

钨钼云商发布：2023年9月钨市场简报

9月钨市回顾	9月钨市整体呈现稳中趋弱调整，市场交投缩量。本月钨精矿供应面暂未放大，下游供需失衡，市场内卷严重，尽管钨原料缩量横盘暂稳，但下游粉末端成交重心不断下移。至9月下旬，后端双节备货总量不及预期，APT在18万元/吨关口拉锯，钨精矿持稳在11.8-11.95万元/标吨。					
钨平均价	主要产品	9月均价 (中间价)	环比	同比	2023年1-9月 平均价	1-9月平均价 同比
	W55黑钨精矿	11.91	0.68%	3.32%	11.75	4.07%
	W55白钨精矿	11.81	0.60%	3.39%	11.65	4.11%
	28-32%白钨精矿	1854	1.04%	5.28%	1824	6.85%
	APT(仲钨酸铵)	18.05	0.39%	1.90%	17.91	2.17%
	W70钨铁	17.3	0.35%	-1.20%	17.39	0.52%
	钨粉	273	0.37%	1.87%	272	1.68%
	碳化钨	268.5	0.37%	1.52%	267.5	1.33%
硬质合金平均价	钴粉	234	-13.33%	-26.63%	266	-48.15%
	棒材(钴10)	320	0.00%	-11.85%	335.5	-14.52%
	球齿(钴6)	302.5	0.00%	-3.35%	307.5	-11.76%
	顶锤(Φ≤190mm)	360	-2.70%	-9.42%	384	-11.72%
废钨平均价	辊环(YGR45)	313	-2.19%	-8.05%	332	-12.29%
	废纯钨块/片	228.5	0.00%	-0.44%	232.5	0.43%
	废磨削(5钴不含税)	2.12	1.44%	1.95%	2.08	2.46%
钨生产量	废合金棒材(不含税)	189	1.07%	0.54%	188.5	2.45%
	主要产品	9月统计	环比	同比	2023年1-9月 生产量	1-9月生产量 同比
	APT	11845	9.37%	-1.13%	97353	-3.35%
钨粉末	6955	-0.78%	10.05%	60473	-3.17%	
钨铁	525	-13.93%	84.21%	5910	-11.90%	
10月预测	钨后端节日备货不及预期，汽车、3C、工程机械领域不景气，硬质合金去库存压力犹存。在前期合金市场产能扩张之后，长期陷入供需失衡局面，且部分成品合金价格承压下行，因此对于钨价企稳反弹促进作用有限。不过，钨精矿原料的供应依旧偏紧，持货商低价惜售心态犹存，成本面有一定支撑，预计10月份钨市场将在“原料支撑报价，需求拖累成交”局面下博弈前行。					

一、2023年9月钨市场回顾

综述：9月钨市整体呈现稳中趋弱调整，市场交投缩量。本月钨精矿供应面暂未放大，下游供需失衡，市场内卷严重，尽管钨原料缩量横盘暂稳，但下游粉末端成交重心不断下移。至9月下旬，后端双节备货总量不及预期，APT在18万关口拉锯，钨精矿持稳在11.8-11.95万元。

钨精矿：2023年9月55%黑钨精矿价格在11.85-12万元/标吨区间运行，平均价为11.9万元/标吨，环比涨0.59%。2023年三季度平均价11.82万元，同比涨4.97%，环比涨0.34%。

APT：2023年9月APT价格在17.95-18.2万元/吨区间运行，平均价为18.04万元/吨，环比涨0.33%。2023年三季度平均价17.94万元/吨，同比涨3.13%，环比跌0.03%。

钨粉末：2023年9月碳化钨价格在265-271元/公斤区间运行，平均价为268.2元/公斤，环比涨0.26%。2023年三季度平均价267.5元/公斤，同比涨3.28%，环比跌0.37%。

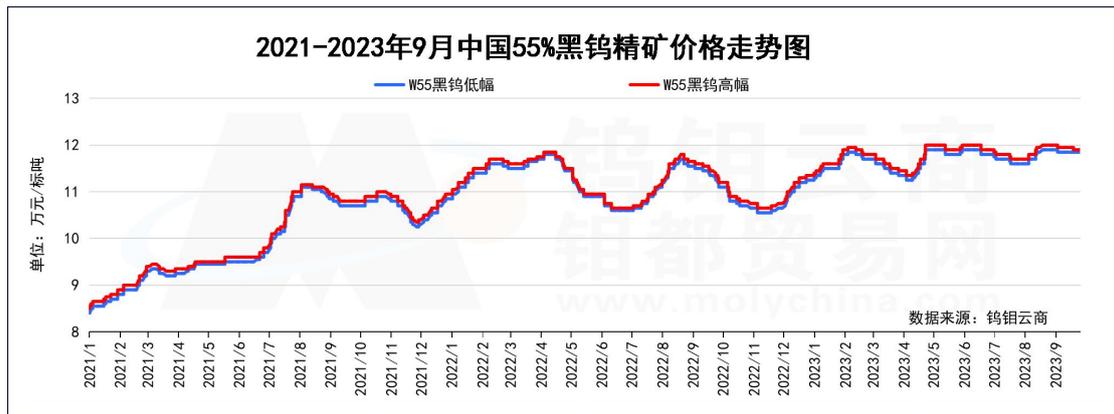
2023年9月钨粉价格在270-275元/公斤区间运行，平均价为272.7元/公斤，环比涨0.26%。2023年三季度平均价272元/公斤，同比涨3.42%环比跌0.55%。

