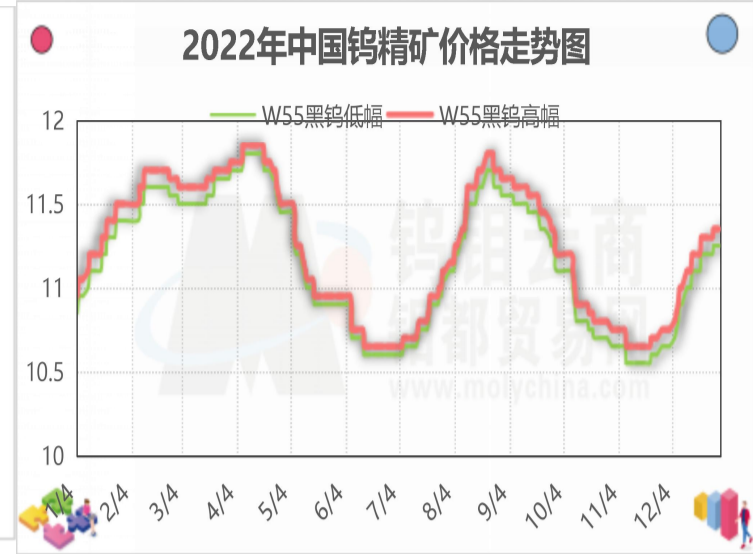
### 2022年中国钨铁产量统计 (实物吨)

地区	2022年	2021年	同比
全国	9173	9200	-0.29%
江西	4095	4725	-13.33%
湖南	1898	1915	-0.89%
其他	3180	2560	24.22%

分析: 2022年我国钨铁生产总量约9173吨, 与去年基本持平, 江西地区4095吨, 占比45%; 湖南地区1898吨, 占比21%, 其他河北, 浙江, 福建, 宁夏地区一共3180吨, 占比35%。

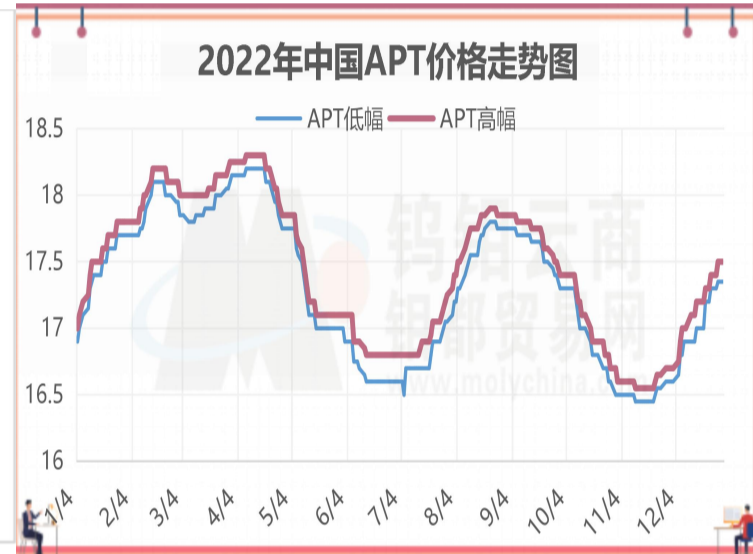
钨铁产量变化原因: 1. 高速钢消费出现回落, 限制了钨铁需求; 2. 一季度受俄乌冲突刺激出口量激增, 但持续性欠佳, 年度出口总量持平; 3. 废料产钨铁因成本偏低产量大增, 填补了市场供应量; 4. 受钨铁暴涨影响社会资金开始关注钨铁囤货, 投机采购在年末增多。

### 三、主要钨产品历史走势及 2022 年度表现



分析：2022 年 55%黑钨精矿年初 10.85 万元/标吨，年末 11.35 万元/标吨，最高点出现在 8 月下旬为 11.8 万元/标吨，最低点出现在 11 月上旬为 10.55 万元/标吨。

全年价格振幅为 11.5%，年度平均价为 11.18 万元/标吨，同比上涨 12%。



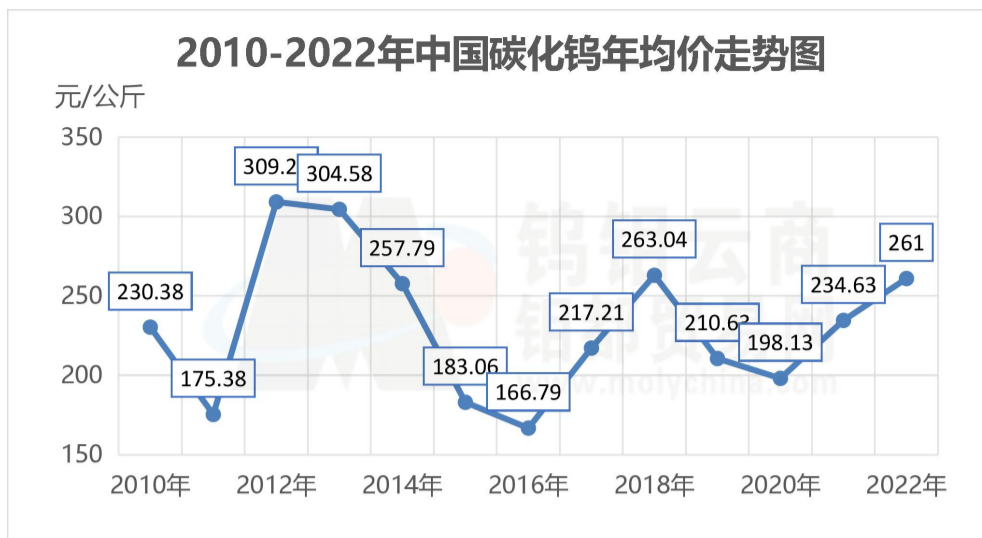
分析：2022 年 APT 年初 16.9 万元/吨，年末 17.5 万元/吨，最高点出现在 3 月末为 18.25 万元/吨，最低点出现在 11 月上旬为 16.45 万元/吨。

全年价格振幅为 10.65%，年度平均价为 17.36 万元/吨，同比上涨 13%。



分析：2022 年 70%钨铁年初 16.3 万元/吨，年末 17.4 万元/吨，最高点在 4 月上旬为 18.2 万元/吨，最低点出现在 1 月初为 16.3 万元/吨。

全年价格振幅为 11.66%，年度平均价为 17.23 万元/吨，同比上涨 12%。

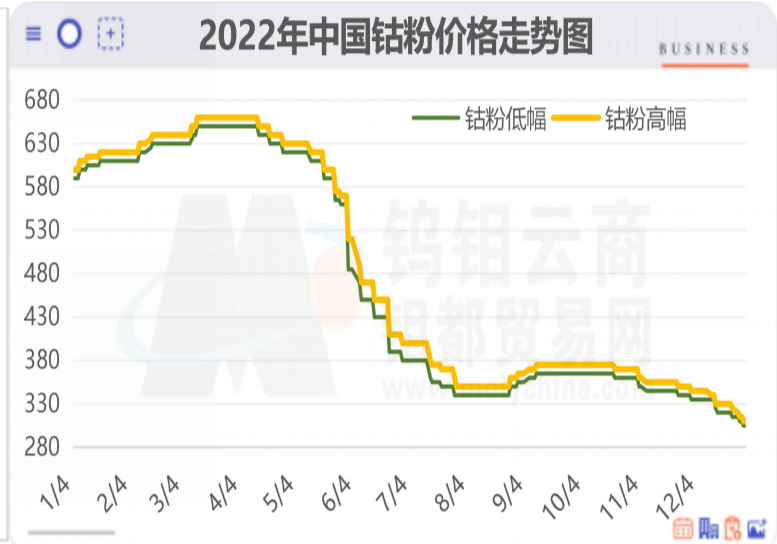


分析：2022年中颗粒碳化钨年初256元/公斤，年末262元/公斤，最高点在4月上旬为276元/公斤，最低点出现在11月初为247元/公斤。

全年价格振幅为11.32%，年度平均价为261元/公斤，同比上涨11.2%。

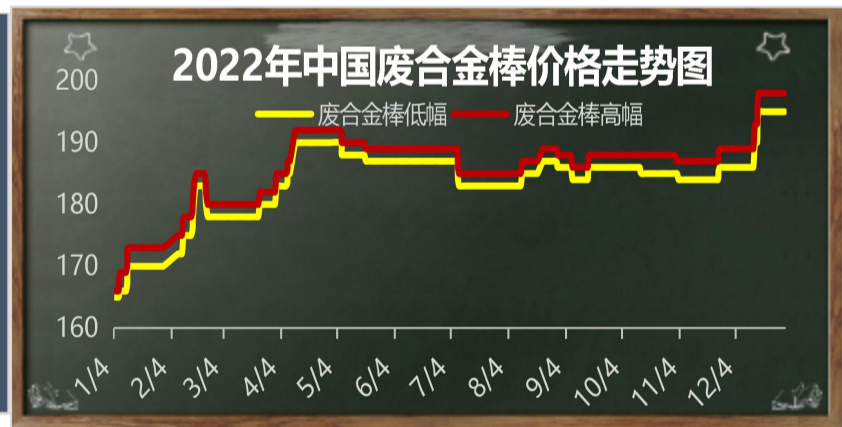
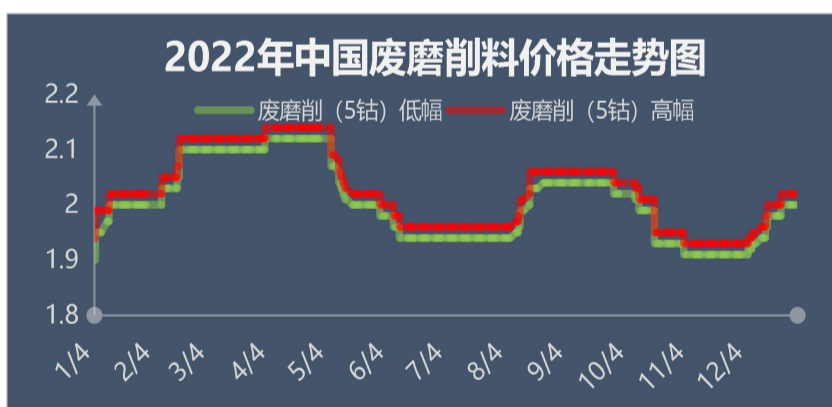
2022年中颗粒钨粉年初259元/公斤，年末266元/公斤，最高点在4月中旬为280元/公斤，最低点出现在11月中旬为251元/公斤。

