



钨钼云商

www.molychina.com

中国钨市场分析报告 (2023年10月)

白金会员内参报告
2023年 第 10 期

咨询交流：耿志强13526952128（微信同号）

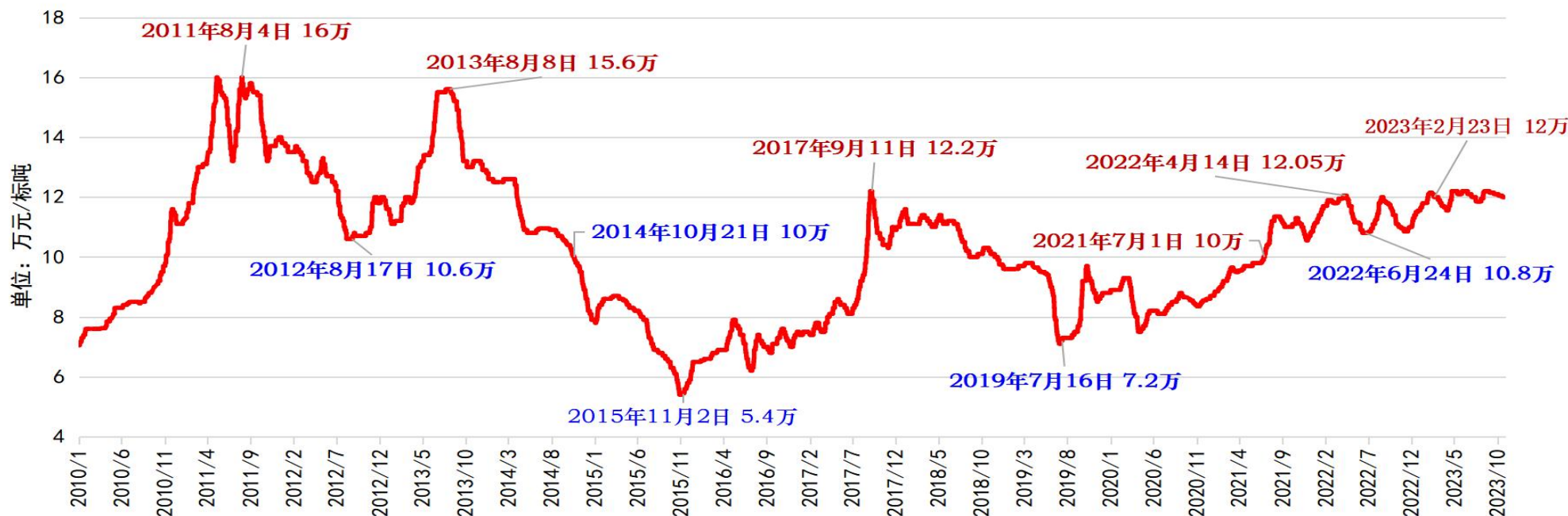
一、2023年10月钨市场简报

钨钼云商发布：2023年10月钨市场简报

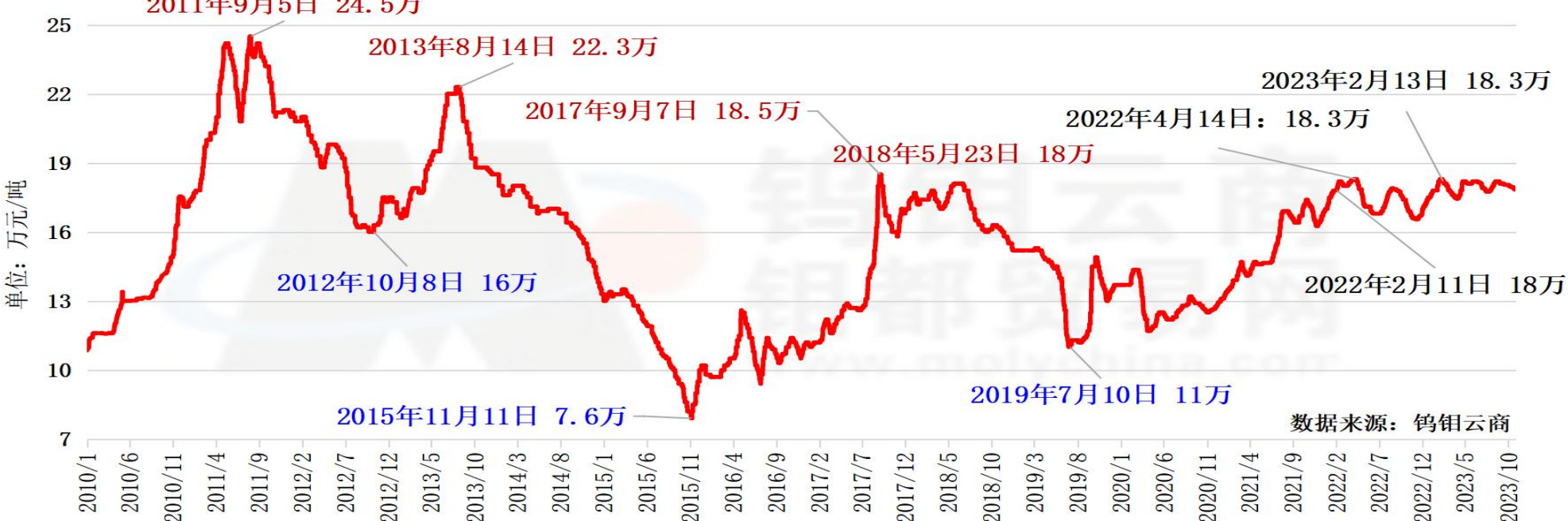
10月钨市回顾	10月钨价格阴跌调整，终端消费沉寂，企业开工率下滑。本月钨精矿供需矛盾加剧，下游钨冶炼企业成本倒挂严重，钨粉末新增订单匮乏，自下而上的降价传递彰显，同时，国际钨市场消费低迷持续，不利于国内需求支撑，导致10月份钨产品价格频频走低。截至10月末，55-60%钨精矿主流价在11.7-11.85万元/标吨，APT主流价在17.75-17.8万元/吨，中颗粒碳化钨主流价在262-264元/公斤					
钨平均价	主要产品	10月均价 (中间价)	环比	同比	2023年1-10月 平均价	1-10月平均价 同比
	W55黑钨精矿	11.805	-0.84%	9.00%	11.76	4.53%
	W55白钨精矿	11.705	-0.85%	9.09%	11.66	4.57%
	28-32%白钨精矿	1811	-2.32%	9.43%	1823	7.05%
	APT(仲钨酸铵)	17.89	-0.86%	5.73%	17.91	2.52%
	W70钨铁	17.3	0.00%	1.23%	17.38	0.58%
	钨粉	270.5	-0.92%	4.84%	272	1.87%
	碳化钨	266	-0.93%	4.52%	267.5	1.71%
	钴粉	232.5	-0.64%	-36.82%	266	-46.85%
硬质合金平均价	棒材(钴10)	335	0.00%	-4.83%	340	-12.60%
	球齿(钴6)	310	0.00%	-3.20%	310.5	-9.74%
	顶锤($\Phi \leq 190\text{mm}$)	350	-2.78%	-11.84%	381	-11.70%
	辊环(YGR45)	310	-0.96%	-8.42%	330	-12.00%
废钨平均价	废纯钨块/片	217.5	-0.91%	0.46%	232	0.22%
	废磨削(5钴不含税)	226.5	-0.88%	0.44%	2.08	2.46%
	废合金棒材(不含税)	2.1	-0.94%	6.60%	188.5	2.45%
钨生产量	主要产品	10月统计	环比	同比	2023年1-10月 生产量	1-10月生产量 同比
	APT	11370	-3.36%	3.65%	108643	-2.74%
	钨粉末	6665	-4.17%	19.02%	67138	-1.34%
	钨铁	520	-0.95%	-35.40%	6430	-14.42%
10月预测	硬质合金需求沉寂，企业去库存压力较大。汽车、3C、工程机械领域回暖有限，消费压力较大。同时钨精矿原料的供应依旧偏紧，矿山资金面宽裕，短期成本面仍有支撑，中间冶炼环节倒挂严重，若长期面临成本与需求双重压力，预计11月份钨冶炼厂减产规模将增大。					