二、2023年10月钨市场展望

钨后端节日备货不及预期，汽车、3C、工程机械领域不景气，硬质合金去库存压力犹存。在前期合金市场产能扩张之后，长期陷入供需失衡局面，且部分成品合金价格承压下行，因此对于钨价企稳反弹促进作用有限。不过，钨精矿原料的供应依旧偏紧，持货商低价惜售心态犹存，成本面有一定支撑，预计10月份钨市场将在“原料支撑报价，需求拖累成交”局面下博弈前行。

三、2023年9月主要钨产品生产情况

3.1 2023年9月国内钨矿山生产情况



9月国内民营钨矿山生产基本稳定，临近月末，矿山安全检查不可避免，但矿山企业表示影响有限。河南地区白钨矿山表现稳定，9月钨原料窄幅波动，同时钼价下跌明显，当地白钨矿山低度白钨（含钼）意向出货在1800元/吨度遇阻。预计4季度国内钨精矿供应增量有限，国庆节后钨精矿价格或在11.8-12万元/吨区间浮动运行。

3.2 2023年9月APT生产情况

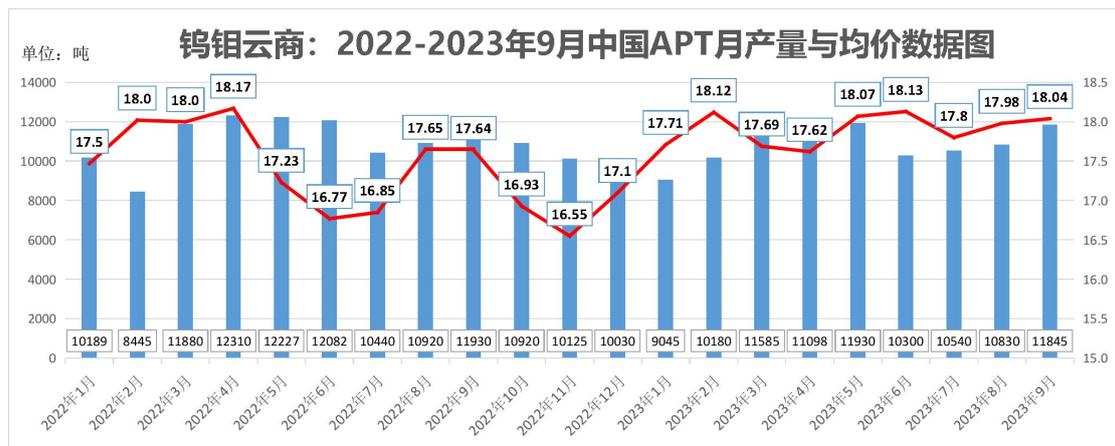
据统计，2023年9月中国APT生产量11845吨（实物量），环比增加9.37%。1-9月份APT生产总量97353吨，同比下降3.35%。

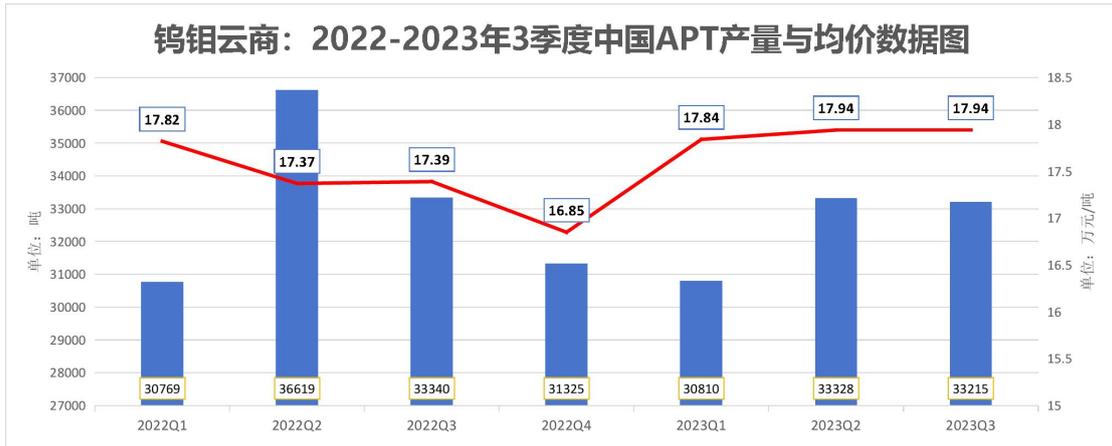
季度产量对比数据显示：2023年三季度全国APT产量33215吨，环比下降0.34%，同比下降0.37%。其中在各省份数据统计中，各季度产量基本持平，浮动较小。

钨钼云商：2023年9月APT分地区生产量每月统计							
分地区	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	10540	10830	11845	9.37%	-1.13%	97353	-3.35%
江西省	5060	4810	5535	15.07%	-8.51%	46168	-1.87%
湖南省	1900	2350	2510	6.81%	8.66%	19000	-3.54%
广东省	680	660	660	0.00%	32.00%	6120	12.50%
福建省	1300	1560	1530	-1.92%	7.75%	12570	-7.03%
河南省	550	380	510	34.21%	-23.88%	4450	-25.21%
其他地区	1050	1070	1100	2.80%	6.80%	9045	-0.28%