全年价格振幅为11.2%，年度平均价为265元/公斤，同比上涨11.5%。



分析：2022年钨粉年初590元/公斤，年末305元/公斤，最高点在3月中旬为660元/公斤，最低点出现在12月末为305元/公斤。

全年价格振幅为60%，年度平均价为472元/公斤，同比上涨6.5%。

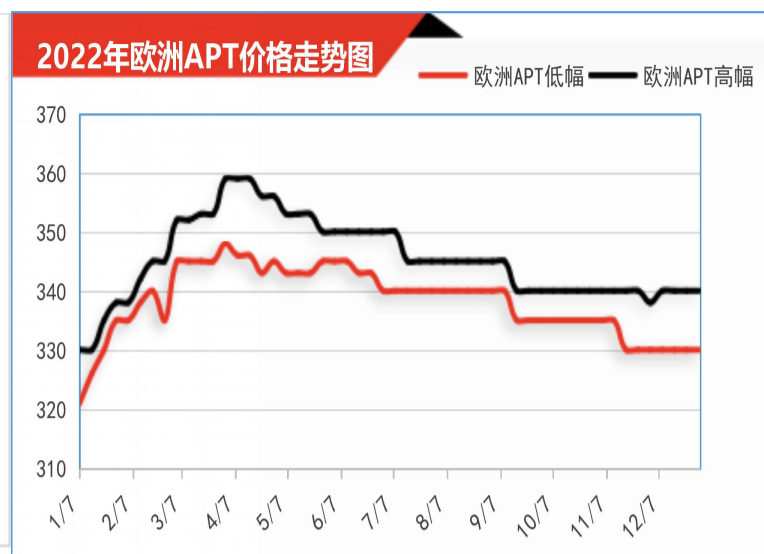
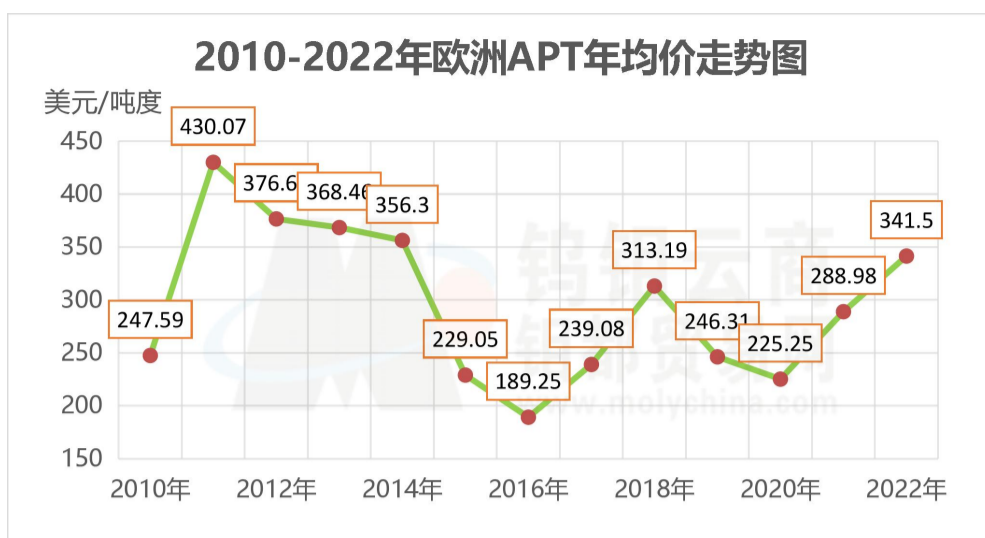


分析：2022年（5钴）废磨削料年初1.9元/公斤度（金属钨计价，不含税），年末2.03元/公斤度，最高点在4月份为2.14元/公斤度，最低点出现在11月上旬为1.89元/公斤度。

全年价格振幅为13%，年度平均价为2.01元/公斤度，同比上涨16.2%。

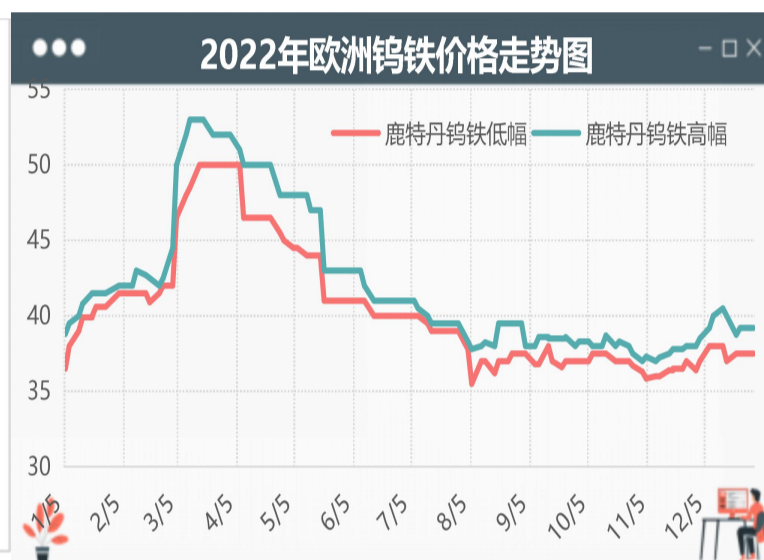
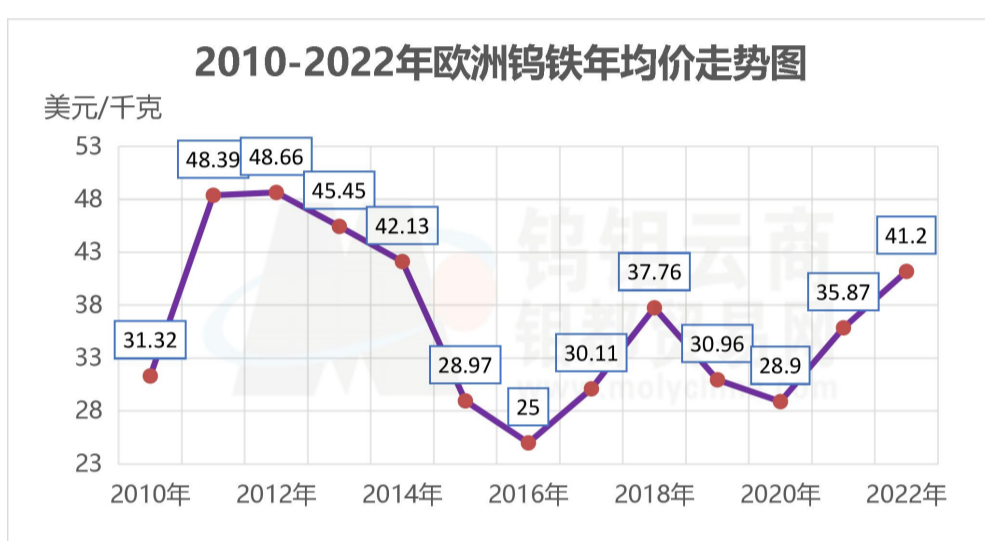
2022年废合金棒年初165元/公斤（不含税），年末198元/公斤，最高点在12月下旬为200元/公斤，最低点出现在1月上旬为165元/公斤。

全年价格振幅为21%，年度平均价为185元/公斤，同比上涨15%。



分析：2022 年欧洲 APT 年初 321 美元/吨度，年末 330 美元/吨度，最高点出现在 4 月初为 359 美元/吨度，最低点出现在 1 月初为 321 美元/吨度。

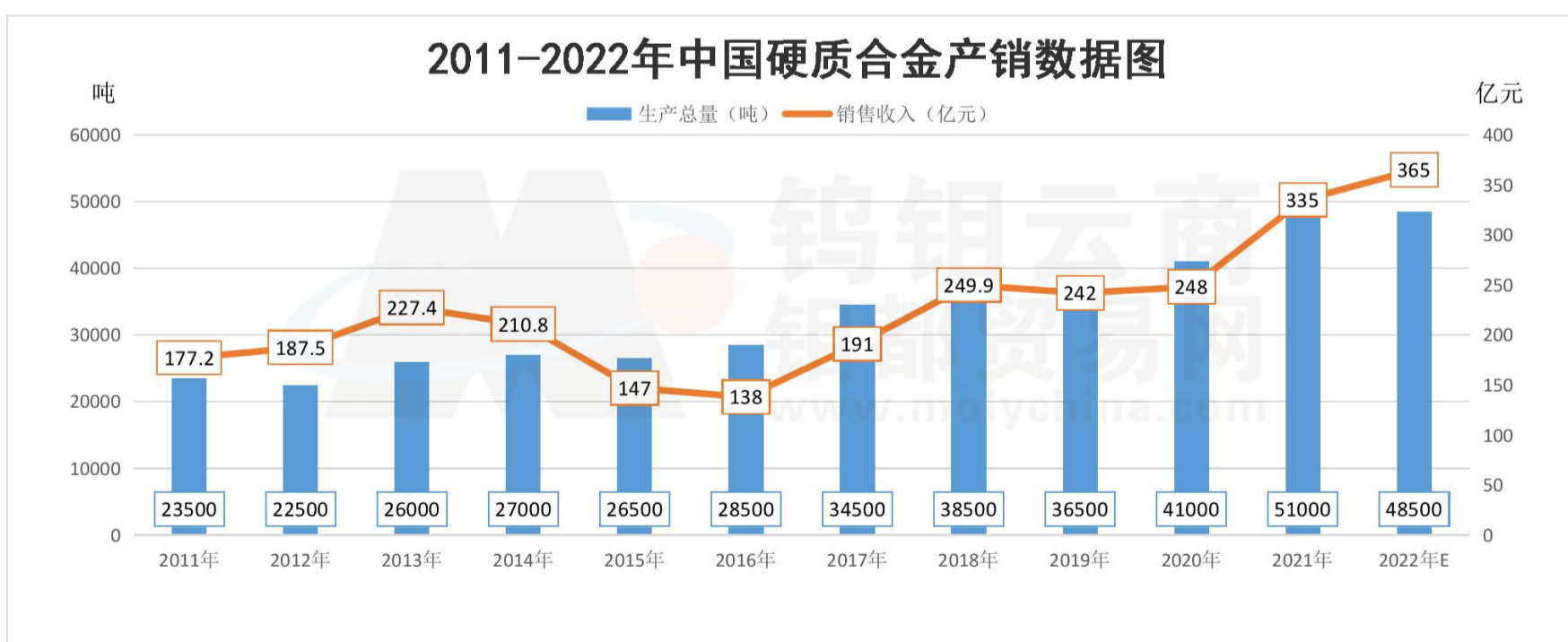
全年价格振幅为 11.8%，年度平均价为 341.5 美元/吨度，同比上涨 18.17%。



分析：2022 年鹿特丹钨铁年初 36.5 美元/千克，年末 39.2 美元/千克，最高点出现在 3 月中旬为 53 美元/千克，最低点出现在 8 月初为 35.5 美元/千克。

