

## 钨钼云商发布：2023年7月钨市场简报

钨钼云商发布：2023年7月钨市场简报						
7月钨市回顾	7月钨市整体呈现阴跌走势，幅度较窄。因全球经济承压，汽车、机械、3C等终端领域消费低迷，硬质合金需求难以得到释放，叠加合金市场内卷严重，供需失衡状态延续，不断拖累原料市场交易流通，导致从钨精矿、APT到钨粉末价格重心不断下移，市场信心匮乏。7月下旬，因钨冶炼厂成本持续倒挂，部分企业减产，以及钨精矿供应无增量，钨原料现货卖盘收紧，同时下游刚需犹存，导致月末钨原料低价惜售，价格趋稳。					
钨平均价	主要产品	7月均价 (中间价)	环比	同比	2023年1-7月 平均价	1-7月平均价 同比
	W55黑钨精矿	11.72	-1.60%	6.81%	11.72	4.36%
	W55白钨精矿	11.63	-1.52%	6.87%	11.62	4.40%
	28-32%白钨精矿	1818	-1.89%	7.67%	1818	7.26%
	APT(仲钨酸铵)	17.795	-1.85%	4.54%	17.88	2.29%
	W70钨铁	17.27	-0.75%	2.26%	17.43	0.81%
	钨粉	271	-1.63%	5.70%	272.4	1.76%
	碳化钨	266	-1.66%	5.79%	267.7	1.32%
	钴粉	278.5	14.61%	-27.32%	270	-51.87%
硬质合金平均价	棒材(钴10)	320	-3.03%	-10.53%	343.5	-14.34%
	球齿(钴6)	302.5	0.00%	-5.30%	309.5	-13.67%
	顶锤(Φ≤190mm)	370	-2.63%	-10.34%	393	-10.99%
	辊环(YGR45)	320	-1.54%	-9.46%	339.5	-12.48%
废钨平均价	废纯钨块/片	228.5	-0.87%	3.56%	235	0.86%
	废磨削(5钴不含税)	2.075	0.24%	4.10%	2.065	1.23%
	废合金棒材(不含税)	186	-0.27%	-0.27%	189.5	3.61%
钨生产量	主要产品	7月统计	环比	同比	2023年1-7月 生产量	1-7月生产量 同比
	APT	10540	2.33%	0.96%	72358	-7.03%
	钨粉末	6425	4.64%	-8.99%	46508	-5.88%
	钨铁	1110	80.49%	181.00%	4775	-21.89%
8月预测	8月钨市存在筑底后小幅上涨机会，其原因有：1. 欧洲夏休结束在8月中下旬，届时国际市场需求或将得到释放。2. 国内民营钨矿山供应总量未见放大，且8月份APT冶炼厂停产、减产影响APT供应，叠加长期成本倒挂引发APT企业低价惜售情绪更浓。3. 硬质合金去库存告一段落，若原料稳定，刚需分批补仓有望进场。4. 国家经济政策助力民营经济发展，扩大投资力度，开始扭转经济下行疲态。预计8月份APT价格或维持在17.8-18万元/吨区间运行。					

## 一、2023年7月钨市场回顾

综述：7月钨市整体呈现阴跌走势，幅度较窄。因全球经济承压，汽车、机械、3C等终端领域消费低迷，硬质合金需求难以得到释放，叠加合金市场内卷严重，供需失衡状态延续，不断拖累原料市场交易流通，导致从钨精矿、APT到钨粉末价格重心不断下移，市场信心匮乏。7月下旬，因钨冶炼厂成本持续倒挂，部分企业减产，以及钨精矿供应无增量，钨原料现货卖盘收紧，同时下游刚需犹存，导致月末钨原料低价惜售，价格趋稳。