单位：吨；数据统计：钨钼云商

钨钼云商：2022-2023年中国APT分地区产量对比						
分地区	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q3环比	2022Q3	2023Q3同比
全国	30810	33328	33215	-0.34%	33340	-0.37%
江西省	15015	15748	15405	-2.18%	15700	-1.88%
湖南省	5580	6660	6760	1.50%	6800	-0.59%
广东省	1960	2160	2000	-7.41%	1780	12.36%
福建省	4150	4030	4390	8.93%	4270	2.81%
河南省	1330	1680	1440	-14.29%	2140	-32.71%
其他地区	2775	3050	3220	5.57%	2650	21.51%





3.3 2023年9月钨粉生产情况

据统计，2023年9月中国钨粉生产量6955吨，环比下降0.78%。1-9月份钨粉末产量60473吨，同比下降3.17%。

季度产量对比数据显示：2023年三季度全国钨粉末产量20390吨，环比下降2.16%，同比增加1.44%。

钨钼云商：2023年9月钨粉分地区生产量每月统计							
分地区	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	6425	7010	6955	-0.78%	10.05%	60473	-3.17%
江西省	3490	3875	4355	12.39%	15.52%	32935	-6.27%
四川省	560	530	550	3.77%	1.85%	4930	1.23%
湖南省	525	595	580	-2.52%	-4.92%	5865	-7.97%
福建省	800	950	950	0.00%	35.71%	7180	6.37%
其他地区	1050	1060	940	-11.32%	-14.55%	9563	-1.59%

单位：吨；数据统计：钨钼云商

钨钼云商：2022-2023年中国钨粉末分地区产量对比						
分地区	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q3环比	2022Q3	2023Q3同比
全国	19242	20841	20390	-2.16%	20100	1.44%
江西省	10345	11290	11720	3.81%	11670	0.43%
四川省	1640	1650	1640	-0.61%	1420	15.49%
湖南省	2215	1950	1700	-12.82%	2050	-17.07%
福建省	2130	2350	2700	14.89%	2150	25.58%
其他地区	2912	3601	3050	-15.30%	3210	-4.98%



3.4 2023年9月钨铁生产情况

本月钨铁价格整体横盘运行，月初原料端钨精矿、废钨市场稳定运行，月中至下旬小幅波动下调，钨铁影响有限，报价维持不变。本月终端需求未有明显增量，仍显薄弱，市场成交维持刚需。其中，本月70%钨铁运行区间17.2-17.4万元，月均价17.3万元，环比涨0.35%；80%钨铁运行区间17.9-18.1万元，月均价18万元，环比涨0.33%。

据统计，2023年9月中国钨铁生产量525吨，环比减少13.93%，同比增加84.21%。9月钨铁生产量减少主要原因为江西钨铁冶炼厂检修停产，恢复时间待定。2023年第三季度中国钨铁生产总量2245吨，环比下降7.8%，同比大增126.77%。