全年价格振幅为 48%，年度平均价为 41.2 美元/千克，同比上涨 14.79%。

#### 四，2022 年硬质合金生产量以及市场表现

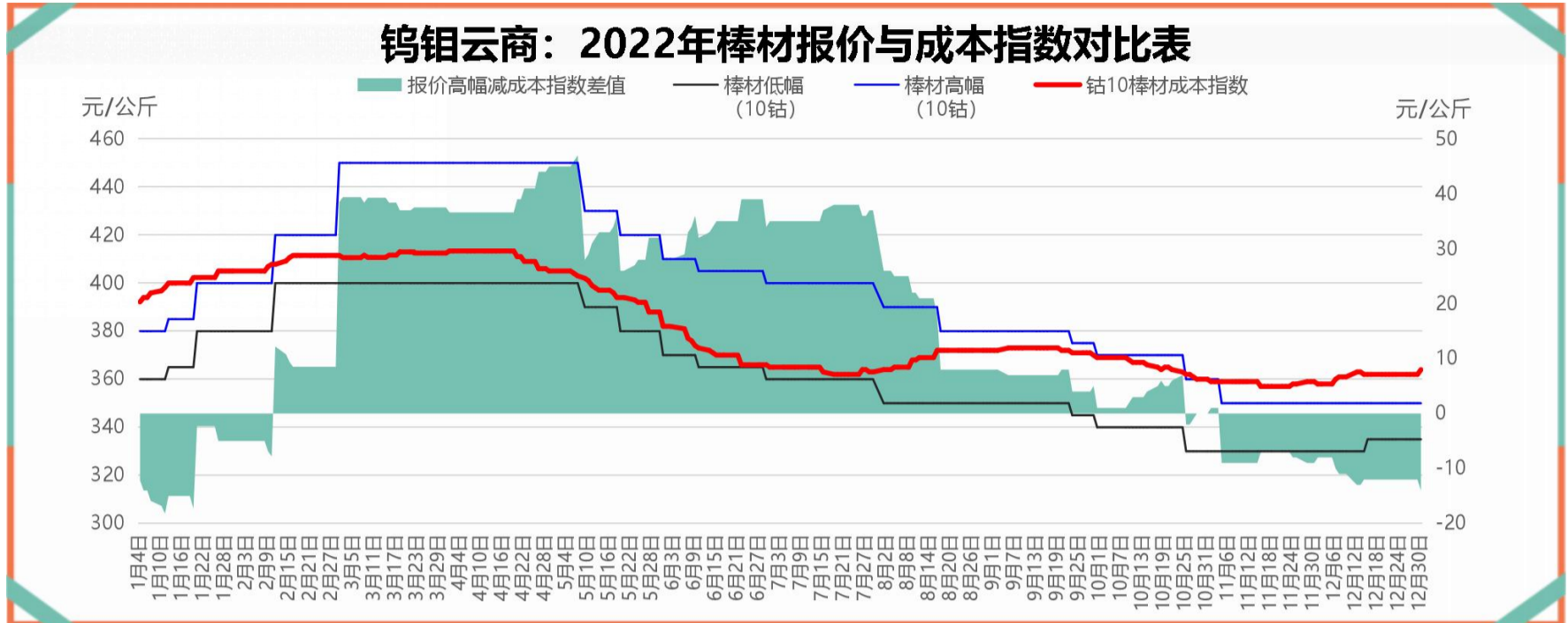


分析：2022 年中国硬质合金生产总量约 4.85 万吨，同比去年下降 5.15%。

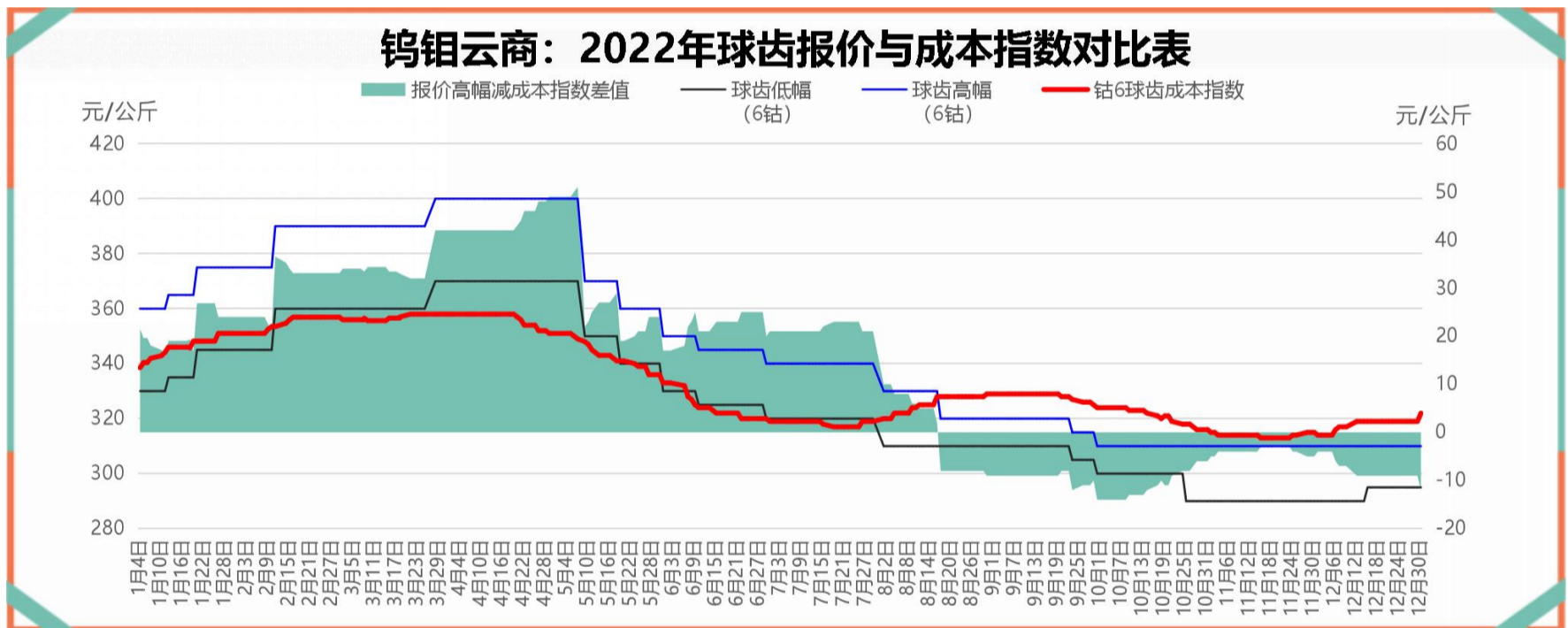
产量下降原因：1. 疫情反复引发终端消费萎缩，硬质合金企业产销萎缩；2. 全球经济增速放缓，合金出口总量稳中有降；3. 原料成本居高不下，合金市场内卷加剧、利润下滑；4. 夏季多数地区出现电荒，为了保民用，企业限电引发生产量下降。

中国是全球刀具的最大消费国，2022 年预计中国刀具市场消费额接近 500 亿元，硬质合金刀具占比 55%左右。未来随着高端刀具国

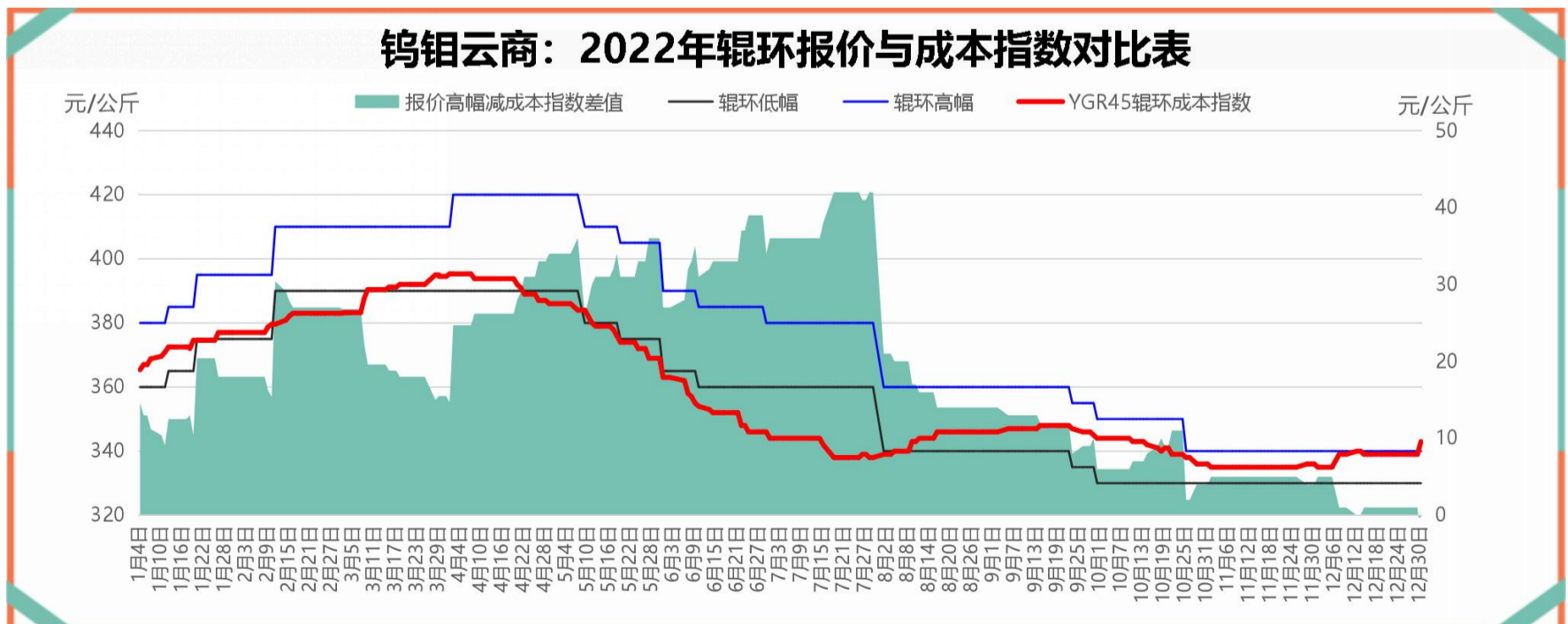
产化趋势加快，尤其是中高端数控刀具的市场前景广阔，我国高端刀具市场容量仍将保持快速增长态势。



分析：2022 年中国硬质合金棒材表现先扬后抑，上半年量价运行良好，下半年挣扎在成本线边缘，上海疫情爆发后长三角地区刀具消费萎靡不振长达 4 个月。价格方面：钴 10 普通棒材（毛坯）年均价在 381 元/公斤，同比上涨 11.4%。

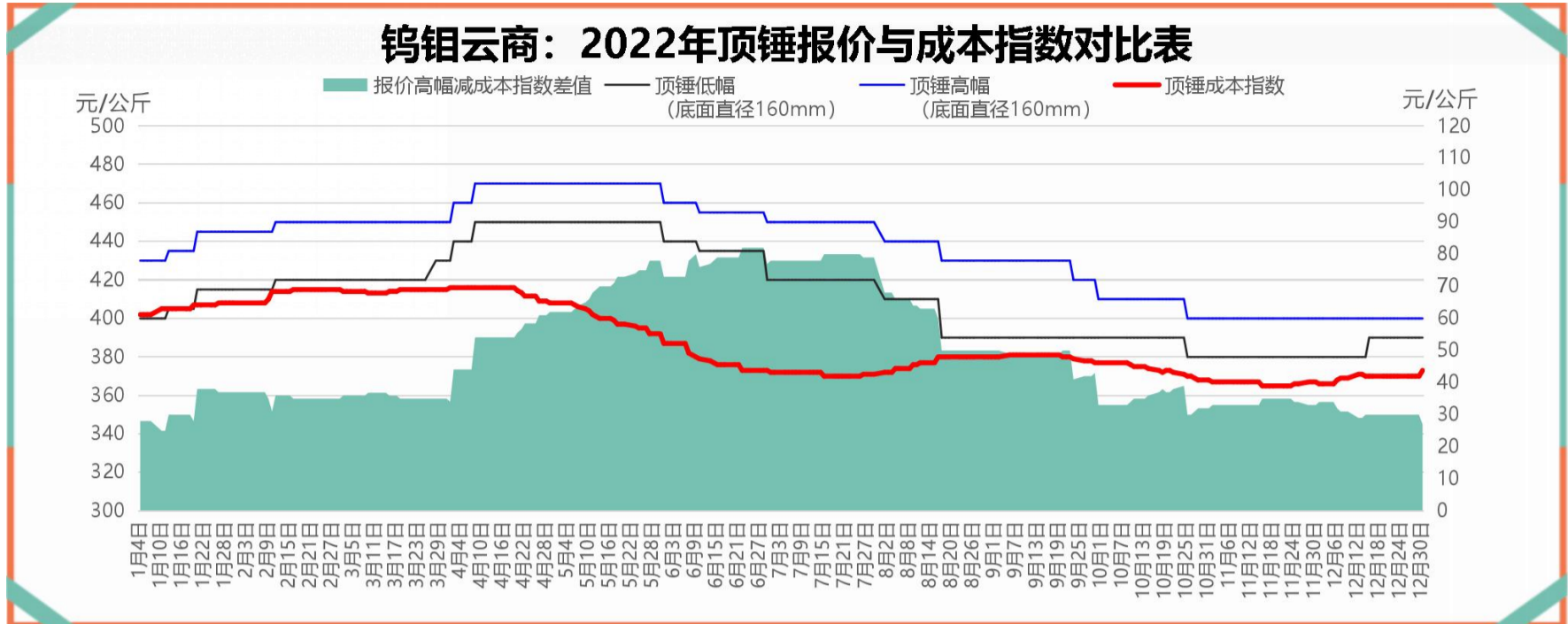


分析：2022 年中国硬质合金地矿类产品全年维持低位运行，一度出现亏损局面，同期再生料产品比重增加。受房地产、煤矿和基建项目不景气拖累，去库存滞缓，抢单现象贯穿全年，截齿和球齿之间的价格进一步收窄。价格方面：钴 6 低风压球齿（毛坯）年均价在 337 元/公斤，同比上涨 6%。