钨精矿：2023年7月55%黑钨精矿价格在11.6-11.9万元/标吨区间运行，平均价为11.72万元/标吨，环比跌1.6%。

APT：2023年7月APT价格在17.65-18.1万元/吨区间运行，平均价为17.8万元/吨，环比跌1.85%。

钨粉末：2023年7月碳化钨价格在263-271元/公斤区间运行，平均价为266元/公斤，环比跌1.66%。

2023年7月钨粉价格在268-276元/公斤区间运行，平均价为271元/公斤，环比跌1.63%。

钴粉：2023年7月钴粉价格在255-285元/公斤区间运行，平均价为279元/公斤，环比涨14.6%。

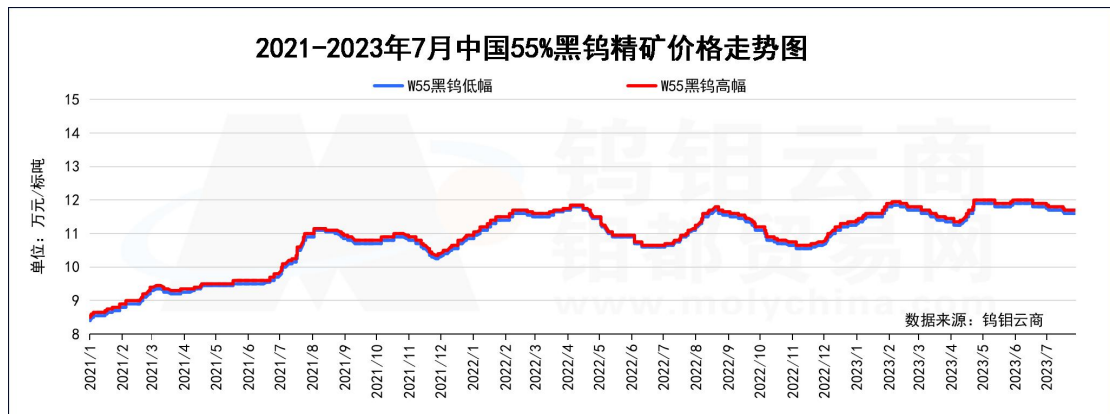
## 二、2023年8月钨市场展望

8月钨市存在筑底后小幅上涨机会，其原因有：1.欧洲夏休结束在8月中下旬，届时国际市场需求或将得到释放。2.国内民营钨矿山供应总量未见放大，且8月份APT冶炼厂停产、减产影响APT供应，叠加长期成本倒挂引发APT企业低价惜售情绪更浓。3.硬质合金去库存告一段落，若原料稳定，刚需分批补仓有望进场。4.国家经济政策助力民营经济发展，扩大投资力度，开始扭转经济下行疲态。

预计8月份APT价格或维持在17.8-18万元/吨区间运行。

## 三、2023年7月主要钨产品生产情况

### 3.1 2023年7月国内钨矿山生产情况



7月国内钨矿山产量无明显波动，江西、湖南、云南等地小型民营钨矿山因采矿证批复、绿色矿山改造等等问题，尚不能启动。河南地区白钨矿山，部分因原矿品位下降，7月产量环比有降。当前钨精矿社会供应仍处于偏低水平。