8月钨铁出口总量175吨，环比下降23.36%，主要出口至荷兰100吨、日本47吨、韩国12吨、其他地区16吨。

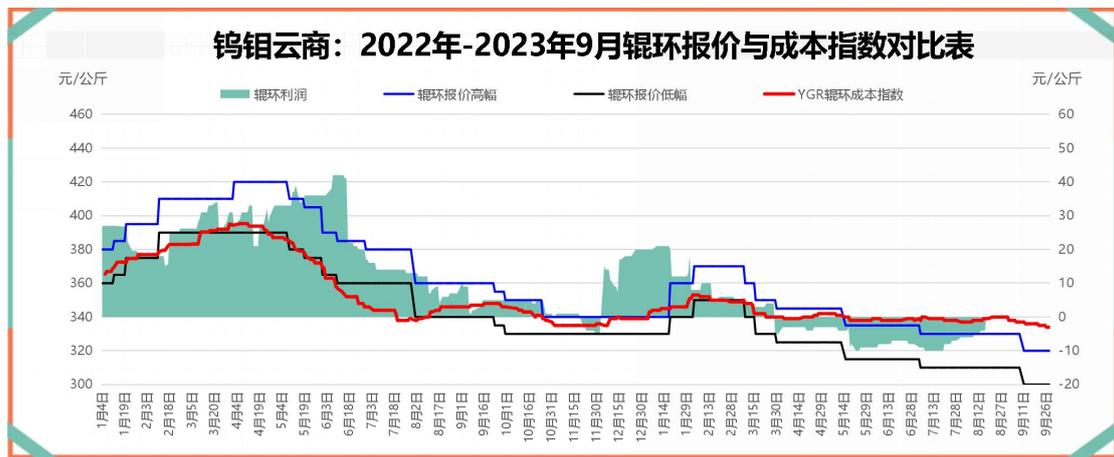
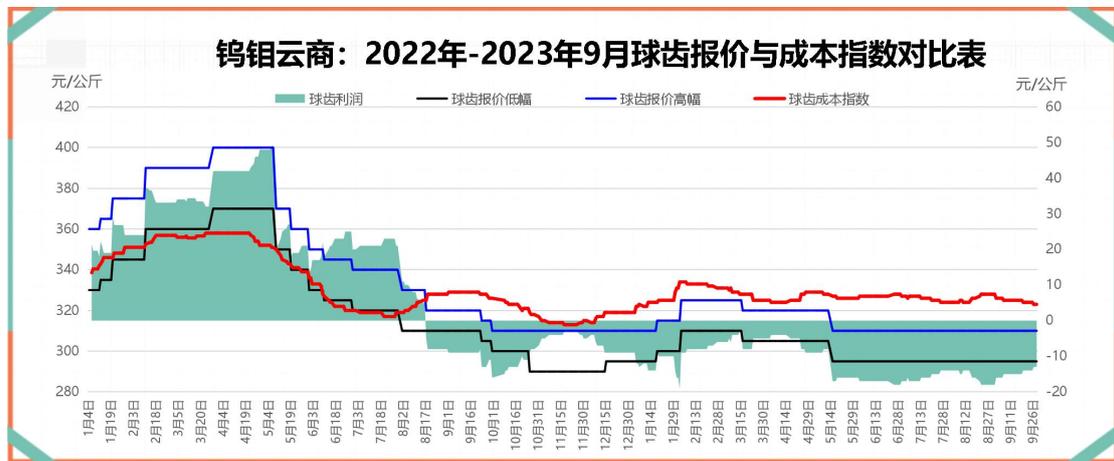
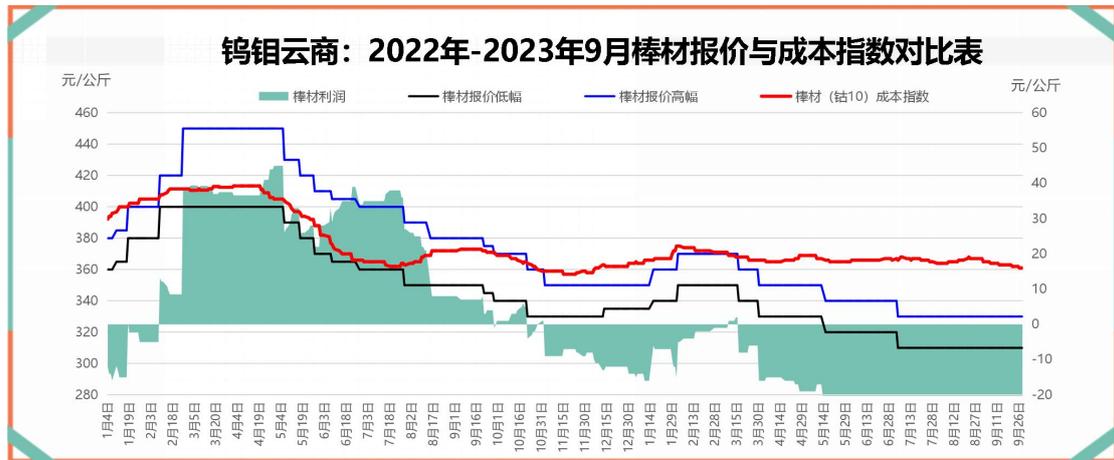
钨钼云商：2023年9月钨铁分地区生产量每月统计							
分地区	7月	8月	9月	9月环比	9月同比	1-9月累计	累计同比
全国	1110	610	525	-13.93%	84.21%	5910	-11.90%
江西省	500	370	85	-77.03%	41.67%	2605	-7.79%
湖南省	0	0	50	-	-33.33%	170	-88.38%
其他地区	610	240	390	62.50%	160.00%	3135	29.55%

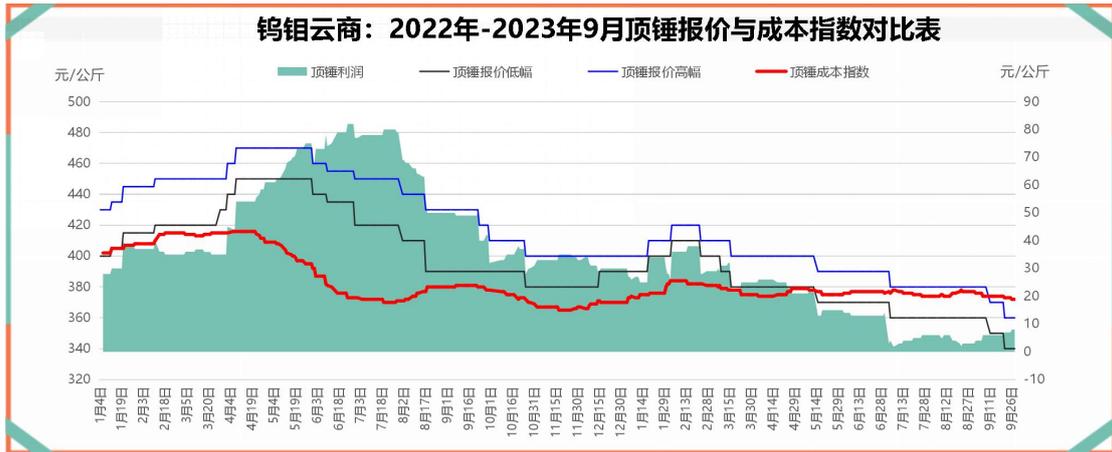
单位：吨；数据统计：钨钼云商

钨钼云商：2022-2023年中国钨铁分地区产量对比						
分地区	2023Q1	2023Q2	2023Q3	2023Q3环比	2022Q3	2023Q3同比
全国	1230	2435	2245	-7.80%	990	126.77%
江西省	740	910	955	4.95%	120	695.83%
湖南省	0	120	50	-58.33%	325	-84.62%
其他地区	490	1405	1240	-11.74%	545	127.52%



3.5 2023年9月主要硬质合金运行情况





分析：2023年9月硬质合金价格弱势暂稳，局部产品阴跌运行，本月硬质合金主材成本均有下调，碳化钨稳中有降，内卷严重，月末运行在265-268元/公斤，钴粉价格跌幅明显，月末运行在225-230元/公斤。