二、主要钨产品历史价格走势（2023年10月）

2010年至今65%黑钨精矿价格走势



2010年至今中国APT价格走势



2010年至今中国中颗粒碳化钨价格走势



三、10月份钨市场回顾及后市展望

行情回顾：10月钨价格阴跌调整，终端消费沉寂，企业开工率下滑。本月钨精矿供需矛盾加剧，下游钨冶炼企业成本倒挂严重，钨粉末新增订单匮乏，自下而上的降价传递彰显，同时，国际钨市场消费低迷持续，不利于国内需求支撑，导致10月份钨产品价格频频走低。截至10月末，55-60%钨精矿主流价在11.7-11.85万元/标吨，APT主流价在17.75-17.8万元/吨，中颗粒碳化钨主流价在262-264元/公斤。

钨精矿：2023年10月55%黑钨精矿价格在11.75-11.9万元/标吨区间运行，平均价为11.81万元/标吨，环比跌0.84%。

APT：2023年10月APT价格在17.75-18.05万元/吨区间运行，平均价为17.89万元/吨，环比跌0.86%。

钨粉末：2023年9月碳化钨价格在262-268元/公斤区间运行，平均价为266元/公斤，环比跌0.93%。

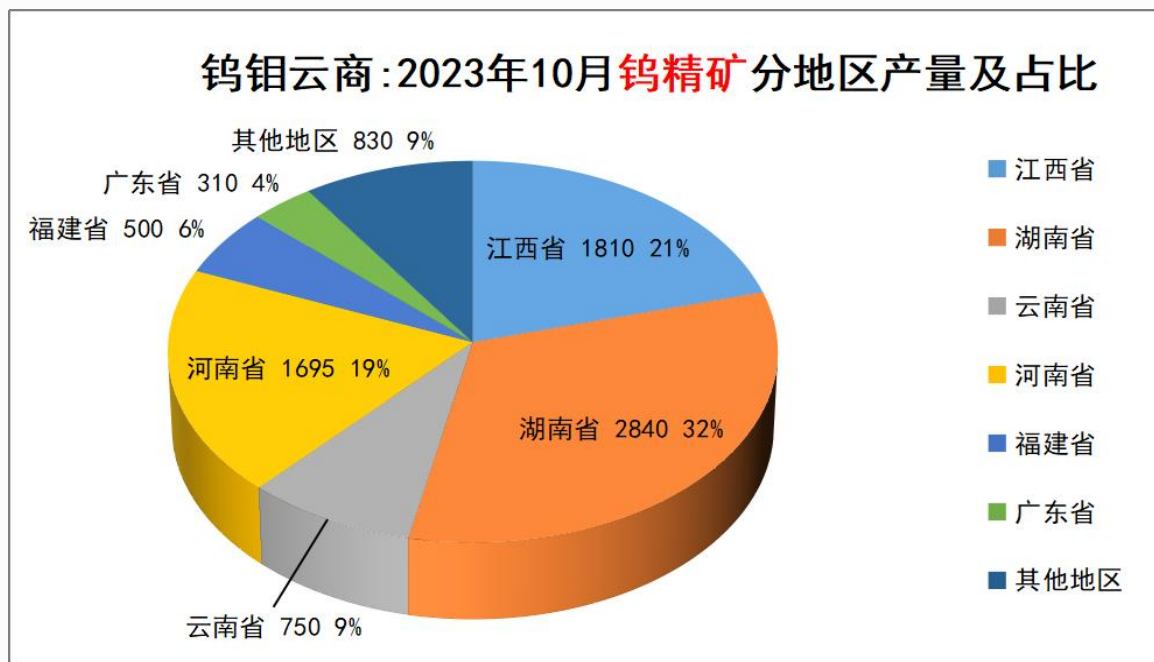
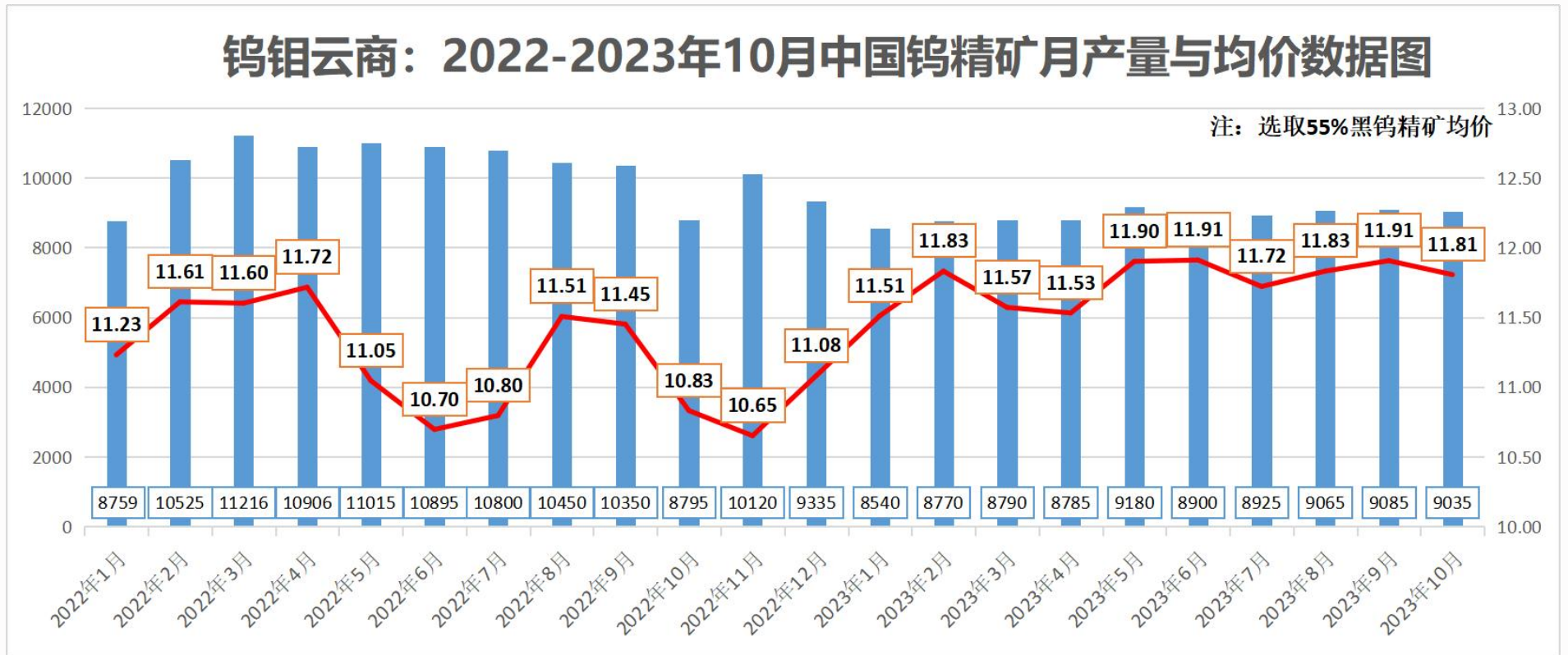
2023年9月钨粉价格在267-272元/公斤区间运行，平均价为270.5元/公斤，环比跌0.92%。