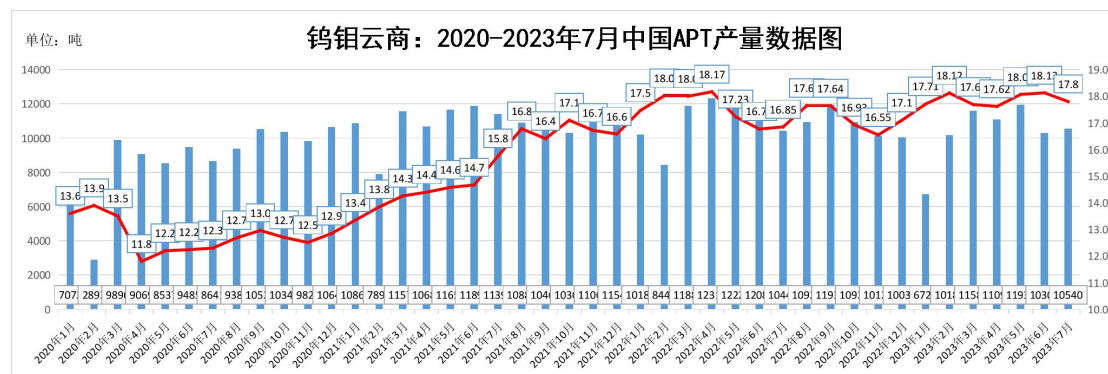
### 3.2 2023年7月APT生产情况

据统计，2023年7月中国APT生产量10540吨（实物量），环比增加2.33%。1-7月份APT生产总量72358吨，同比减7.03%。

据数据显示：2023年7月冶炼企业生产稳定，维持正常的长单交付之外，并无太多散货交易。这与7月份冶炼企业反馈减产、停产状况不相符。

钨钼云商：2023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	10300	10540	2.33%	0.96%	72358	77828	-7.03%
江西省	4540	5060	11.45%	8.12%	35823	36030	-0.57%
湖南省	2300	1900	-17.39%	-10.80%	12590	15028	-16.22%
广东省	730	680	-6.85%	9.68%	4430	4280	3.50%
福建省	1250	1300	4.00%	-7.14%	9260	10650	-13.05%
河南省	580	550	-5.17%	-27.63%	3560	4570	-22.10%
其他地区	900	1050	16.67%	23.53%	6695	7270	-7.91%

单位：吨；数据统计：钨钼云商



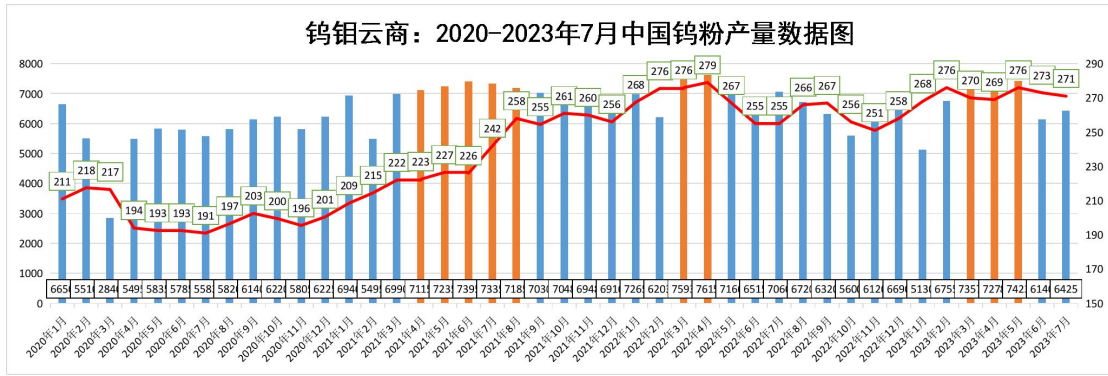
### 3.3 2023年7月钨粉生产情况

据统计，2023年7月中国钨粉生产量6425吨，环比增4.64%。1-7月份钨粉末产量46508吨，同比减5.88%。

据数据统计：2023年7月钨粉末生产稳定，证明下游刚需犹存，分批补仓也正常展开。

钨钼云商：2023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	6140	6425	4.64%	-8.99%	46508	49411	-5.88%
江西省	3255	3490	7.22%	-11.20%	25125	27400	-8.30%
四川省	520	560	7.69%	1.82%	3850	4000	-3.75%
湖南省	575	525	-8.70%	-27.08%	4690	5043	-7.00%
福建省	700	800	14.29%	6.67%	5280	5350	-1.31%
其他地区	1090	1050	-3.67%	-5.41%	7563	7618	-0.72%