9月主要硬质合金均价说明：钴10棒材310-330元/公斤，环比持平；钴6球齿295-310元/公斤，环比持平； $\Phi \leq 190\text{mm}$ 顶锤350-370元/公斤，环比跌2.7%；YGR45辊环303-323元/公斤，环比跌2.19%。

2023年三季度钴10棒材均价320元/公斤，同比跌27.52%，环比跌4.48%。

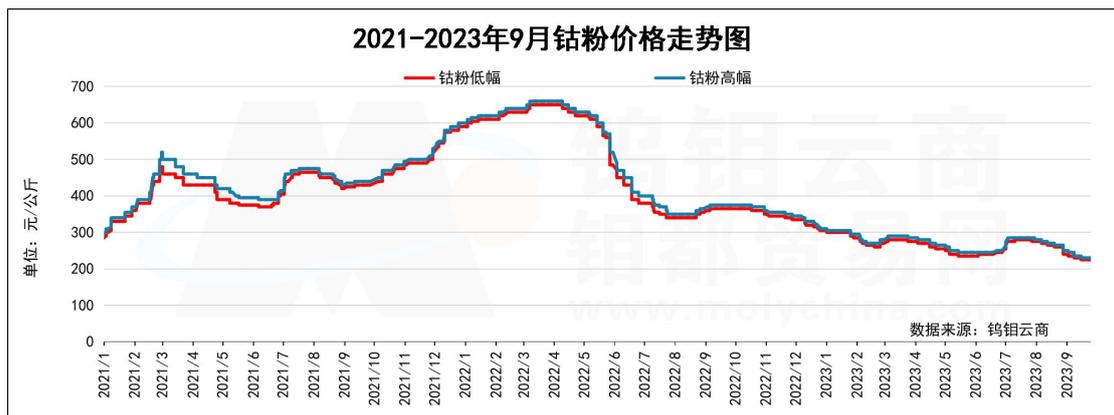
2023年三季度钴6球齿均价302.5元/公斤，同比跌5.62%，环比跌1.63%。

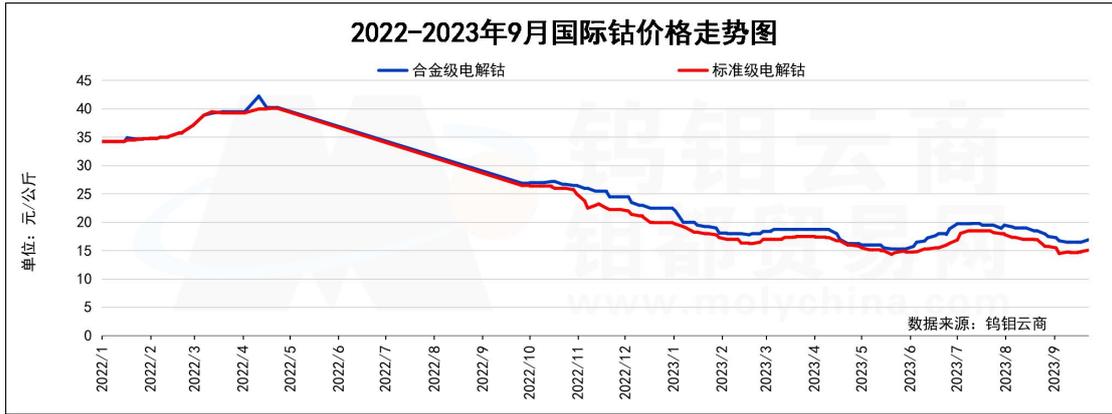
2023年三季度 $\Phi \leq 190\text{mm}$ 顶锤均价367元/公斤，同比跌12.62%，环比跌4.68%。