硬质合金：2023年10月普通钴10棒材参考价在310-360元/公斤，月均价335元/公斤，环比持平；低风压钴6球齿参考价在295-325元/公斤，月均价310元/公斤，小幅回落；常规辊环参考价在290-320元/公斤，月均价350元/公斤，环比跌2.78%；顶锤参考价在330-350元/公斤，月均价310元/公斤，环比跌0.96%。市场新增订单平静，价格因竞价激烈，成交相对混乱。

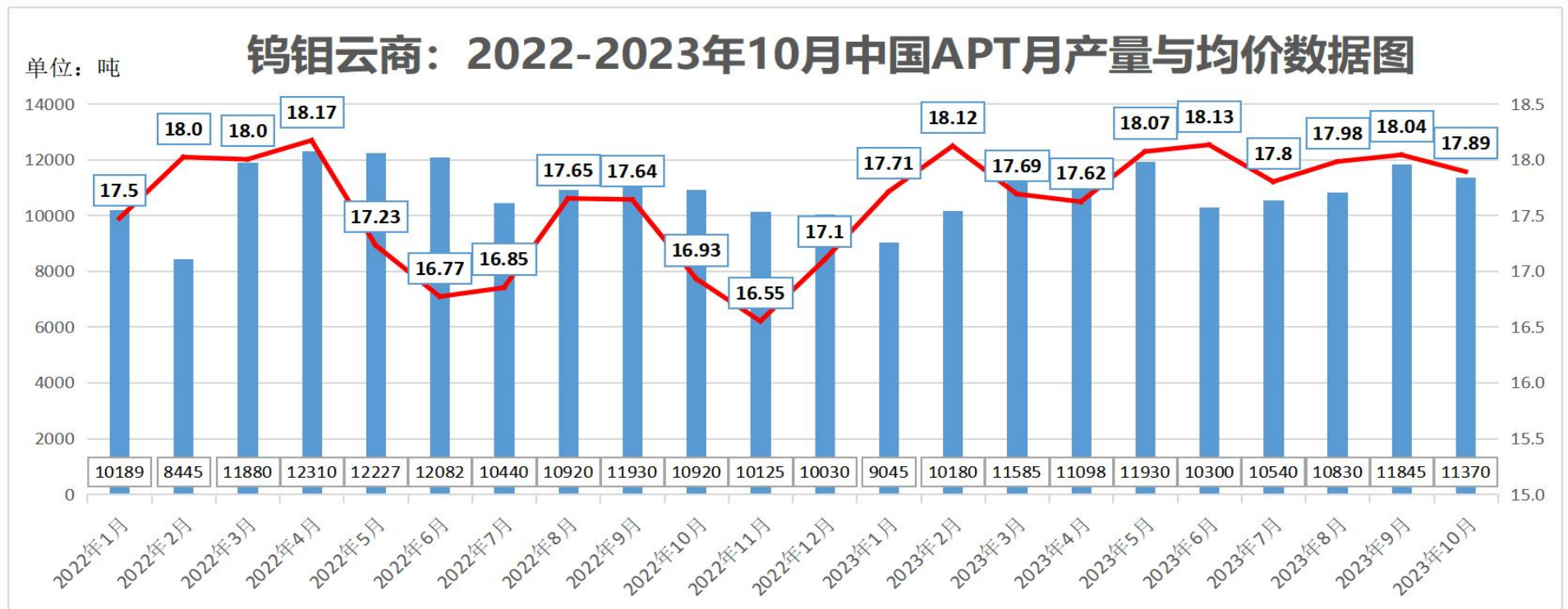
后市展望：硬质合金需求沉寂，企业去库存压力较大。汽车、3C、工程机械领域回暖有限，消费压力较大。同时钨精矿原料的供应依旧偏紧，矿山资金面宽裕，短期成本面仍有支撑，中间冶炼环节倒挂严重，若长期面临成本与需求双重压力，预计11月份钨冶炼厂减产规模将增大。