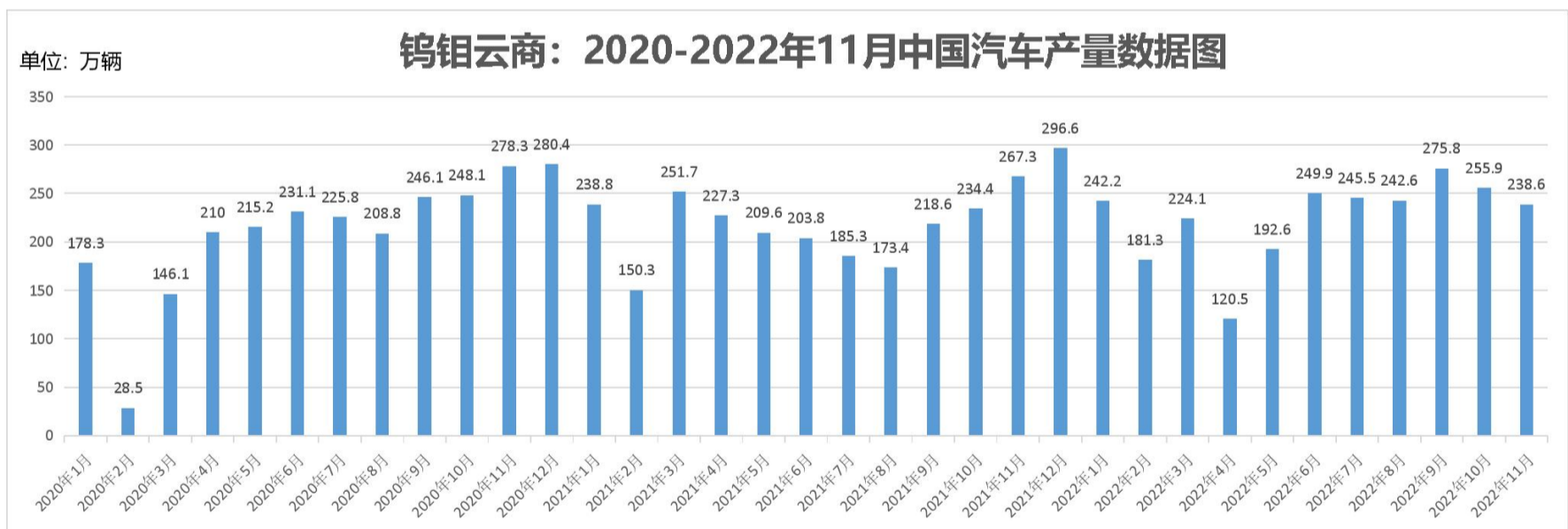
分析：2022 年中国硬质合金辊环市场保持稳健运行，利润率虽然不高，但全年保持在合理区间。下游螺纹钢整体呈现“N”字形走势，大

涨大跌之后底部企稳反弹，助力辊环需求量稳中有增。价格方面：普通规格 YGR 辊环均价 368 元/公斤，同比上涨 10%。



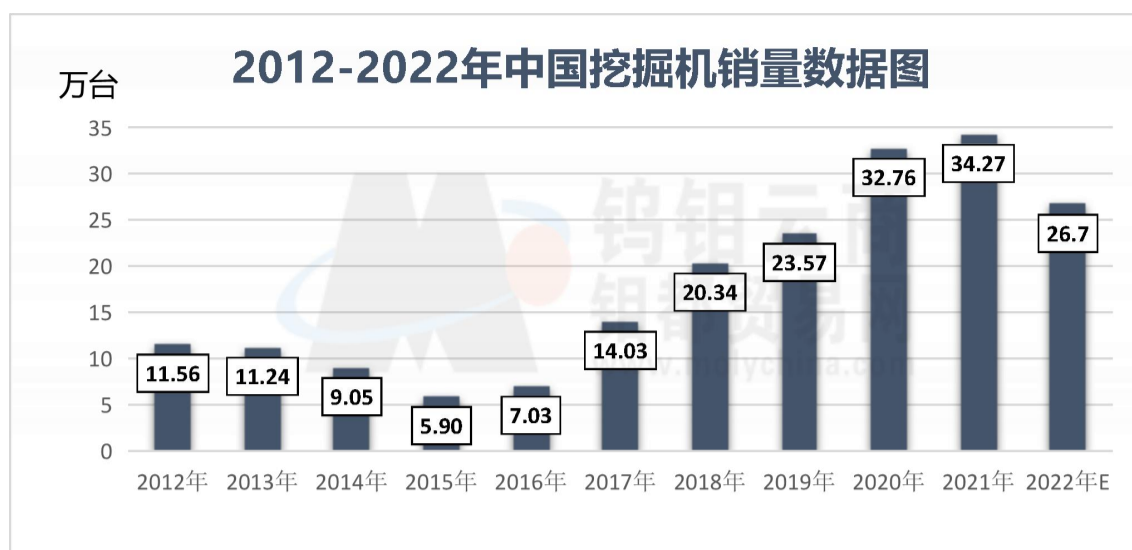
分析：2022 年中国硬质合金顶锤市场表现亮眼，得益于培育钻石需求旺盛，全年维持在较高水平。2021 年，全球培育钻石渗透率为 8%，中国培育钻石渗透率为 6.7%。伴随消费者对培育钻石的认知度逐渐提高，有利于充分挖掘培育钻石的市场价值，提高培育钻石渗透率，未来消费空间也将大大扩展。价格方面：常规顶锤均价 425 元/公斤，同比上涨 16%。

### 五、主要消费领域产销数据汇总



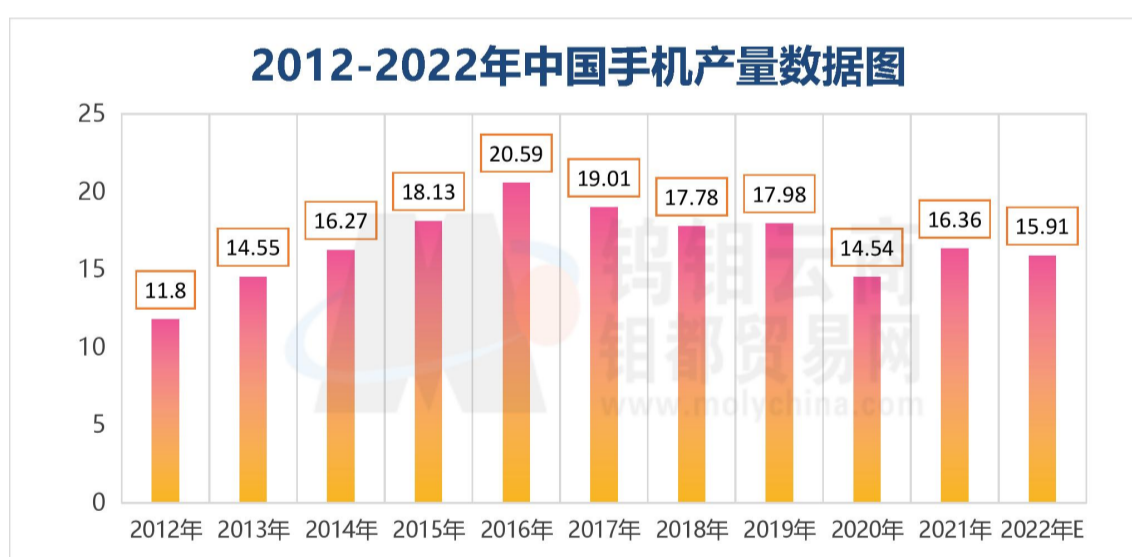
分析：据中国汽车工业协会信息披露，2022 年中国汽车产销量有望超过 2680 万辆，实现 2% 的微增长，在疫情冲击、芯片短缺和原材料涨价的背景下，能实现正增长实属不易。

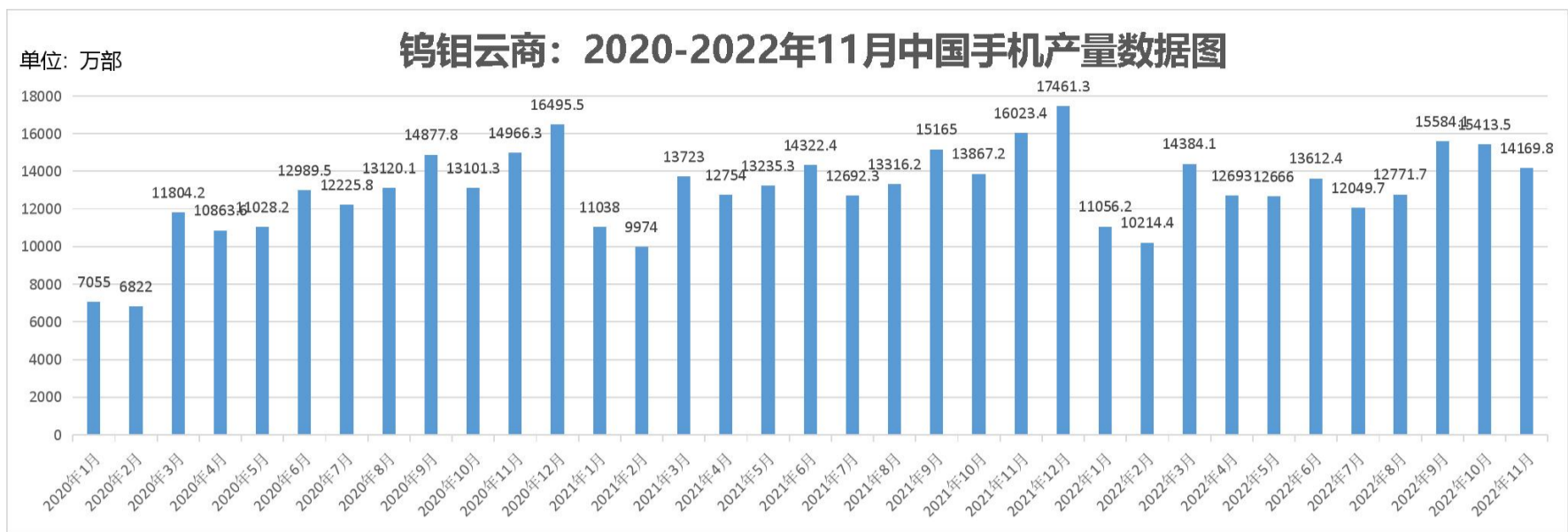
当前我国经济发展面临的需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力仍然较大，中央提出着力扩大国内需求，把恢复和扩大消费摆在优先位置，汽车无疑是重要抓手。业内预计，2023 年 2 月车市将出现一段时期的补偿性消费，尤其二季度，数据将非常亮眼。同样，大部分经销商也对 2023 年市场持乐观态度，超过六成经销商认为 2023 年可实现正增长，近三成经销商认为销量同去年持平，极少经销商认为销量会下降。