2023年三季度YGR45辊环均价318元/公斤，同比跌10.67%，环比跌3.64%。

2023年10月硬质合金市场预期：9月末合金主材趋稳运行，预计10月份成品硬质合金价格调整幅度有限，但终端需求进场缓慢，需关注四季度下游消费表现。

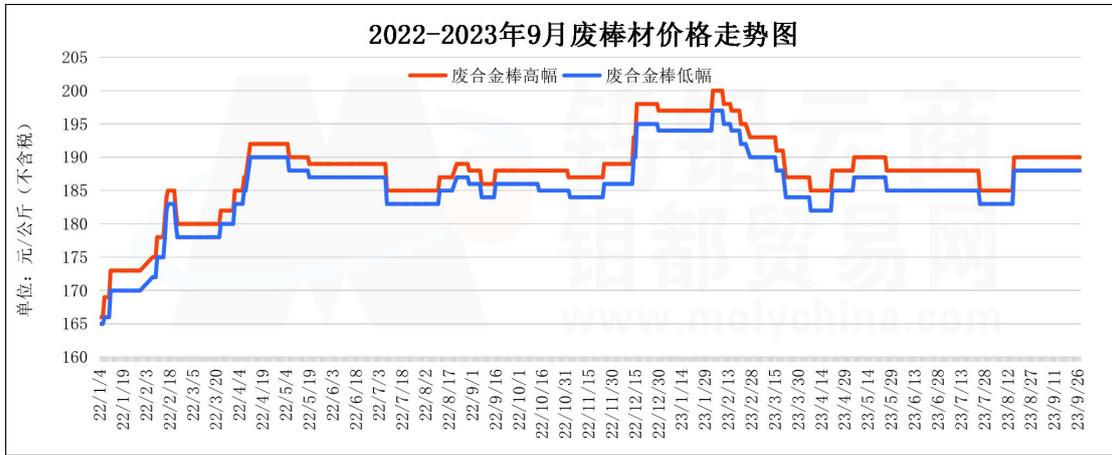
3.6 2023年9月钴粉运行情况





钴粉：2023年9月钴粉价格在225-250元/公斤区间运行，平均价为234元/公斤，环比跌12.22%。

3.7 2023年9月废钨市场运行情况





2023年9月初废钨市场窄幅下调，随着市场刚需补仓进场，叠加本身供应面未见放大，月末废钨产品缩量维稳运行，河北地区持货商心态稳定，低价惜售。

2023年9月废钨均价说明：废纯钨块/片 228.5 元/公斤、废磨削(金属钨不含税)2.12 元/公斤度、废合金棒(不含税)189 元/公斤。

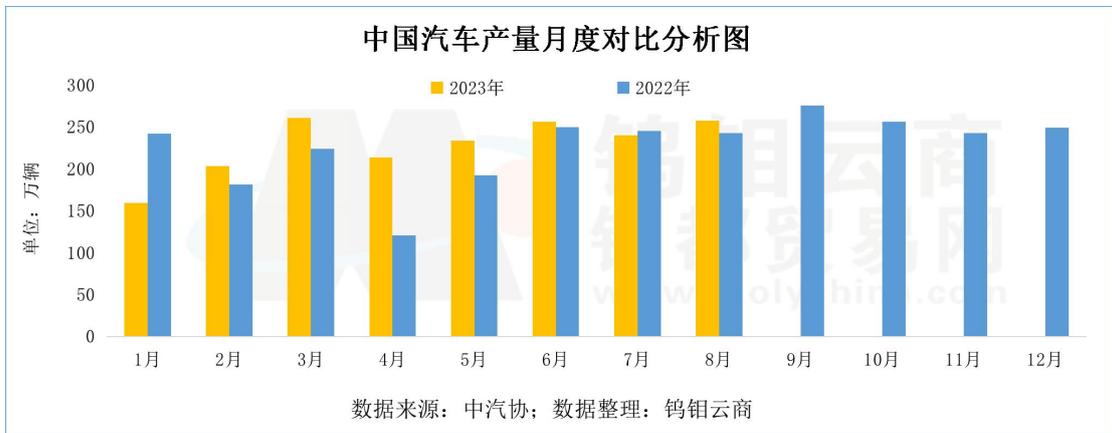
2023年三季度废纯钨块/片平均价 228.5 元/公斤，同比涨 0.44%，环比跌 1.51%。