单位：吨；数据统计：钨钼云商



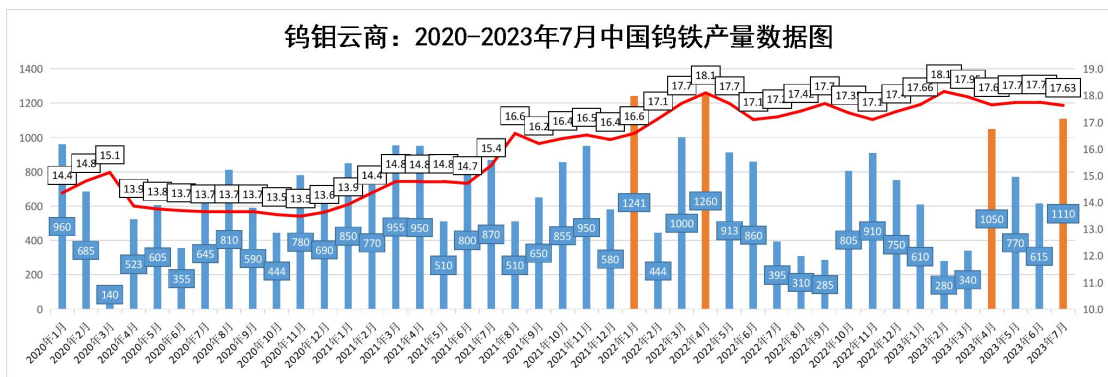
### 3.4 2023年7月钨铁生产情况

本月钨铁价格整体窄幅波动，月初钨铁原料端市场供货偏紧，钨铁价格得到支撑，价格坚挺。月中原料成交不畅，主动降价积极出货，市场低位成交增多，价格小幅调整。月底原料端经过盘整，以及部分地区钨企长单高温限电等影响生产受限，钨铁价格企稳，钨铁低位成交开始减少。其中，本月70%钨铁运行区间17.17-17.37万元，月均价17.27万元，环比下降0.75%；80%钨铁运行区间17.89-18.09万元，月均价17.99万元，环比下降0.61%。

据统计，2023年7月中国钨铁生产量1110吨，环比大增80.5%，同比大增181%。7月钨铁生产量大增主要原因为江西、福建地区钨铁冶炼厂满负荷生产，其中江西地区冶炼厂受市场薄弱影响，累计库存，计划8月检修；福建地区因国外钨铁需求增加，从而增大产量。

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	615	1110	80.49%	181.01%	4775	6113	-21.89%
江西省	310	500	61.29%	900.00%	2150	2755	-21.96%
湖南省	60	0	-100.00%	-100.00%	120	1298	-90.76%
其他地区	245	610	148.98%	229.73%	2505	2060	21.60%