分析：挖掘机内销情况是反映国内基建开工情况、观察固定资产投资等重要经济数据变化的风向标。在年内“保交楼”及各地基建项目纷纷开工的支持下，挖掘机内销数据从9月份开始出现持续增长。截至11月末已连续3个月实现环比增长。2022年8月份至11月份，挖掘机内销数量分别为9096台、10520台、11350台和14398台，9月份至11月份分别实现环比增长15.66%、7.89%、26.85%。展望未来，随着近期房地产市场获得更大金融支持，以及专项债发行规模大幅提高带动基建相关需求，工程机械行业将迎来发展机遇。

2022年挖掘机出口量高景气的原因包括：海外市场的景气度高；国内主机厂在海外的品牌及渠道力加强，渗透率提升。中国挖掘机的销售结构正在改变，出口占比在2022年显著提升，龙头企业纷纷布局海外市场，成果显著。预计2023年挖掘机销量会有小幅增长，全年销量约为270000台，同比2022年增长1.32%，但内销会承压，出口保持旺盛。

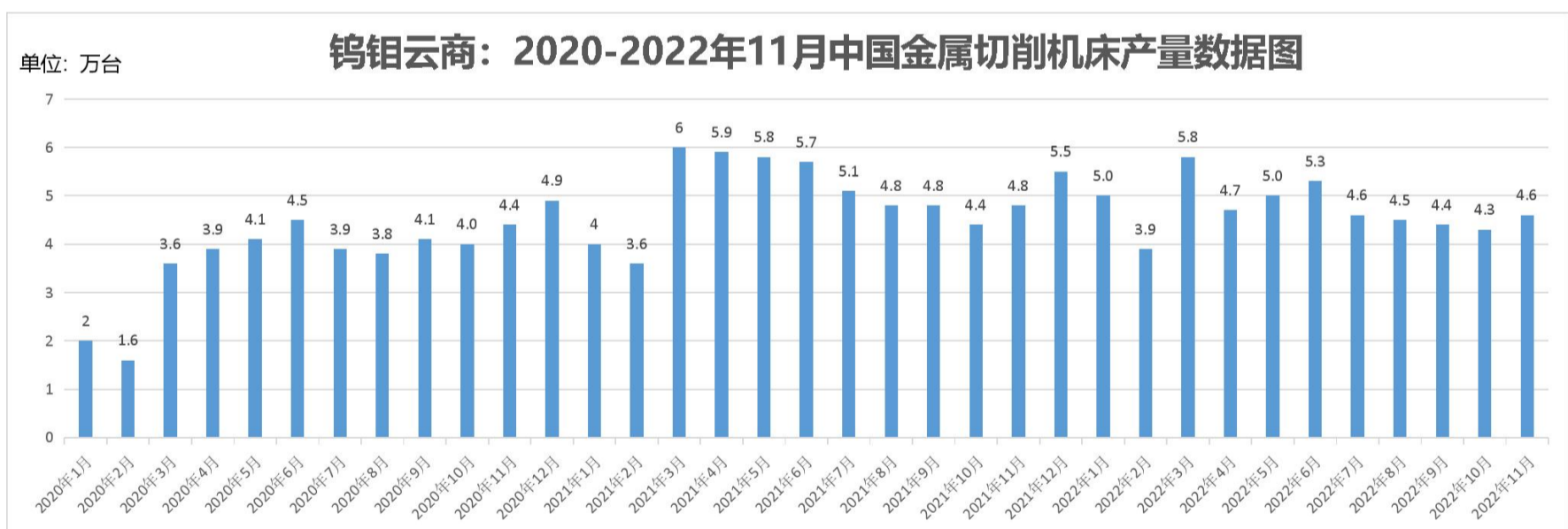
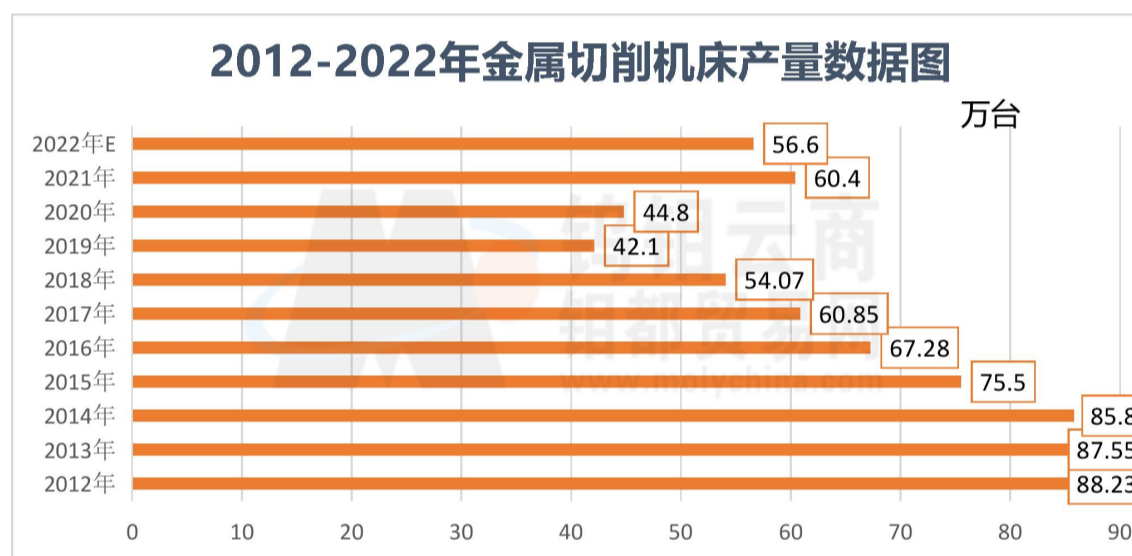




分析：据工信部公布数据显示，2022年1-11月，我国电子信息制造业生产出现放缓，出口增速回落，企业营收持续增长，投资保持较快增速。主要产品中，手机产量14.5亿台，同比下降2.8%，其中智能手机产量10.9亿台，同比下降3.7%；微型计算机设备产量3.82亿台，同比下降10.8%；集成电路产量2958亿块，同比下降12%。

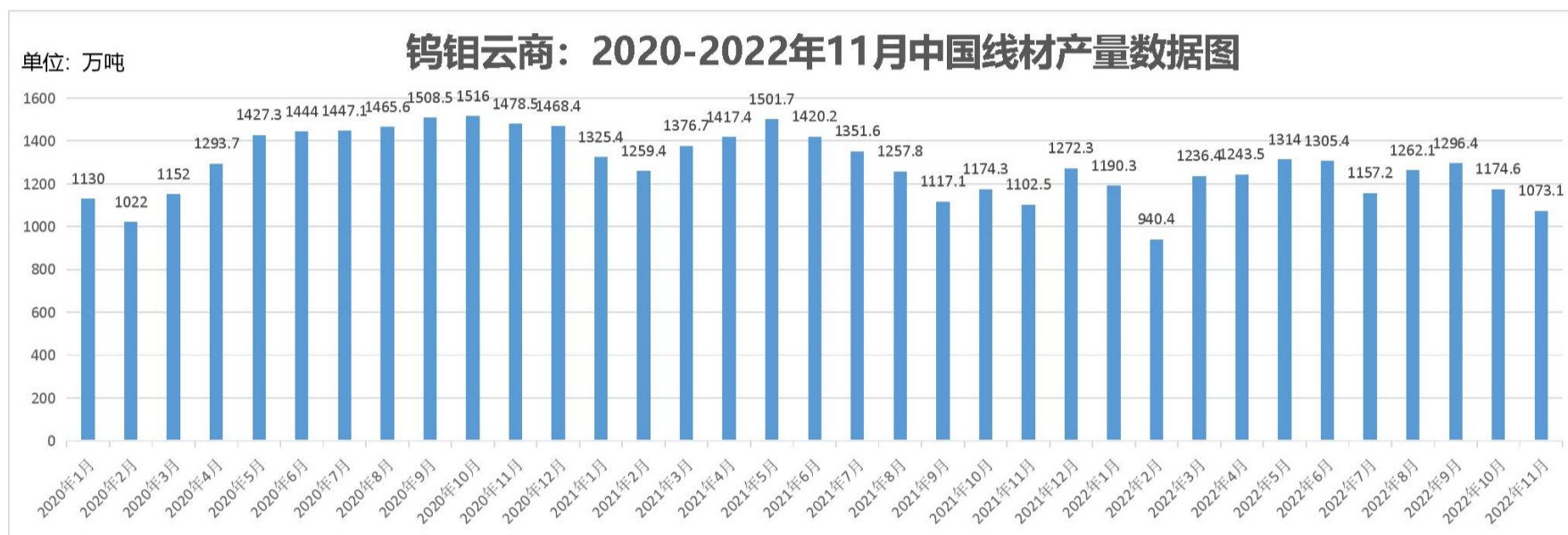
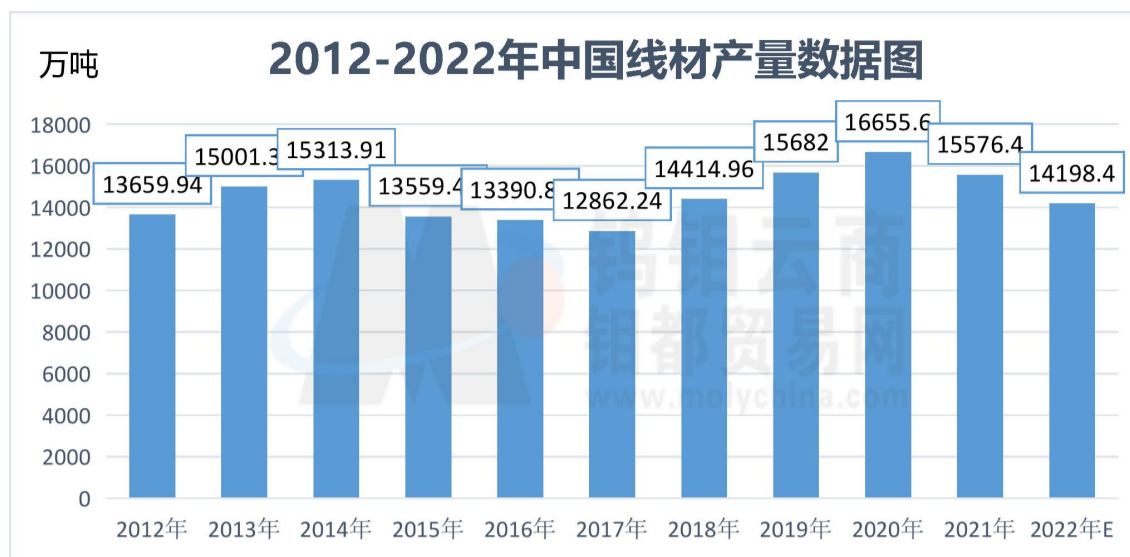
据中国信通院数据显示，2022年1-11月，国内市场手机总体出货量累计2.44亿部，同比下降23.2%。其中，5G手机出货量1.91亿部，同比下降20.2%，占同期手机出货量的78.3%。

不管是智能手机的出货量还是新机的上市量，同比都有着不小幅度的下降，这也充分反映了目前智能手机进入存量市场、供过于求的现状。其实总结原因，可以理解为现在用户的换机意愿和想法与以前相比并不强烈。



分析：据国家统计局数据显示，2021年我国金属切削机床产量为60.4万台（预计2022年我国金属切削机床产量约56.6万台），其中数控金属切削机床产量为27万台，同比增长40.2%。我国金属切削机床数控化率从2012年的25.8%提升到2021年的46.8%，但相比国际制造业强国机床数控化率60%以上的水平，我国机床数控化程度的提升空间依然较大。数控刀具作为数控金属切削机床的易耗部件，无论是存量机床的配备需要，还是每年新增机床的增量需求，都将带动数控刀具的消费需求。