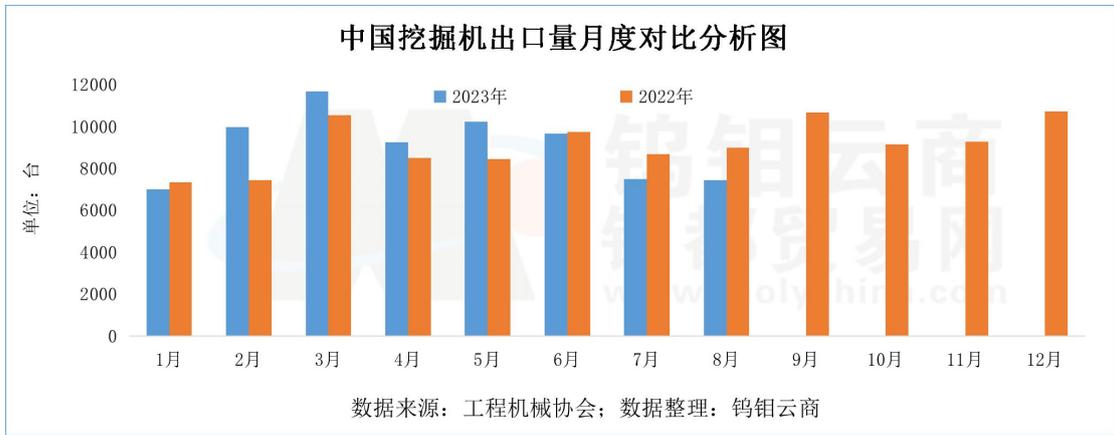
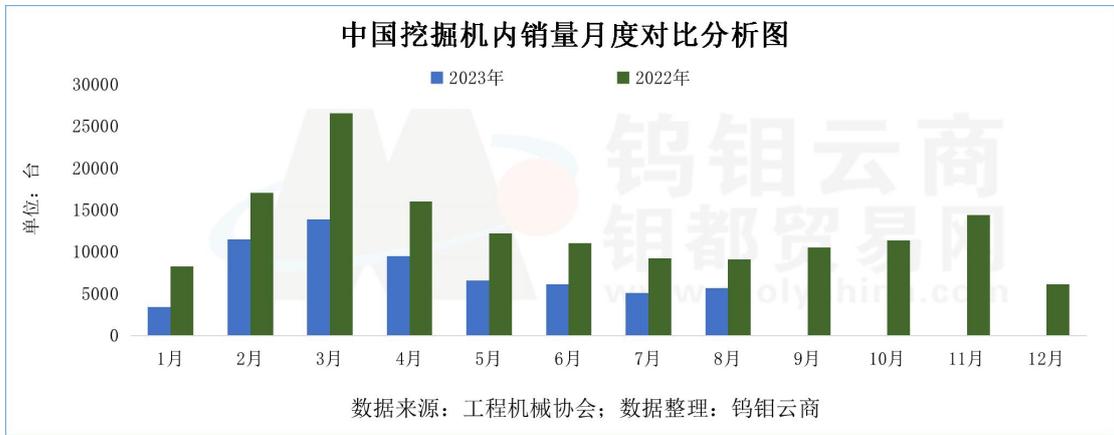
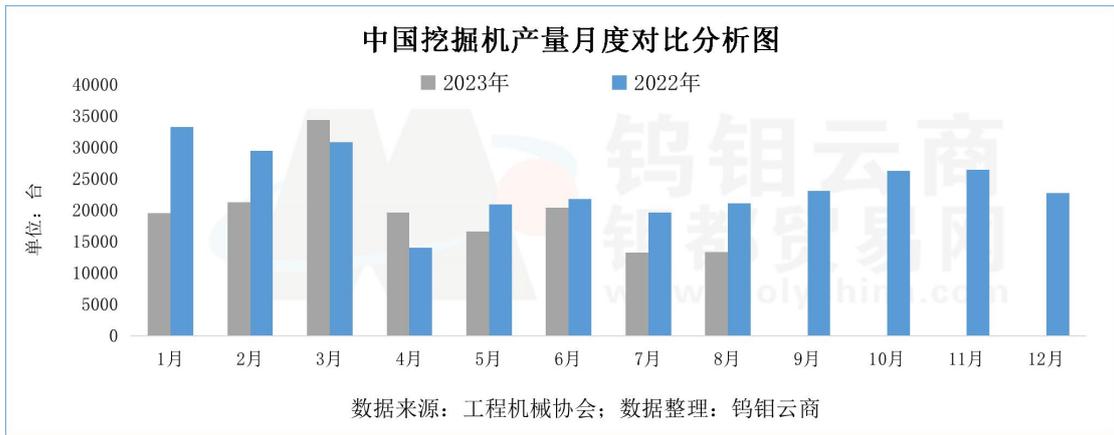
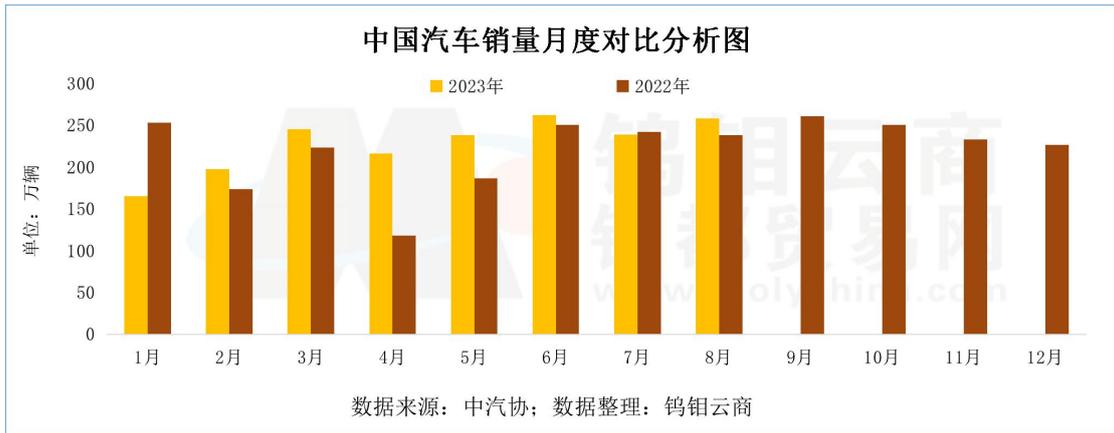
2023年三季度废磨削平均价 2.095 元/公斤度，同比涨 4.75%，环比跌 1.7%。