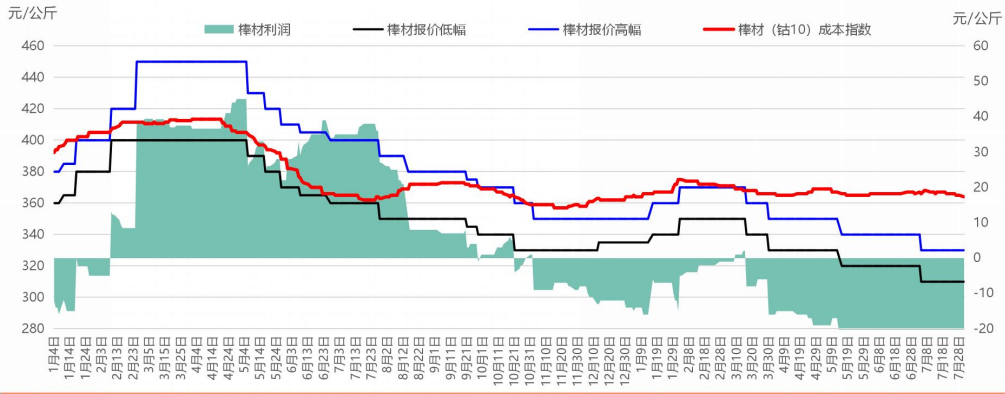
单位：吨；数据统计：钨钼云商



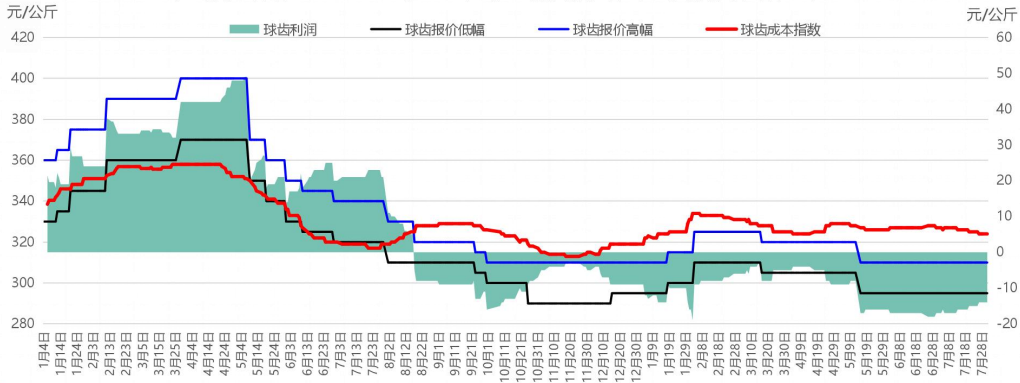
### 3.5 2023年7月主要硬质合金运行情况



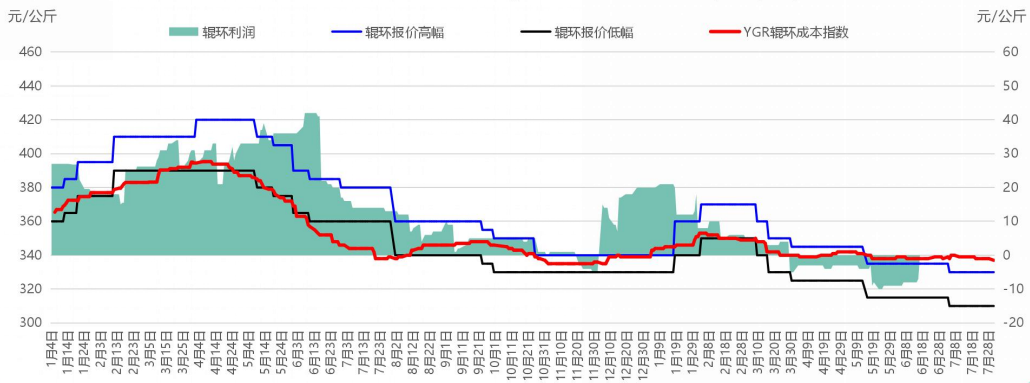