四、主要钨产品生产情况（2023年10月）

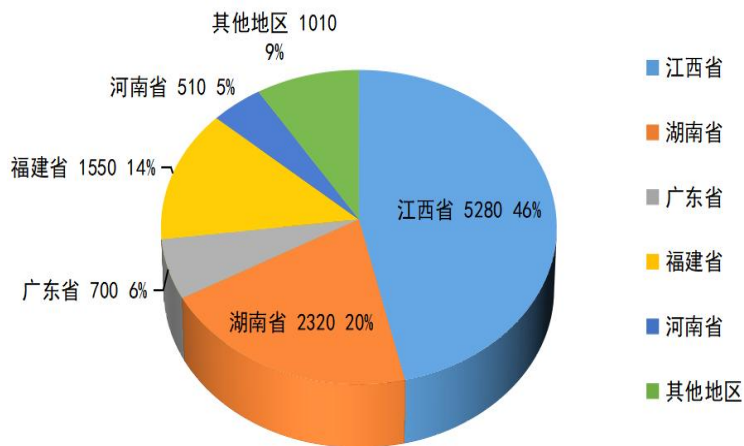
4.1 2023年10月中国钨精矿生产情况



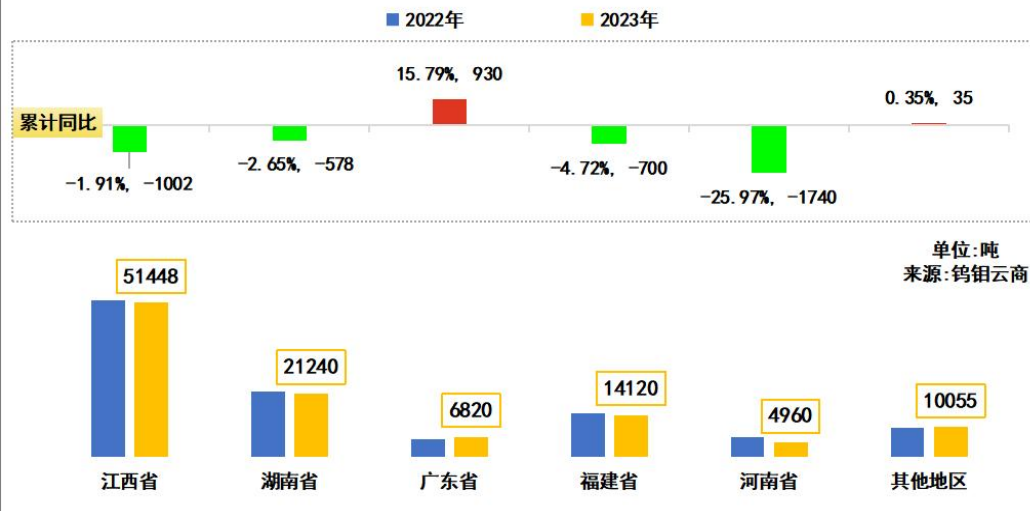
4.2 2023年10月中国APT生产情况



钨钼云商:2023年10月APT分地区产量及占比



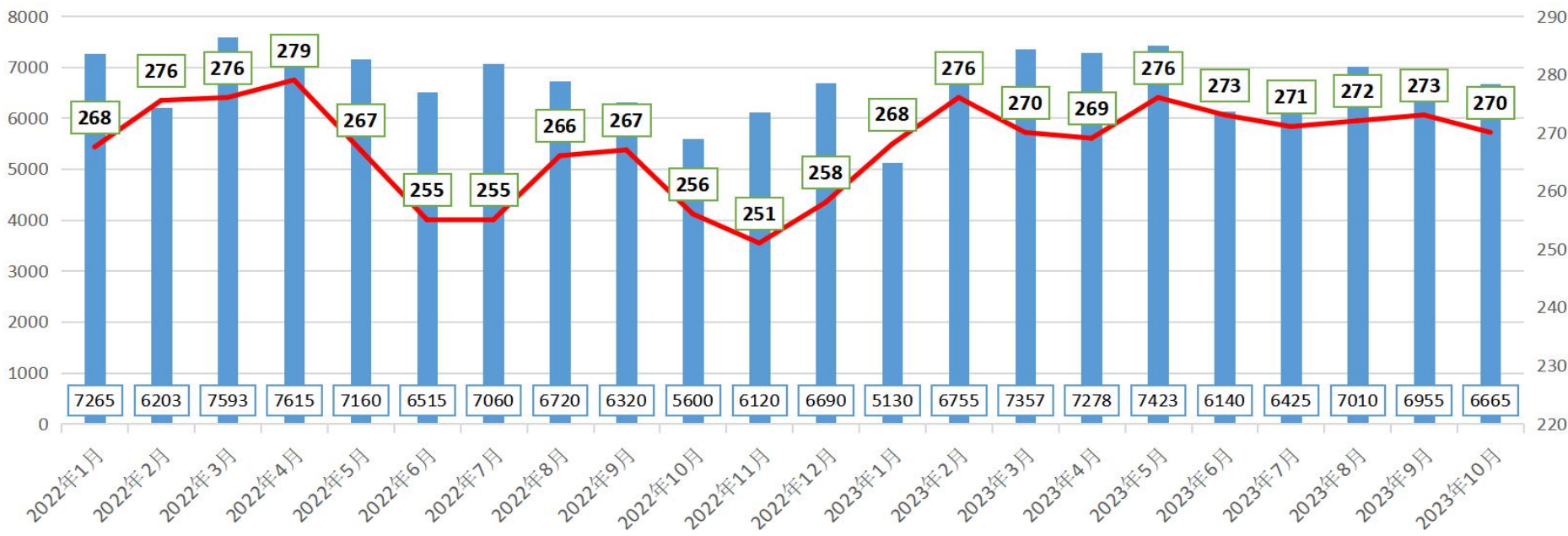
2022-2023年APT分地区月度对比分析(1-10月)



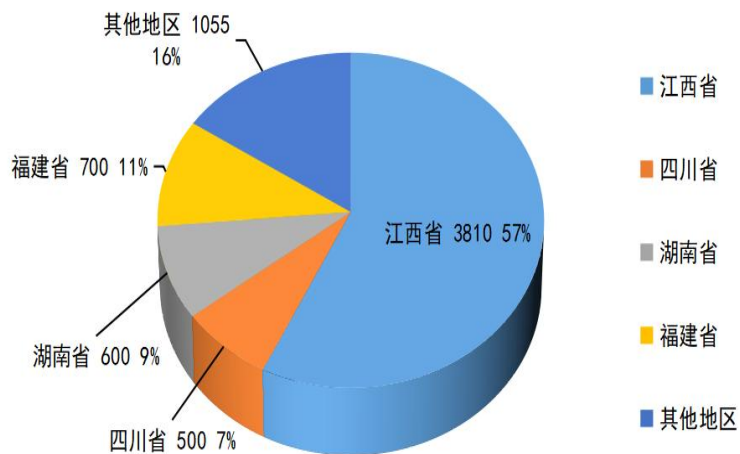
据统计, 2023年10月中国APT生产量11370吨(实物量), 环比减少3.36%。1-10月份APT生产总量108643吨, 同比减少2.74%。

4.3 2023年10月中国钨粉生产情况

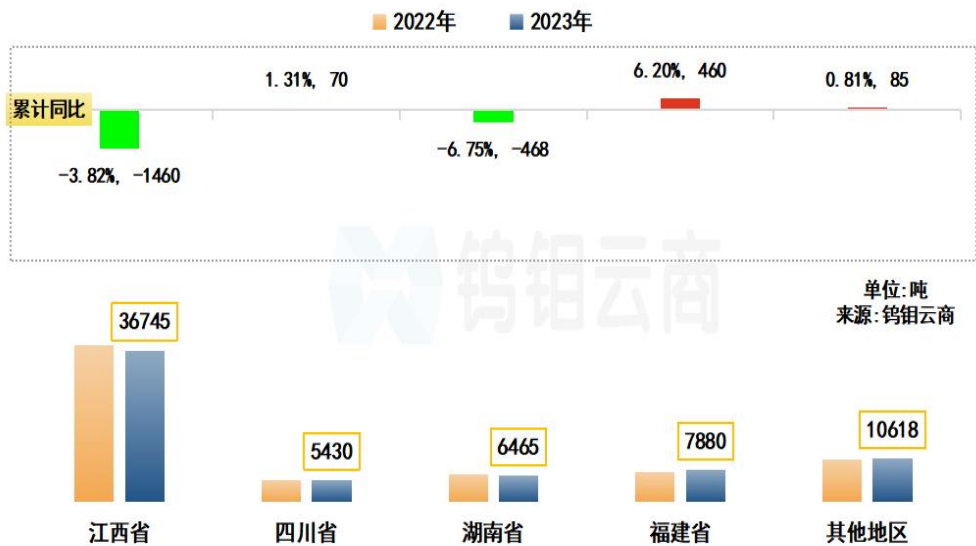
钨钼云商: 2022-2023年10月中国钨粉月产量与均价数据图



钨钼云商:2023年10月钨粉分地区产量及占比



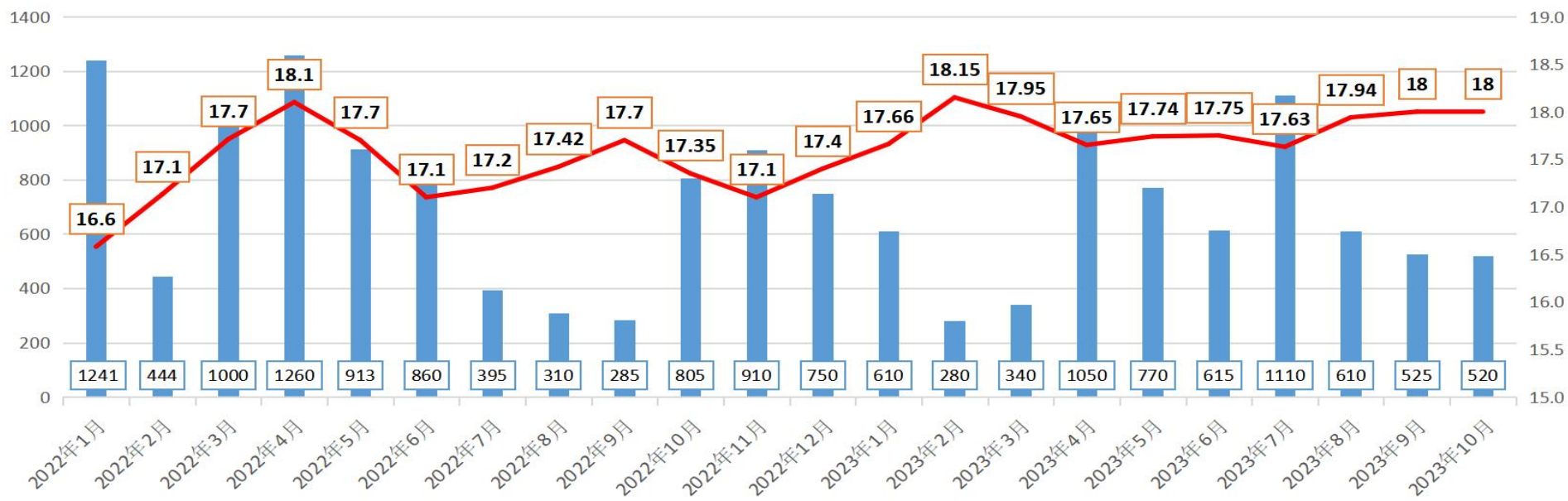
2022-2023年钨粉分地区月度对比分析(1-10月)