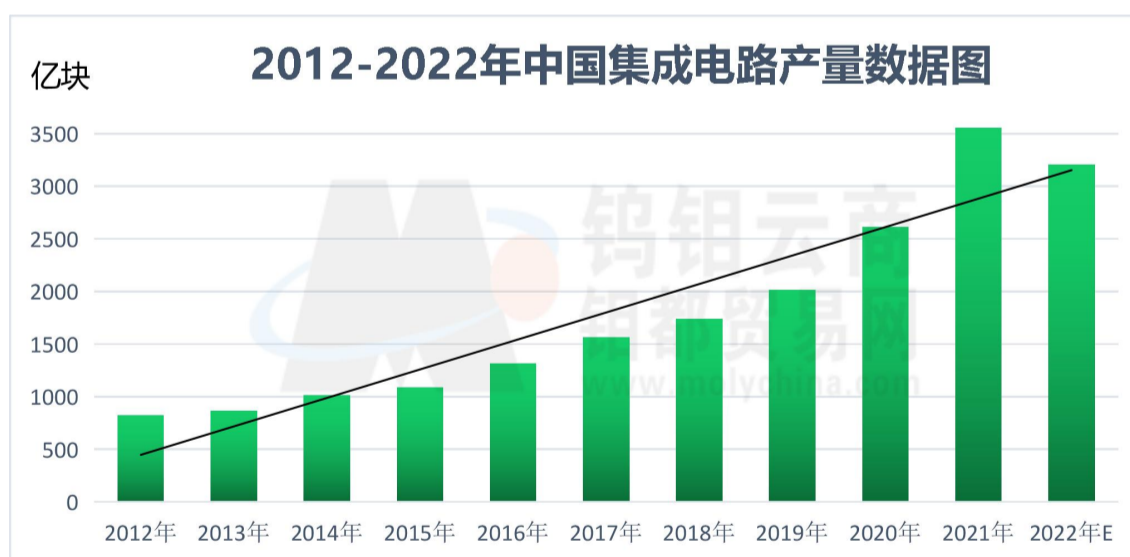
2016-2021年我国金属切削机床数控化率复合增速达到7.1%。从机床消费角度看，中国机床消费占全球的32%，表明中国对机械加工的需求较大，国内制造业正快速发展，我国也成为了全球最大的机床市场。未来我国数控机床的发展将呈现以下趋势和特点：高档数控机床需求旺盛、成套设备越加普遍、国产品牌持续崛起等。预计2022年中国数控机床市场规模将达到4024亿元。

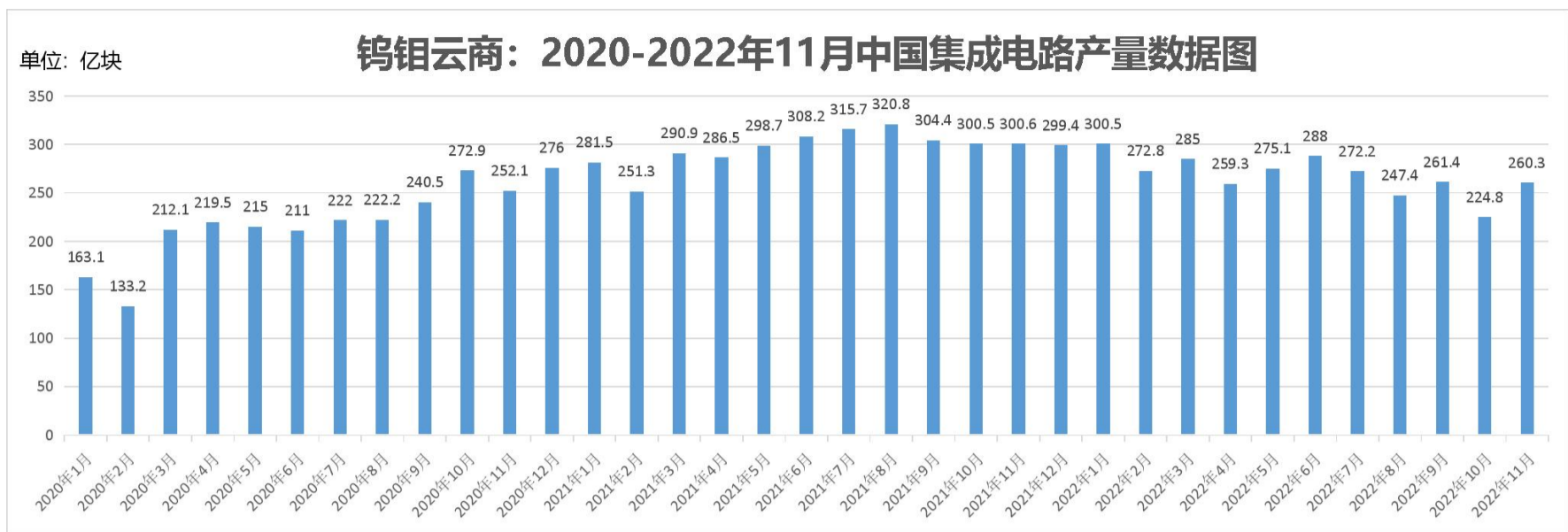


分析：据工信部数据显示，2022年1-11月份，我国钢材产量12.26亿吨，同比下降0.7%。其中，钢筋产量2.18亿吨，同比下降8.1%；线材产量1.30亿吨，同比下降7.7%；冷轧薄板产量3870.1万吨，同比下降4.3%；中厚宽钢带产量1.71亿吨，同比增长4.8%；焊接钢管产量5531.7万吨，同比下降1.7%。

2022年国内处于稳增长强预期和低需求弱现实的博弈之中，建筑钢材市场价格呈现高开低走的态势。一方面是俄乌冲突不息、美联储加息强预期等复杂外部环境，另外更为关键还是疫情形势严峻反复，房企资金长期紧张，抑制钢材整体需求。

综合来看，2023年国内经济增速有望回到5%以上，整体需求会有较大改善。基建和制造业投资增速继续保持高速，房地产需求也有很大可能走出低迷。故预计2023年国内建筑钢材市场依然保持宽幅震荡的态势。

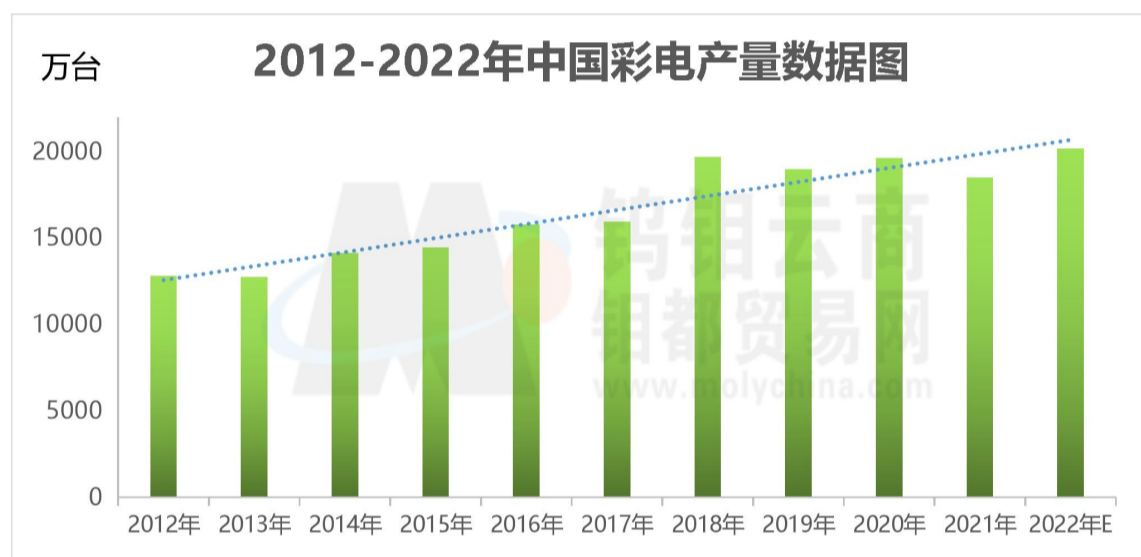




分析：根据国家统计局数据显示，2017-2021年，我国集成电路产量逐年提高，2021年我国集成电路产量达3594.3亿块，同比增长33.3%；2022年1-11月，我国集成电路产量达2958亿块，同比下降12%，预计2023年我国集成电路产量将达3676.2亿块。

2017-2021年，我国集成电路行业表观消费量呈逐年上升的趋势，2021年我国集成电路行业表观消费量为6842.10亿块，较2020年增长25.52%。2022年1-10月，我国集成电路表观消费量约为4951.4亿块。

集成电路产业和软件产业是信息产业的核心，是引领新一轮科技革命和产业变革的关键力量。目前我国高端芯片几乎完全依赖进口，严重威胁我国国防信息安全和通信、能源、工业、汽车和消费电子等支柱产业的产业安全。在国家对集成电路设计行业大力扶持的政策下，高端芯片技术国产替代势在必行。



分析：据国家统计局数据显示，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%。据相关咨询机构预计，2022年中国电视市场出货量将持续回落至3860万台，同比下降3.6%。国内彩电业承压运行，遭遇规模下降、利润下滑双重挑战！

据TrendForce集邦咨询统计，2022年下半年，全球电视机整体出货量为1.09亿台，同比下降2.7%，2022年全年出货量为2.02亿台，同比下降3.9%，创近十年出货量新低。

展望2023年，全球主要消费市场仍将笼罩在高通胀的压力下，电视机出货量依旧成长不易，2023年全球电视机出货量将再次下降1.4%，达1.99亿台。

## 六，钨及硬质合金进出口分析

钨钼云商：2018-2022年中国钨进口情况						
商品名称	2022全年	同比	2021全年	2020全年	2019全年	2018全年
钨精矿	5901	2.15%	5777	3172	2845	6658
钨酸钠	1656	55.64%	1064	991	955	495
钨酸钙	38	-37.70%	61	1104	735	685
碳化钨	106	30.86%	81	47	83	42
钨粉	61	-18.67%	75	144	148	219
合计	7762	9.97%	7058	5458	4766	8099
数据整理：钨钼云商 数据来源：中国海关（单位：吨）						

分析：2022年钨精矿进口量同比略增，主要原因仍为疫情管控严格，导致进口钨精矿不畅。数据显示2022年钨精矿进口总量5901吨，同比增2.15%。钨酸钠进口总量增幅明显，进料加工居多，国内钨产业链优势彰显。

钨钼云商：2018-2022年中国钨出口情况						
商品名称	2022全年	同比	2021全年	2020全年	2019全年	2018全年
三氧化钨	5660	1.47%	5578	2962	4368	7376
蓝色氧化钨BTO	3530	11.96%	3153	1428	3336	6777
仲钨酸铵	2447	-14.20%	2852	1064	3161	5641
偏钨酸铵	1944	28.57%	1512	1476	1995	1615
碳化钨	5452	-4.42%	5704	3290	4557	5953
钨铁	2384	8.61%	2195	1504	2067	2631
钨粉	2389	22.83%	1945	1905	2243	1789
未锻轧钨	1201	18.56%	1013	810	1158	939
钨丝	292	-9.03%	321	282	285	291
钨废碎料	467	-17.78%	568	377	529	485
锻轧钨	955	1.49%	941	678	593	852
其他钨制品	437	10.63%	395	331	410	344
合计	27158	3.75%	26177	16107	24702	34693
数据整理：钨钼云商 数据来源：中国海关（单位：吨）						