### 钨钼云商：2022年至今棒材报价与成本指数对比表

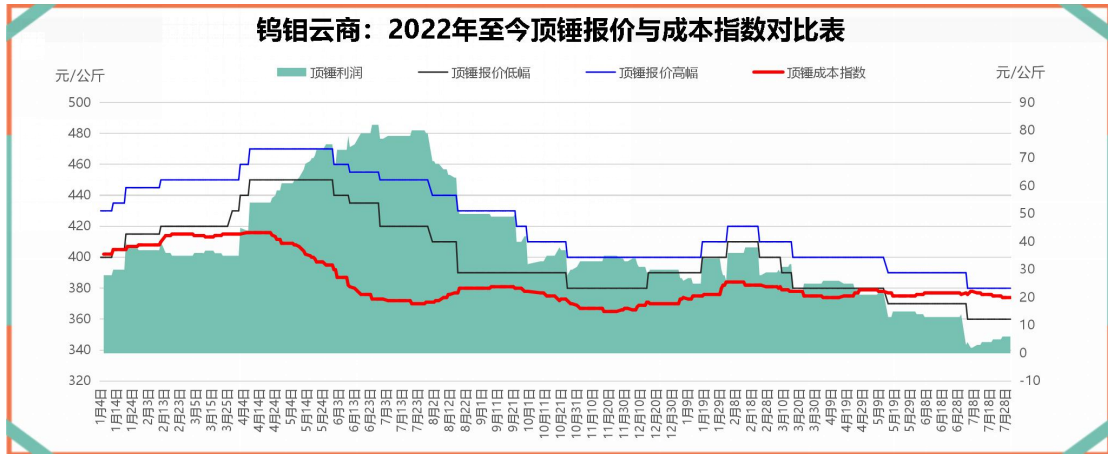


### 钨钼云商：2022年至今球齿报价与成本指数对比表



### 钨钼云商：2022年至今辘环报价与成本指数对比表



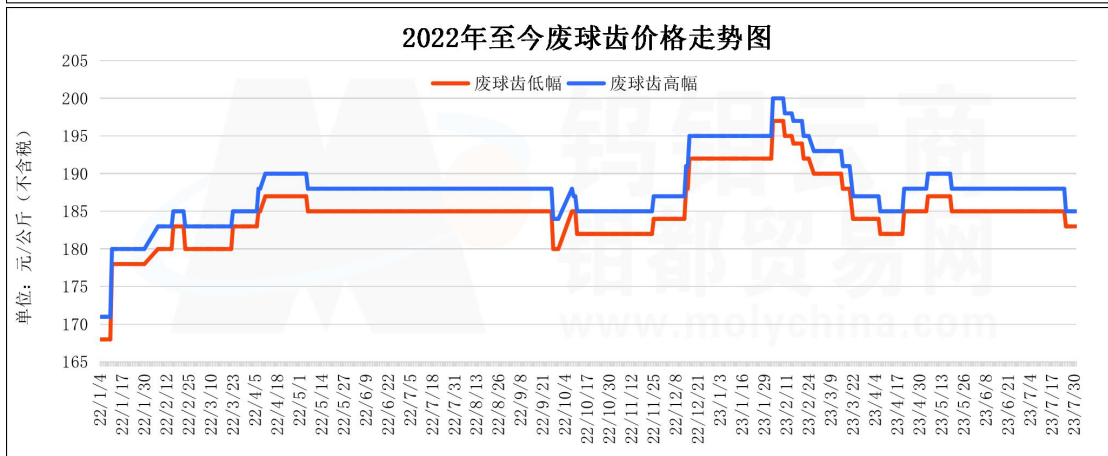
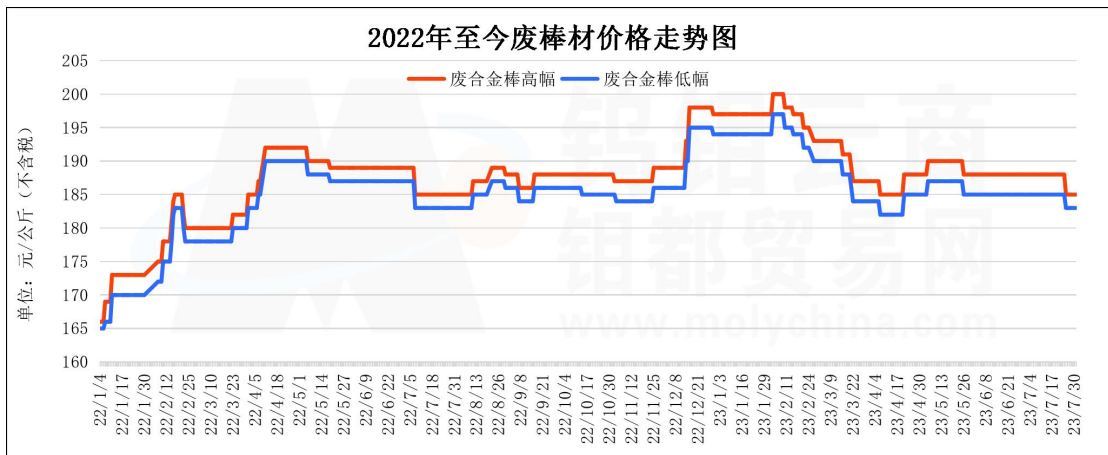