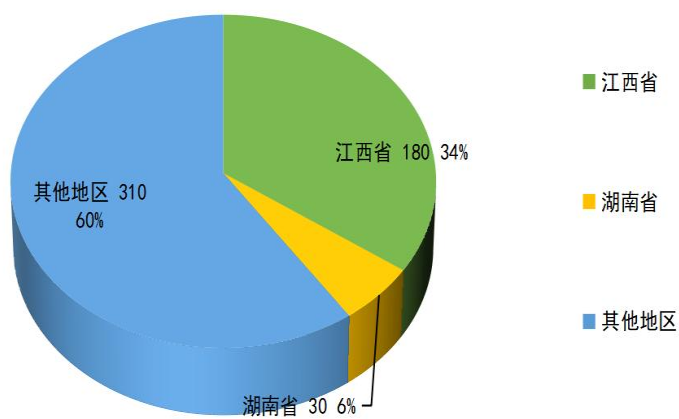
据统计, 2023年10月中国钨粉生产量6665吨, 环比减少4.17%。1-10月份钨粉末产量67138吨, 同比减少1.34%。

4.4 2023年10月中国钨铁生产情况

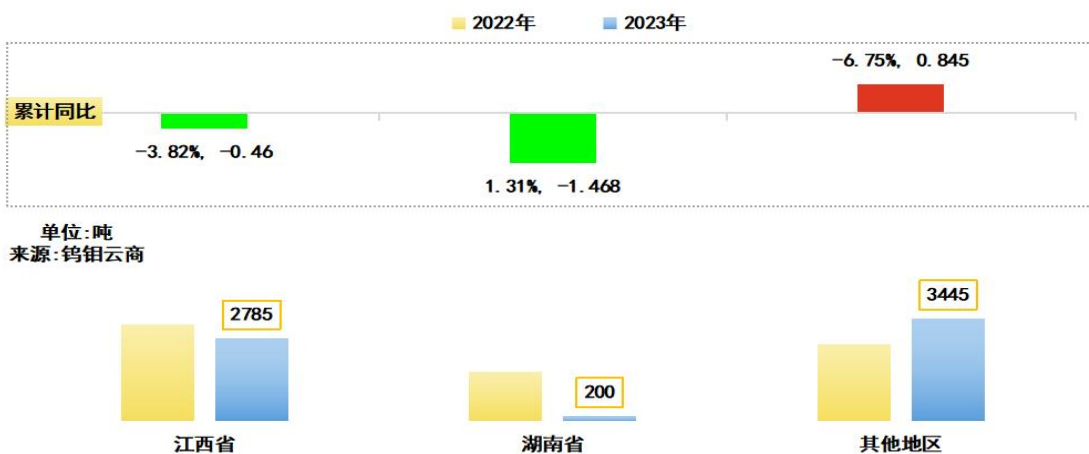
钨钼云商：2022-2023年10月中国钨铁月产量与均价数据图



钨钼云商：2023年10月钨铁分地区产量及占比



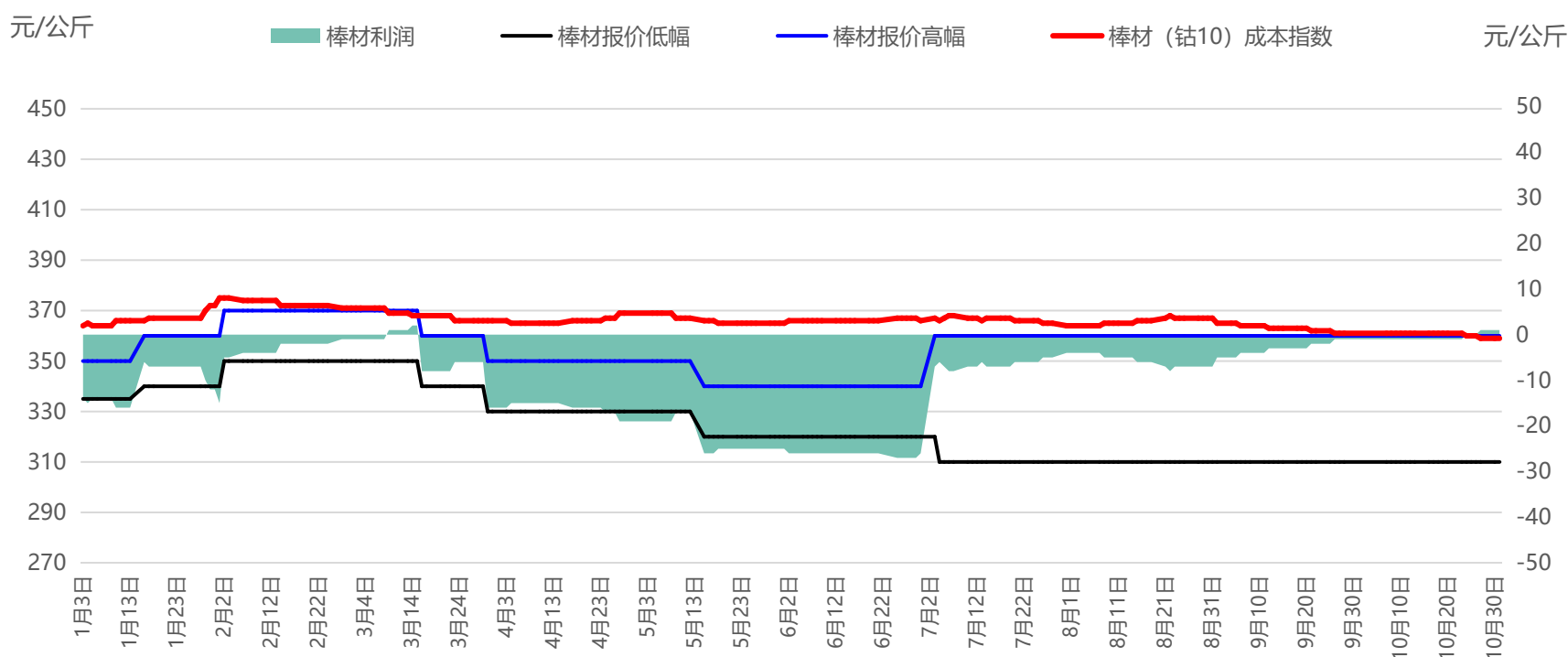
2022-2023年钨铁分地区月度对比分析(1-10月)