分析：自2022年9月开始仲钨酸铵出口量萎缩明显，月出口量不足100吨（1-8月月均出口250吨）。三氧化钨出口同比增1.47%，2022年累计出口总量5660吨。偏钨酸铵出口稳定，2022年累计总量1944吨。因合金端消费不佳，碳化钨出口略减，累计总量5452吨。钨粉、未锻轧钨、锻轧钨、其他钨制品方面表现良好，出口均有增量。

钨钼云商：2018-2022年硬质合金出口情况						
商品名称	2022全年	同比	2021全年	2020全年	2019全年	2018全年
金属表面酸洗剂焊粉或焊膏	29851	-4.17%	31149	-	-	-
其他凿岩或钻探工具	57164	3.17%	55405	-	-	-
其他材料制工作部件的钻孔工具	115106	-7.85%	124915	99861	97904	100027
其他铣削工具	6069	7.88%	5626	4504	4354	4464
经镀或涂层的硬质合金制的金工机械用刀及片	1038	-14.06%	1208	719	707	889
其他硬质合金制的金工机械用刀及片	1686	-14.97%	1983	1681	2146	2269
木工机械用刀及刀片	5272	6.12%	4968	3584	3303	3047
未列名机器或机械器具的刀及刀片	18136	18.16%	15348	12849	12848	10473
未装配的工具用金属陶瓷板	180	-8.53%	197	140	152	216
晶粒度小于0.8微米的未装配的工具用金属陶瓷条、杆	3094	3.40%	2992	2422	2503	3647
晶粒度不小于0.8微米的未装配的工具用金属陶瓷条、杆	1309	-1.43%	1328	915	1040	915
未装配的工具用金属陶瓷刀头	2119	-12.35%	2417	2014	2463	2202
其他未装配的工具用金属陶瓷板、杆、刀头的类似品	4797	11.74%	4293	2806	2610	2925
合计	245820	-2.39%	251828	131495	130030	131074
数据整理：钨钼云商 数据来源：中国海关（单位：吨）						

钨钼云商：2018-2022年硬质合金进口情况						
商品名称	2022全年	同比	2021全年	2020全年	2019全年	2018全年
金属表面酸洗剂焊粉或焊膏	12242	-18.22%	14969	-	-	-
其他凿岩或钻探工具	1110	-35.26%	1715	-	-	-
其他材料制工作部件的钻孔工具	1448	-26.44%	1969	2132	2918	2999
其他铣削工具	721	-11.67%	816	793	776	904
经镀或涂层的硬质合金制的金工机械用刀及片	833	30.44%	639	704	799	864
其他硬质合金制的金工机械用刀及片	664	2.54%	647	759	659	826
木工机械用刀及刀片	199	-11.28%	224	217	212	199
未列名机器或机械器具的刀及刀片	3251	-4.26%	3395	2987	3062	3447
未装配的工具用金属陶瓷板	34	-5.53%	36	28	27	45
晶粒度小于0.8微米的未装配的工具用金属陶瓷条、杆	180	-31.11%	262	211	194	406
晶粒度不小于0.8微米的未装配的工具用金属陶瓷条、杆	157	-6.80%	168	103	99	254
未装配的工具用金属陶瓷刀头	359	-9.36%	396	391	343	450
其他未装配的工具用金属陶瓷板、杆、刀头的类似品	258	-31.95%	379	298	288	278
合计	21456	-16.24%	25616	8623	9377	10672
数据整理：钨钼云商 数据来源：中国海关（单位：吨）						

分析：2022年硬质合金进口总量持续下降，出口总量增幅放缓，说明经济放缓对全球终端消费均造成负面影响，同时，进口替代比重进一步增加，尤其是对高端刀具的进口依赖逐年降低。

## 七、2023 年钨市场展望

2022 年钨市场维持区间震荡运行，疫情拖累终端消费下滑，出口增速明显放缓，尽管钨矿山企业在资金面宽松背景下力挺报价，但因硬质合金产能扩张和消费萎缩叠加，导致钨精矿价格向下游产品传递坎坷，全年钨价未能实现有效向上突破。

2023 年钨市仍较为复杂，政策已转向，但经济乍暖还寒，仍需守正待机。需求可能逐步见底，在政策持续刺激下，内需降幅收窄，机械制造业复苏对钨需求支撑延续，但防疫政策转变后需要经历一段适应期，消费信心修复可能需要更多时间，上半年汽车、3C 电子等消费延续弱势并影响合金需求，下半年硬质合金订单或将逐步回暖。

2023 年重点关注以下几个时段：第一阶段，3 月份前，中央会议对 2023 年经济的表态；第二阶段，“两会”过后，二季度政策执行情况及落实效果；第三阶段，下半年国内经济、欧美货币政策及经济，重要的是国内房地产市场表现。同时在防疫政策变化后，要全程关注社会面的情况。宏观经济对终端消费信心和钨价定位将造成直接影响。

供需预判：供应方面，2023 年新增投产钨矿山不多，但中小钨矿山复工率将增加，预计 2023 年钨精矿生产总量将再次回升至 2021 年水平。同时，国内再生钨回收利用率逐年提升，给钨原料供应总量提供有利保障。需求方面，我国硬质合金企业产能将在 2023 年发挥到近几年峰值，存量市场竞争加剧，提价难度明显增加，但对原料消费总量或稳中有增，钨市场供需博弈将日趋激烈，下游产品洗牌和产业优化升级有望加速。

结合当前钨上下游供需趋势和国内外经济走向，一是海外加息转降息的路径不明，2023 年下半年或 2024 年降息概率更高；二是抗疫三年对经济创伤较大，企业信心受损严重，政策从完全宽松到见效需要时间或更长，传导至钨消费端恢复的时间可能也较长。我们大胆对 2023 年钨市场作出以下预判：**APT 价格或将在 17-19 万元/标吨区间运行。**

## 八、2022 年度重要数据汇总

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	9月出口量	10月出口量	11月出口量	12月出口量
钨出口总量	2168.14	1584.37	2697.30	3222.09	2393.12	2705.15	2696.42	2558.42	1861.17	1598.37	1784.90	2032.69
钨精矿	19.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
钨酸	17.00	0.00	0.00	0.36	17.00	0.00	0.00	0.00	17.00	0.00	0.00	0.00
三氧化钨	542.00	347.69	613.10	816.60	615.20	623.50	509.50	499.10	350.03	250.44	230.20	263.00
蓝色氧化钨BTO	180.00	128.00	212.05	443.40	196.10	557.66	498.40	538.25	226.60	130.00	180.00	240.01
仲钨酸铵	267.67	207.40	269.00	241.00	155.40	280.50	435.03	203.73	85.62	66.00	86.22	149.50
钨酸钠	0.00	2.00	2.50	2.00	12.40	25.25	21.65	3.00	1.00	3.00	0.00	0.00
偏钨酸铵	71.43	71.17	203.64	199.94	170.64	82.31	137.26	167.20	216.56	114.07	241.88	267.78
其他钨酸盐	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
碳化钨	513.11	260.27	414.27	694.86	490.77	601.97	509.50	454.81	441.44	411.72	327.05	331.85
钨铁	162.00	248.40	542.50	321.00	212.05	80.85	54.00	39.60	53.25	146.00	203.50	321.00
钨粉	118.95	98.67	185.38	150.94	236.28	178.69	272.33	374.95	210.53	207.51	219.06	135.96
未锻轧钨	54.50	55.00	82.00	136.00	121.50	102.50	124.00	75.00	116.90	82.00	105.00	146.25
钨丝	34.24	23.48	20.64	18.90	29.33	26.36	24.53	22.85	21.03	23.27	24.04	23.19
钨废碎料	49.15	15.96	30.00	82.50	44.00	29.20	10.00	40.00	19.73	40.25	26.50	80.00
锻轧钨	102.19	105.25	77.61	79.96	55.70	76.82	57.76	93.10	73.97	89.38	99.30	43.96
其他钨制品	36.88	21.08	44.60	34.62	36.75	39.54	42.07	46.83	27.53	34.72	42.14	30.19

整理发布：钨钼云商；数据来源：国家海关

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	9月进口量	10月进口量	11月进口量	12月进口量
钨进口总量	1450.10	263.98	641.36	269.91	401.25	559.09	293.33	1363.89	609.66	1062.74	728.27	734.85
钨精矿	1165.55	150.24	243.92	189.04	311.43	323.88	147.27	1108.65	388.35	847.50	537.49	487.65
钨酸	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9.49	0.00	0.00	0.00	6.57	0.01	0.00
三氧化钨	6.60	6.80	2.38	2.37	3.48	5.04	2.47	3.36	2.42	2.37	7.58	2.38
蓝色氧化钨BTO	0.00	20.19	300.00	0.00	0.00	80.00	10.00	80.00	0.00	0.00	0.00	0.00
仲钨酸铵	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
钨酸钠	202.12	69.48	62.68	53.76	80.14	132.18	116.13	157.18	204.13	186.47	161.40	230.32
钨酸钙	38.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
偏钨酸铵	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他钨酸盐	0.12	0.18	0.38	0.09	0.22	0.00	0.32	0.14	0.04	0.08	0.02	0.00
碳化钨	1.78	10.27	24.40	17.23	0.82	2.32	9.63	7.78	7.68	7.64	7.46	9.02
钨铁	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.00	0.00	0.00	0.00
钨粉	31.69	2.69	0.69	3.18	1.72	1.30	1.97	4.42	1.83	5.82	4.59	0.62
未锻轧钨	0.02	0.37	0.00	0.00	0.29	0.00	0.38	0.02	0.00	0.00	0.00	0.00
钨丝	0.72	0.48	0.86	0.39	0.63	0.81	0.78	0.56	0.50	0.74	0.51	0.53
锻轧钨	1.19	1.22	3.46	0.77	1.03	2.17	1.81	0.73	1.62	4.13	7.30	1.28
其他钨制品	2.11	2.06	2.59	3.08	1.50	1.89	2.57	1.05	1.08	1.42	1.91	3.04