2023年三季度废合金棒平均价 187 元/公斤，同比涨 0.54%，环比涨 0.27%。

供应偏紧支撑市场惜售信心，刚需采购保证货源流通，预计 10 月废钨产品波动有限。

四、终端消费领域产销情况



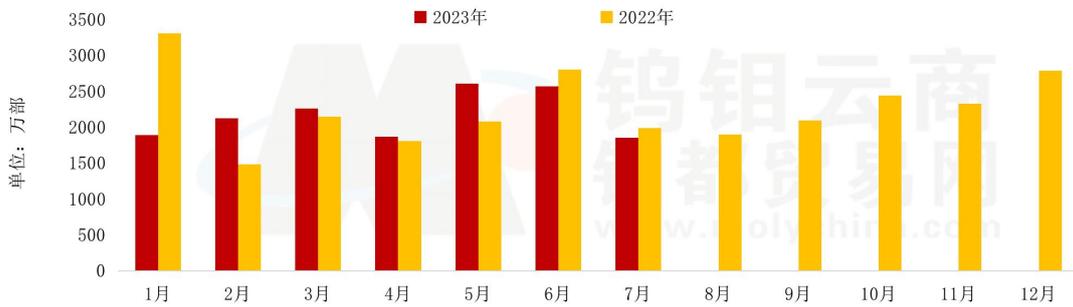


中国金属切削机床产量月度对比分析图



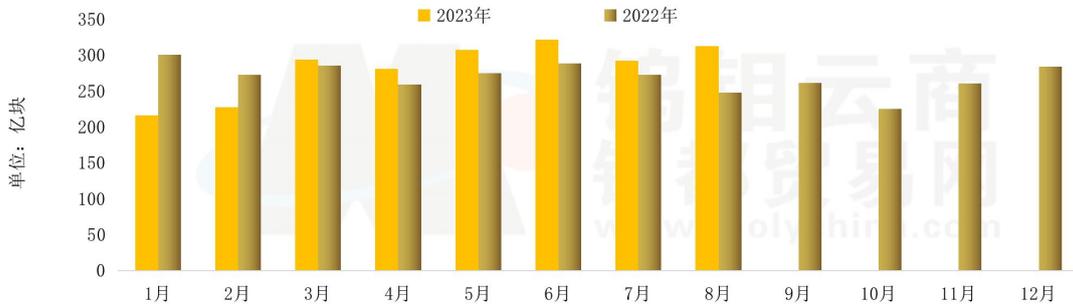
数据来源：国家统计局；数据整理：钨钼云商

中国手机出货量月度对比分析图



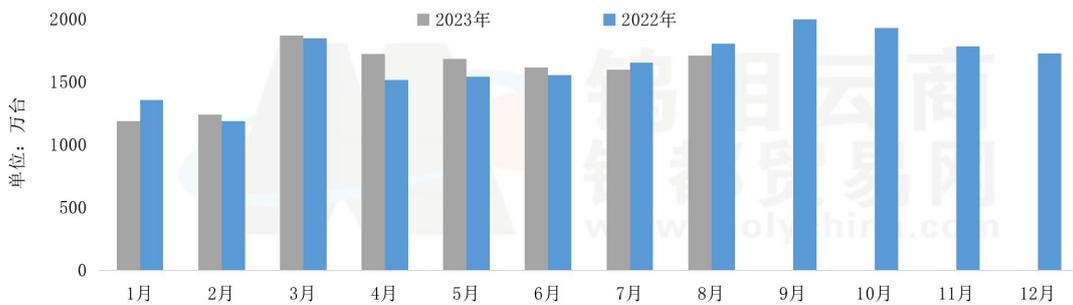
数据来源：国家统计局；数据整理：钨钼云商

中国集成电路生产量月度对比分析图



数据来源：国家统计局；数据整理：钨钼云商

中国彩电生产量月度对比分析图



数据来源：国家统计局；数据整理：钨钼云商

四、2023年9月钨产品价格情况

钨钼云商：2023年9月主要钨产品平均价格										
主要产品	价格单位	7月 平均价	8月 平均价	9月 平均价	9月平均价 中间值	9月 环比	9月 同比	2023年Q3 平均价	Q3同比	Q3环比
W65黑钨精矿	万元/标吨	11.87-11.95	11.98-12.06	12.06-12.15	12.11	0.75%	3.95%	12.01	5.07%	0.25%
W65白钨精矿	万元/标吨	11.77-11.87	11.88-11.98	11.96-12.05	12.01	0.67%	3.98%	11.92	5.16%	0.34%
W60黑钨精矿	万元/标吨	11.77-11.87	11.88-11.98	11.96-12.05	12.01	0.67%	3.98%	11.92	5.16%	0.34%
W55黑钨精矿	万元/标吨	11.67-11.77	11.78-11.88	11.86-11.95	11.91	0.68%	4.02%	11.82	4.97%	0.34%
W55白钨精矿	万元/标吨	11.59-11.67	11.69-11.78	11.76-11.85	11.81	0.60%	4.05%	11.725	5.06%	0.39%
28-32%白钨精矿	元/吨度	1808-1828	1825-1845	1844-1864	1854	1.04%	6.37%	1835	7.69%	1.33%
APT(仲钨酸铵)	万元/吨	17.74-17.85	17.92-18.03	17.99-18.1	18.05	0.39%	2.32%	17.935	3.13%	-0.03%
AMT(偏钨酸铵)	万元/吨	20.91-21.32	20.9-21.3	20.89-21.29	21.09	-0.05%	4.67%	21.1	5.90%	0.81%
W70钨铁	万元/吨	17.17-17.37	17.14-17.34	17.2-17.4	17.3	0.35%	-0.86%	17.27	0.58%	-0.40%
W80钨铁	万元/吨	17.89-18.09	17.84-18.04	17.9-18.1	18	0.33%	0.28%	17.97	1.76%	-0.39%
96%钨酸钠	万元/吨	13.59-13.82	13.59-13.89	13.69-13.99	13.84	0.73%	4.37%	13.76	4.56%	-0.22%
钨粉	元/千克	270-272	271-273	272-274	273	0.37%	2.25%	272	3.42%	-0.55%
碳化钨	元/千克	265-267	266-269	267-270	268.5	0.37%	1.90%	267.5	3.28%	-0.37%
钴粉	元/千克	275-282	267-273	231-237	234	-13.33%	-36.41%	262	-27.52%	3.76%
棒材(钴10)	元/千克	310-330	310-330	310-330	320	0.00%	-11.85%	320	-13.63%	-4.48%
球齿(钴6)	元/千克	295-310	295-310	295-310	302.5	0.00%	-3.35%	302.5	-5.62%	-1.63%
顶锤 (Φ≤190mm)	元/千克	360-380	360-380	350-370	360	-2.70%	-11.87%	367	-12.62%	-4.68%
辊环(YGR45)	元/千克	310-330	310-330	303-323	313	-2.19%	-10.06%	318	-10.67%	-3.64%
废钨屑/丝	元/千克	217-222	217-222	217-222	219.5	0.00%	-0.45%	219.5	0.46%	-1.57%
废钨块/片	元/千克	226-231	226-231	226-231	228.5	0.00%	-0.44%	228.5	0.44%	-1.51%
废磨削	元/公斤度	2.05-2.1	2.07-2.11	2.1-2.14	2.12	1.44%	3.41%	2.095	4.75%	1.70%
废合金棒	元/千克	185-187	186-188	188-190	189	1.07%	1.61%	187	0.54%	0.27%

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。