据统计，2023年10月中国钨铁生产量9035吨，环比减少8.52%。1-10月份钨铁产量52965吨，同比减少48.93%。

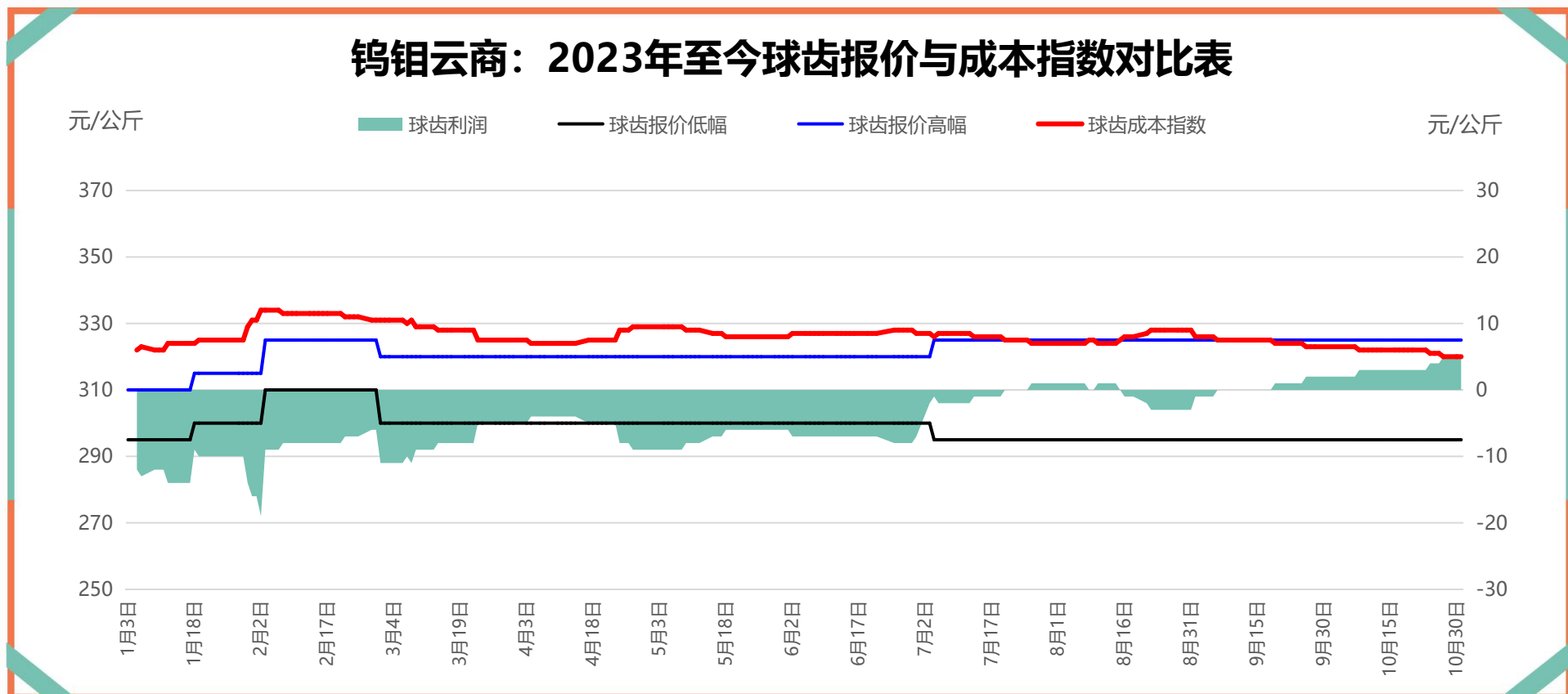
五、主要硬质合金产品市场情况（2023年10月）

钨钼云商：2023年至今棒材报价与成本指数对比表



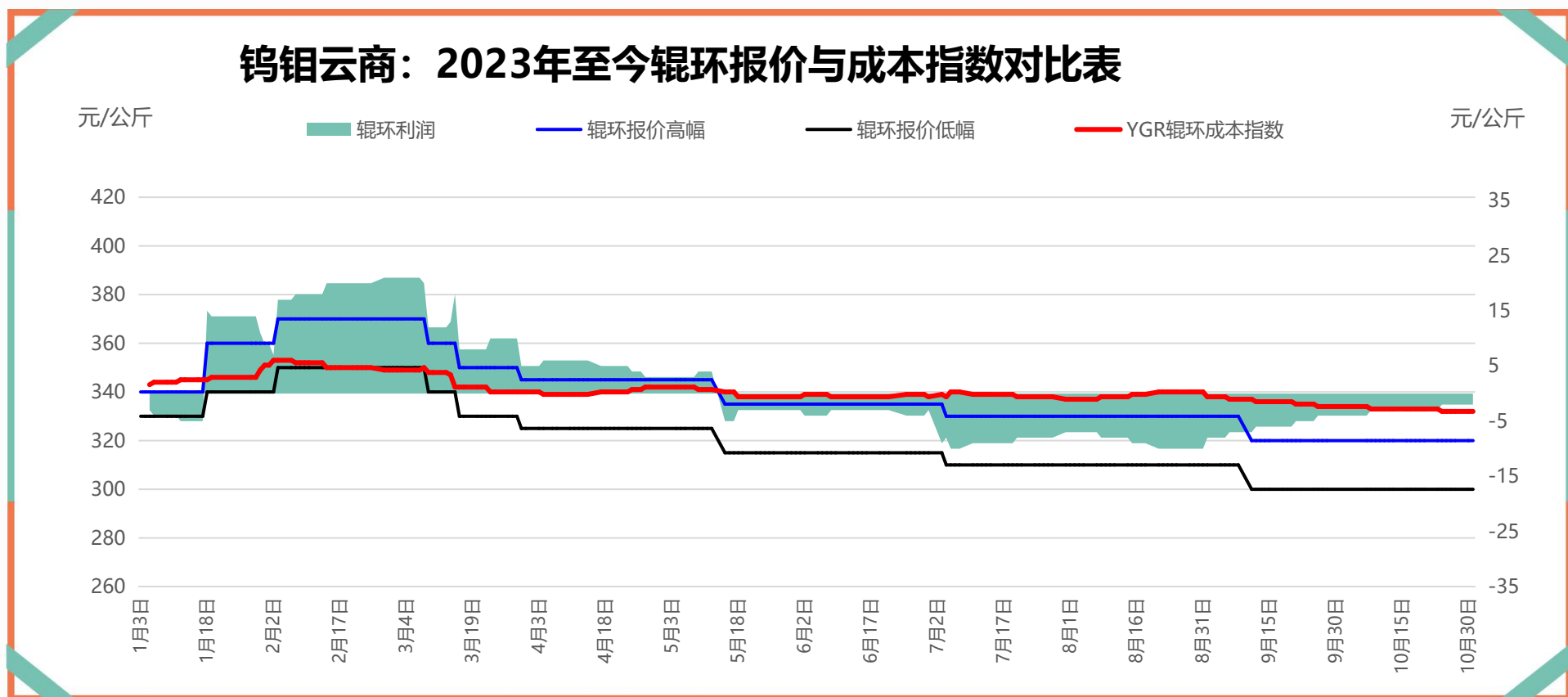
分析：10月份普通钴10棒材参考价在310-360元/公斤不等，月均价环比持平。总体需求平静，企业去库存操作居多。