整理发布：钨钼云商；数据来源：国家海关

钨钼云商：2022年主要钨产品月度平均价格

产品类别	价格单位	1月 平均价	2月 平均价	3月 平均价	4月 平均价	5月 平均价	6月 平均价	7月 平均价	8月 平均价	9月 平均价	10月 平均价	11月 平均价	12月 平均价
W65黑钨精矿	万元/标吨	11.38-11.48	11.763-11.863	11.765-11.859	11.89-11.94	11.22-11.27	10.82-10.87	10.9-10.96	11.63-11.71	11.6-11.7	10.98-11.08	10.8-10.91	11.23-11.33
W65白钨精矿	万元/标吨	11.28-11.38	11.66-11.76	11.66-11.74	11.79-11.84	11.12-11.17	10.72-10.77	10.81-10.87	11.55-11.63	11.5-11.6	10.88-10.98	10.7-10.8	11.13-11.23
W60黑钨精矿	万元/标吨	11.28-11.38	11.66-11.76	11.66-11.74	11.79-11.84	11.12-11.17	10.72-10.77	10.81-10.87	11.55-11.63	11.5-11.6	10.88-10.98	10.7-10.8	11.13-11.23
W60白钨精矿	万元/标吨	11.18-11.28	11.56-11.66	11.56-11.64	11.69-11.74	11.02-11.07	10.67-10.72	10.77-10.82	11.46-11.55	11.4-11.5	10.78-10.88	10.6-10.7	11.03-11.13
W55黑钨精矿	万元/标吨	11.18-11.28	11.56-11.66	11.56-11.64	11.69-11.74	11.02-11.07	10.67-10.72	10.77-10.82	11.46-11.55	11.4-11.5	10.78-10.88	10.6-10.7	11.03-11.13
W55白钨精矿	万元/标吨	11.08-11.18	11.46-11.56	11.45-11.54	11.59-11.64	10.92-10.97	10.57-10.62	10.67-10.72	11.36-11.45	11.3-11.4	10.68-10.78	10.5-10.6	10.93-11.03
23-25%白钨精矿	元/吨度	1664-1684	1720-1740	1715-1735	1747-1767	1593-1613	1543-1563	1572-1592	1709-1729	1703-1723	1615-1635	1577-1597	1658-1678
28-32%白钨精矿	元/吨度	1689-1709	1751-1771	1755-1775	1787-1807	1633-1653	1583-1603	1607-1627	1739-1759	1733-1753	1645-1665	1607-1627	1688-1708
APT(仲钨酸铵)	万元/吨	17.42-17.52	17.96-18.08	17.92-18.07	18.07-18.17	17.18-17.28	16.68-16.86	16.77-16.93	17.57-17.72	17.59-17.69	16.86-16.98	16.5-16.6	17.03-17.17
蓝钨	万元/吨	20.02-20.16	20.53-20.68	20.48-20.65	20.64-20.74	19.68-19.78	19.01-19.21	19.1-19.33	20.01-20.21	20.03-20.23	19.26-19.47	18.93-19.13	19.44-19.64
黄钨	万元/吨	20.02-20.16	20.53-20.68	20.48-20.65	20.64-20.74	19.68-19.78	19.01-19.21	19.1-19.33	20.01-20.21	20.03-20.23	19.26-19.47	18.93-19.13	19.44-19.64
AMT(偏钨酸铵)	万元/吨	19.85-19.95	20.4-20.51	20.39-20.49	20.58-20.68	20.1-20.2	19.41-19.6	19.36-19.56	20.05-20.25	20.07-20.23	19.38-19.51	19.13-19.33	19.56-19.76
W70钨铁	万元/吨	16.48-16.68	17.03-17.23	17.61-17.81	17.94-18.14	17.54-17.74	16.95-17.15	16.75-16.95	17.11-17.31	17.35-17.55	16.99-17.19	16.75-16.95	17.02-17.22
W80钨铁	万元/吨	17.12-17.3	17.68-17.88	18.08-18.28	18.42-18.62	18.04-18.24	17.49-17.69	17.3-17.5	17.53-17.73	17.85-18.05	17.49-17.69	17.25-17.45	17.62-17.82
96%钨酸钠	万元/吨	12.69-12.84	13.16-13.36	13.3-13.5	13.3-13.5	13.06-13.26	12.91-13.11	12.91-13.11	13.1-13.3	13.16-13.36	12.93-13.23	12.8-13.1	13.07-13.37
98%钨酸钠	万元/吨	12.89-13.04	13.36-13.56	13.5-13.7	13.5-13.7	13.26-13.46	13.11-13.31	13.1-13.31	13.3-13.5	13.36-13.56	13.23-13.43	13.1-13.3	13.37-13.57
钨粉	元/千克	266-269	274-277	275-277	277-279	266-268	255-257	253-256	265-267	266-268	257-259	252-254	258-261
碳化钨	元/千克	263-266	271-274	272-274	273-275	262-264	251-253	249-252	261-264	262-265	253-256	248-251	255-258
钴粉	元/千克	605-615	626-636	644-654	637-647	590-602	428-449	362-381	342-352	363-373	363-373	346-356	324-332
棒材(钴10)	元/千克	370-390	395-415	400-450	400-450	387-428	366-406	360-400	350-385	348-378	337-367	330-351	333-350
球齿(钴6)	元/千克	338-368	356-386	362-392	370-400	348-370	326-346	320-340	310-325	308-318	297-310	290-310	293-310
顶锤(φ≤190mm)	元/千克	408-438	419-449	422-450	448-468	450-470	435-456	420-450	400-435	390-427	387-407	380-400	385-400
辊环(YGR45)	元/千克	368-388	386-406	390-410	390-420	379-409	361-386	360-380	340-360	338-358	330-347	330-340	330-340
高比重合金	元/千克	395-415	403-423	405-425	405-425	397-417	390-410	385-405	393-413	400-420	395-415	381-401	390-410
钨板坯(10公斤)	元/千克	314-319	323-328	325-330	325-330	317-322	309-315	300-310	308-318	315-325	310-320	301-311	310-320
黑棒钨电极	元/千克	314-319	323-328	325-330	325-330	317-322	307-312	300-305	308-313	315-320	310-315	301-306	310-315
抛光杆钨电极	元/千克	424-444	433-453	435-455	435-455	427-447	417-437	410-430	418-438	425-445	420-438	411-426	420-435
钨黑杆	元/千克	349-359	358-368	365-375	380-390	372-382	362-372	355-365	363-373	370-380	365-375	356-366	365-375
炼钢钨条TW-1	元/千克	290-300	298-308	303-313	310-320	302-312	292-302	285-295	293-303	300-310	295-305	286-296	295-305
炼钢钨条TW-4	元/千克	280-290	288-298	291-301	295-305	287-297	277-287	270-280	278-288	285-295	280-290	271-281	280-290
拉丝钨条TWA1	元/千克	300-310	308-318	313-323	320-330	312-322	302-312	295-305	303-313	310-320	305-315	296-306	305-315
废钨屑/丝	元/千克	215-220	224-229	226-231	231-236	224-229	215-220	213-218	217-222	218-223	214-219	211-216	215-220
废钨块/片	元/千克	224-229	233-238	235-240	240-245	233-238	224-229	222-227	226-231	227-232	223-228	220-225	224-229
废磨削	元/公斤度	2-2	2.06-2.08	2.1-2.12	2.12-2.14	2.02-2.04	1.95-1.97	1.94-1.96	2-2.02	2.04-2.06	1.96-1.98	1.91-1.93	1.96-1.98
废合金棒	元/千克	169-172	178-180	179-181	189-191	188-190	187-189	184-186	185-187	185-187	185-188	184-187	191-194
欧洲APT	美元/吨度	328-333.25	337-342.5	345-352.5	347.75-358.25	343.5-352.25	344-350	340-347	340-345	337-342	335-340	332.5-340	330-339.6
鹿特丹钨铁	美元/千克	39.23-40.51	41.49-42.34	48.33-51.28	47.25-50.13	43-45.88	40.44-41.78	39.39-40	36.94-38.71	37.08-38.33	37.15-38.1	36.33-37.52	37.56-39.39
中国主港口APT	美元/吨度	321.25-326.25	331.25-339.75	338.4-348.5	343-351	335.25-344.25	328-338	324-334	326-336	326.5-336.75	322.75-333.75	320-331	320-335

数据来源：钨钼云商/钨都贸易网

2022年国内主要钨产品全年平均价格						
钨钼云商报价产品 主要钨产品		2022年 平均价	2022年 中间价年均	2022年 同比	2021年 平均价	2020年 平均价
W65黑钨精矿	万元/标吨	11.33-11.41	11.37	11.69%	10.13-10.23	8.38-8.48
W65白钨精矿	万元/标吨	11.23-11.31	11.27	11.86%	10.03-10.12	8.28-8.38
W60黑钨精矿	万元/标吨	11.23-11.31	11.27	11.86%	10.03-10.12	8.28-8.38
W60白钨精矿	万元/标吨	11.14-11.22	11.18	12.08%	9.93-10.02	8.18-8.28
W55黑钨精矿	万元/标吨	11.14-11.22	11.18	12.08%	9.93-10.02	8.18-8.28
W55白钨精矿	万元/标吨	11.04-11.12	11.08	12.20%	9.83-9.92	8.08-8.18
23-25%白钨精矿	元/吨度	1651.33-1671.33	1661.33	11.69%	1478-1497	1206-1235
28-32%白钨精矿	元/吨度	1684.75-1704.75	1694.75	11.86%	1506-1524	1270-1298
APT(仲钨酸铵)	万元/吨	17.3-17.42	17.36	12.91%	15.3-15.45	12.69-12.85
W70钨铁	万元/吨	17.13-17.33	17.23	11.92%	15.29-15.5	13.79-14.08
W80钨铁	万元/吨	17.66-17.85	17.755	11.18%	15.87-16.07	14.34-14.54
96%钨酸钠	万元/吨	13.03-13.25	13.14	13.91%	11.44-11.63	10.41-10.59
钨粉	元/千克	263.67-266	264.835	11.51%	236-239	200-202
碳化钨	元/千克	260-262.67	261.335	11.44%	233-236	197-199
钴粉	元/千克	469.17-480.83	475	12.69%	414-429	281-291
棒材	元/千克	364.67-397.5	381.085	11.76%	328-354	-
废钨屑/丝	元/千克	218.58-223.58	221.1	12.80%	194-198	173-178
废钨块/片	元/千克	227.58-232.58	230.1	13.34%	201-205	179-184
废磨削	元/公斤度	2-2.02	2.01	16.52%	1.71-1.74	-
欧洲APT	美元/吨度	338-345	341.5	18.17%	286.13-291.83	221.8-228.71
鹿特丹钨铁	美元/千克	40.34-42	41.2	14.79%	35.14-36.59	28.27-29.54
中国主港口APT	美元/吨度	328-338	333.0	16.87%	281.54-288.33	220.77-229.82

数据来源：钼都贸易网/钨钼云商

版权声明：

本报告中部分数据来源为公开数据，其他数据及所有图表和文字内容均为钨钼云商/钼都贸易网原创，禁止任何有悖原意的引用，本报告为白金会员专属报告，禁止公开传播或分享至任意第三方。钨钼云商/钼都贸易网力求本报告数据内容的真实性和准确性，报告分析及结论仅限于市场分析参考及交流，不构成直接操作建议。

## 钨钼云商/钼都贸易网信息会员订阅说明

订阅单位:		订阅期限: 年 月 日- 年 月 日		
联系人:	手机:	邮箱:		
收件地址:				
栏目	类型	内容	费用(年)	订阅
钨	黄金会员	手机短信、微信群; (2人) 网站信息: 报价、资讯	5000元	<input type="radio"/>
钨	白金会员	手机短信、微信群; (3人) 网站信息: 报价、资讯、白金内参、周报、月报; 数据研报: 邮件接收周报、月报、进出口分析报告 其他服务: 商机推荐、商务咨询	8000元	<input type="radio"/>
新增手机号/微信号		以上会员基础上新增手机号/微信号, 每增加一部需增加费用: 1000元/人/年	1000元	新增数量 ____人
个性定制	根据不同要求单独定价		费用单议	<input type="radio"/>
订阅总金额:		元(大写: _____)		

### 汇款信息:

开户名: 洛阳万鸽信息技术有限公司  
 开户行: 中国农业银行股份有限公司洛阳解放中路支行  
 账号: 1614 3301 0400 03931  
 联系人: 耿志强 13526952128



### 附件: 会员内容说明

#### 手机短信:

1. 报价短信: 工作日早7点前将主要产品当日参考报价发送至指定手机号码。
2. 进出口发布: 每月定期发布进出口、平均价等周期数据。

#### 微信群:

1. 行情分析: 会员微信群每日发布行情分析。
2. 成交快讯: 会员微信群每日不定期发布最新代表性成交信息。
3. 市场汇总: 每周、月发布主要钨产品指标性生产和消费数据汇总。
4. 买卖辅助: 供销圈服务、委托辅助买卖。

#### 白金会员邮件发送内容:

1. 周报、月报: PDF文件
2. 进出口分析报告: PDF文件
3. 进出口国别和地区统计明细表: Excel文件

#### 白金会员其他专项服务:

1. 周报、月报: 月旦评微信群每周、月发布钨市周报、钨市月报。
2. 市场动态化分析交流及预判分享
3. 商机推荐
4. 数据及图表(提供个性化数据查询整理、价格走势图整理)
5. 根据会员单位需要, 提供合理服务, 支持和协助企业高效工作、可持续发展。