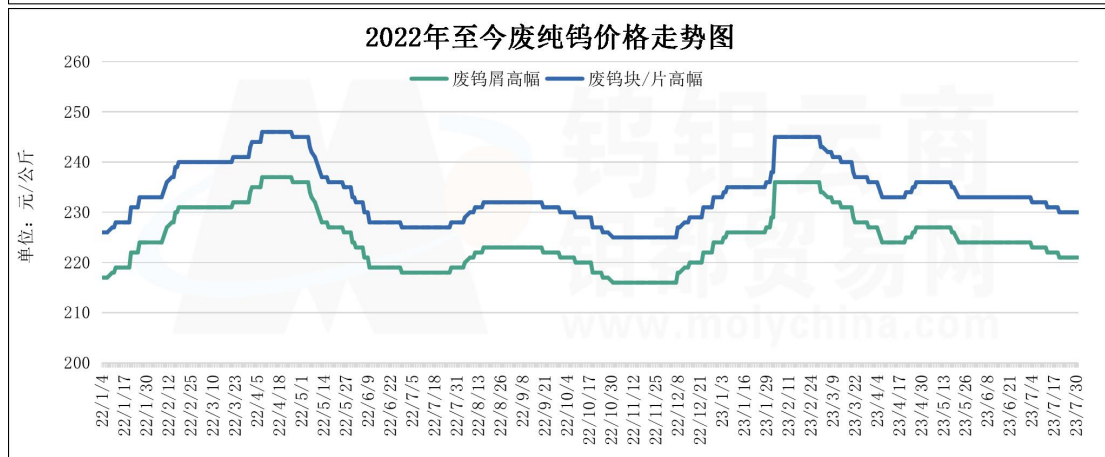
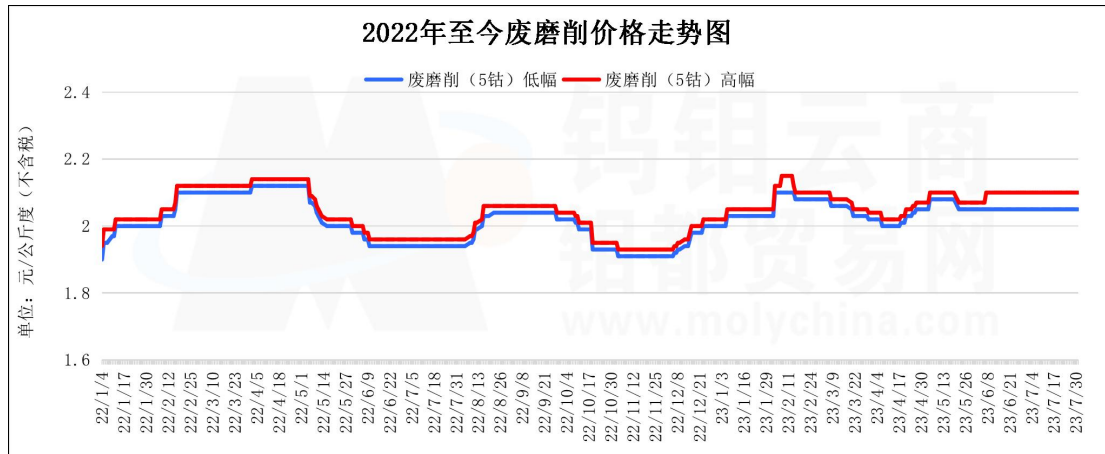
分析：2023年7月硬质合金价格弱稳运行，碳化钨小幅下跌，钴粉价格受收储影响反弹，硬质合金成本窄幅波动。

7月主要硬质合金均价说明：钴10棒材 310-330元/公斤，环比降3.03%；钴6球齿 295-310元/公斤，环比降持平； $\Phi \leq 190\text{mm}$  顶锤 360-380元/公斤；环比降2.63%；YGR45 辊环 310-330元/公斤，环比降1.54%。