钨钼云商：2023年至今球齿报价与成本指数对比表



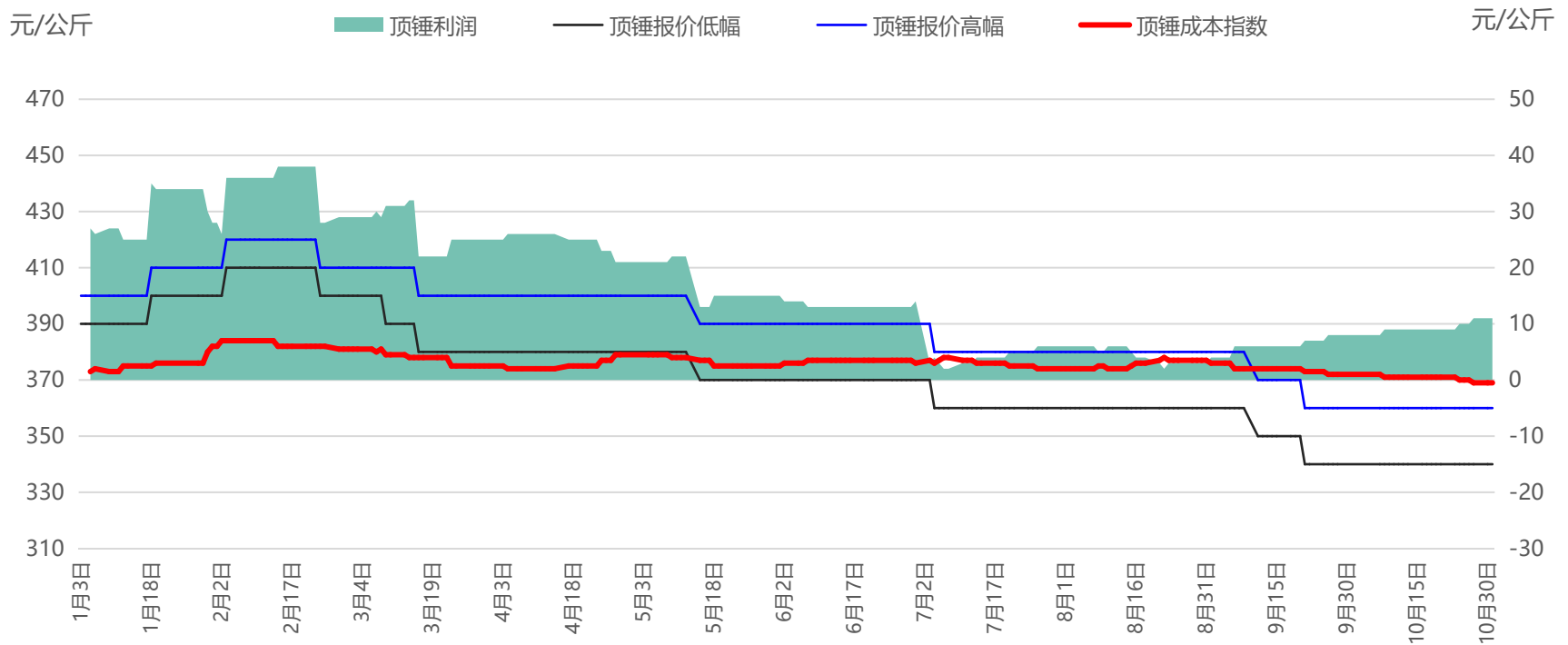
分析：10月份低风压钴6球齿参考价在295-325元/公斤，月均价环比持平。高低并存，企业销售遇阻，总体分化明显，短期弱势盘整运行。

钨钼云商：2023年至今辊环报价与成本指数对比表



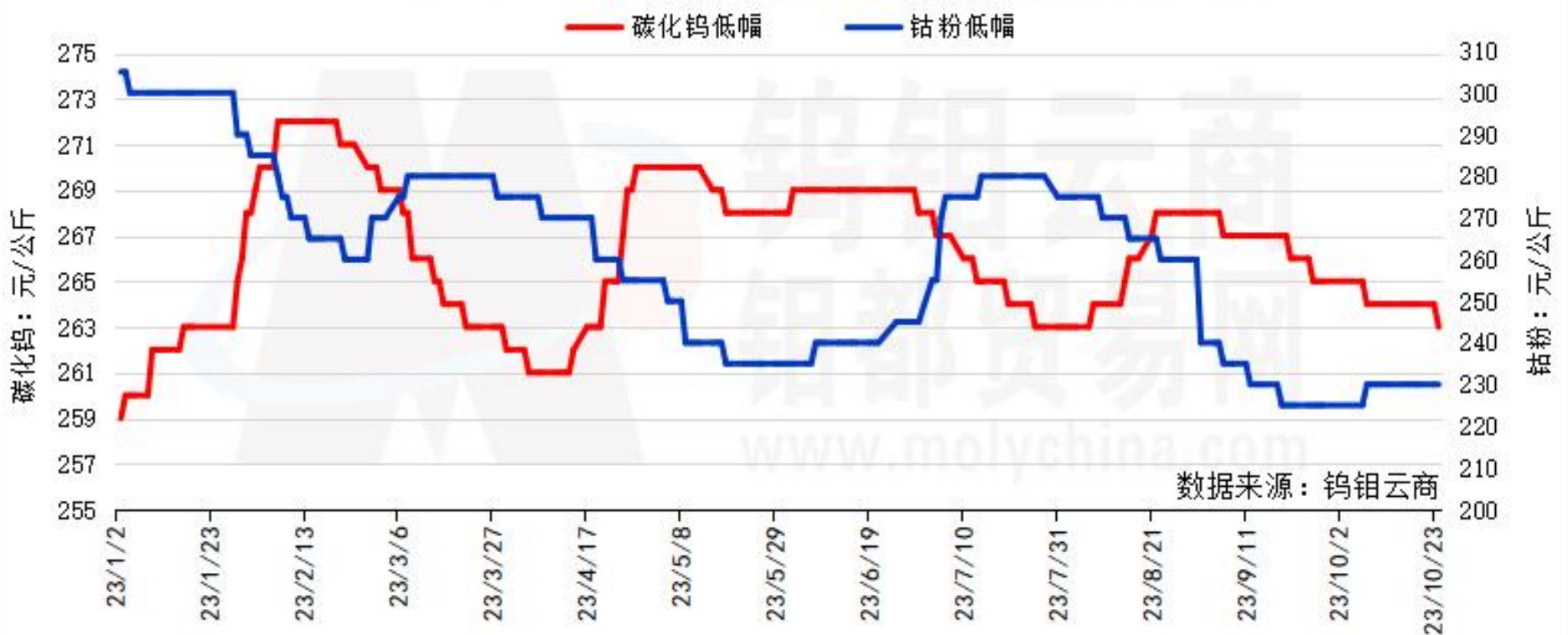
分析：10月份常规辊环参考价在290-320元/公斤，月均价跌幅2.78%。钢招竞价激烈，再生料产价格偏低，拖累整体市场价格，同时，四季度回款压力较大，促销力度有所增加。