2023年8月硬质合金市场预期：终端消费疲软，修复周期较长，受成本支撑硬质合金价格较难回落，但从供需基本面来看，需求仍然承压。

### 3.6 2023年7月废钨市场运行情况





2023年7月废钨市场凸显出缩量僵持，窄幅波动。因废钨现货稀少，贸易商补仓也较为困难，且市场低价难采普遍，导致废钨持货商报价坚挺，让利惜售普遍，同时月末因APT趋稳运行，信心略有回升，场内意向补仓增多。

2023年7月废钨均价说明：废纯钨块/片226-231元/公斤、废磨削(金属钨不含税)2.05-2.1元/公斤度、废合金棒(不含税)185-187元/公斤。

2023年8月预期：受原料端趋稳运行及废钨现货流通稀少影响，废钨价格将横盘整理运行。

#### 四、2023年7月钨产品价格情况

钨钼云商：2023年7月主要钨产品平均价格							
主要产品	价格单位	5月 平均价	6月 平均价	7月 平均价	7月平均价 中间值	7月 环比	7月 同比
W65黑钨精矿	万元/标吨	12.05-12.15	12.06-12.16	11.87-11.95	11.91	-1.65%	7.32%
W65白钨精矿	万元/标吨	11.95-12.05	11.96-12.06	11.77-11.87	11.82	-1.58%	7.29%
W60黑钨精矿	万元/标吨	11.95-12.05	11.96-12.06	11.77-11.87	11.82	-1.58%	7.29%
W55黑钨精矿	万元/标吨	11.85-11.95	11.86-11.96	11.67-11.77	11.72	-1.60%	6.81%
W55白钨精矿	万元/标吨	11.75-11.85	11.76-11.86	11.59-11.67	11.63	-1.52%	6.87%
28-32%白钨精矿	元/吨度	1826-1846	1843-1863	1808-1828	1818	-1.89%	7.67%
APT(仲钨酸铵)	万元/吨	18-18.13	18.08-18.18	17.74-17.85	17.795	-1.85%	4.54%
AMT(偏钨酸铵)	万元/吨	20.8-21.19	21.1-21.6	20.91-21.32	21.115	-1.10%	4.93%
W70钨铁	万元/吨	17.29-17.49	17.3-17.5	17.17-17.37	17.27	-0.75%	2.26%
W80钨铁	万元/吨	17.99-18.19	18-18.2	17.89-18.09	17.99	-0.61%	3.05%
96%钨酸钠	万元/吨	13.74-13.94	13.7-13.9	13.59-13.82	13.705	-0.69%	5.46%
钨粉	元/千克	275-277	274-277	270-272	271	-1.63%	5.70%
碳化钨	元/千克	269-271	269-272	265-267	266	-1.66%	5.79%
钴粉	元/千克	240-250	240-246	275-282	278.5	14.61%	-27.32%
棒材(钴10)	元/千克	324-344	320-340	310-330	320	-3.03%	-10.53%
球齿(钴6)	元/千克	299-314	295-310	295-310	302.5	0.00%	-5.30%
顶锤 ( $\Phi \leq 190\text{mm}$ )	元/千克	374-394	370-390	360-380	370	-2.63%	-10.34%
辊环(YGR45)	元/千克	319-339	315-335	310-330	320	-1.54%	-9.46%
废钨屑/丝	元/千克	222-226	219-224	217-222	219.5	-0.90%	3.71%
废钨块/片	元/千克	231-235	228-233	226-231	228.5	-0.87%	3.56%
废磨削	元/公斤度	2.07-2.09	2.05-2.09	2.05-2.1	2.075	0.24%	4.10%
废合金棒	元/千克	187-190	185-188	185-187	186	-0.27%	-0.27%
欧洲APT	美元/吨度	320-335	320-335	310-331	320.5	-2.14%	-4.66%
鹿特丹钨铁	美元/千克	36.97-38.43	36.97-38.43	36.06-37.13	36.595	-2.93%	-5.47%
中国主港口APT	美元/吨度	320-335	320-335	309-326	317.5	-3.05%	-0.49%

数据来源：钨钼云商/钼都贸易网

(报告完)

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。