钨钼云商：2023年至今顶锤报价与成本指数对比表



分析：10月份顶锤参考价330-350元/公斤，月均价跌幅0.96%。基于培育钻石消费萎靡不振，价格走低，对顶锤需求回落，市场价格重心或将下移。

2023年1-10月中国碳化钨、钴粉价格走势

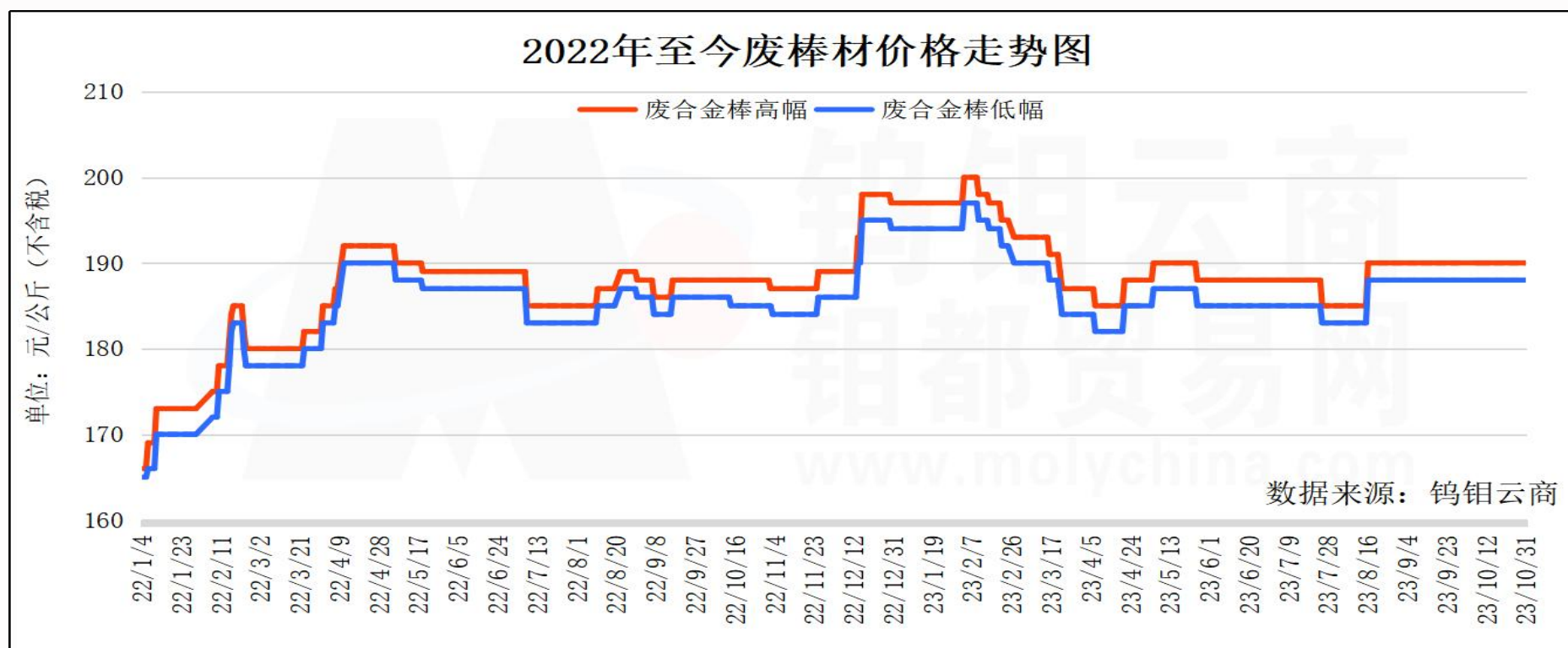


硬质合金原料综述：2023年10月份硬质合金产品弱势调整，报价虽然稳定，但成交分化严重，本月硬质合金主材成本小幅回落，碳化钨价格在262-268元/公斤区间运行，平均价为266元/公斤，环比跌0.93%，跌势明显，竞价抢单，月末价格在262-264元/公斤；钴粉月度运行区间在225-240元/公斤区间，平均价在232元/公斤，环比跌0.64%，刚需维持散货交易，月末价格在230-240元/公斤。

行情预判：基于房地产、有色矿产、3C电子信息等终端需求疲软，硬质合金产品需求暂时难以回暖，叠加市场产能过剩，竞价销售激烈，预计11月份硬质合金产品价格还将维持弱势运行。

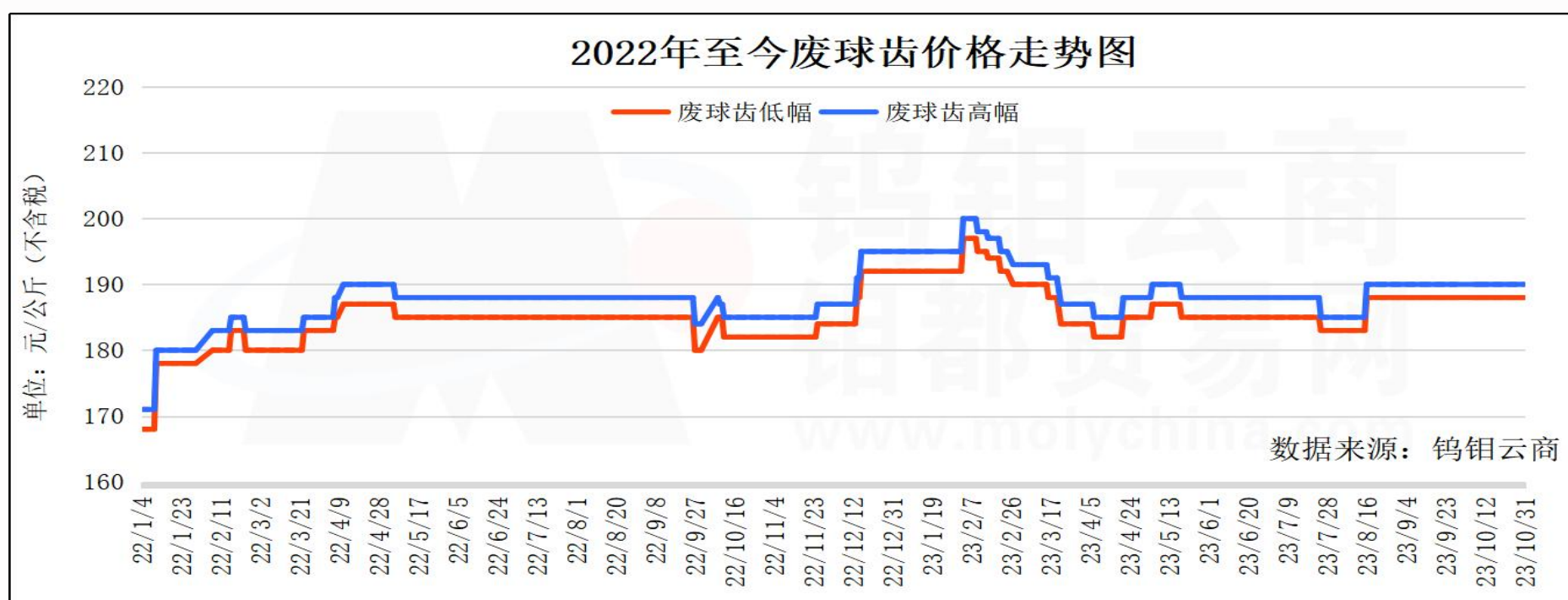
六、国内废钨料产品市场情况（2023年10月）

6.1 2023年10月废棒材市场运行情况



分析：10月份废棒材不含税价格区间在188-190元/公斤，平均价为189元/公斤，环比持平。市场库存充足，厂商刚需采购为主，价格总体呈现稳中有降趋势，预计11月份弱稳运行。

6.2 2023年10月废球齿市场运行情况



分析：10月份废棒材不含税价格区间在188-190元/公斤，平均价为189元/公斤，环比持平。现货库存偏紧，价格回落风险较小。

6.3 2023年10月废辊环市场运行情况



分析：10月份废辊环不含税价格区间在170-176元/公斤，平均价为173元/公斤，环比跌0.57%。废辊环现货库存相对充足，需求表现一般，短期价格下跌调整。

6.4 2023年10月废顶锤市场运行情况



分析：10月份废顶锤不含税价格区间在197-200元/公斤，平均价为199元/公斤，环比持平。

6.5 2023年10月废磨削市场运行情况



分析：10月份废磨削不含税价格区间在2.08-2.14元/公斤度，平均价为2.1元/公斤度，环比跌0.94%。废磨削库存集中，价格波动较小，大厂采购围绕刚需，预计11月份废磨削窄幅波动整理。

6.6 2023年10月废纯钨市场运行情况

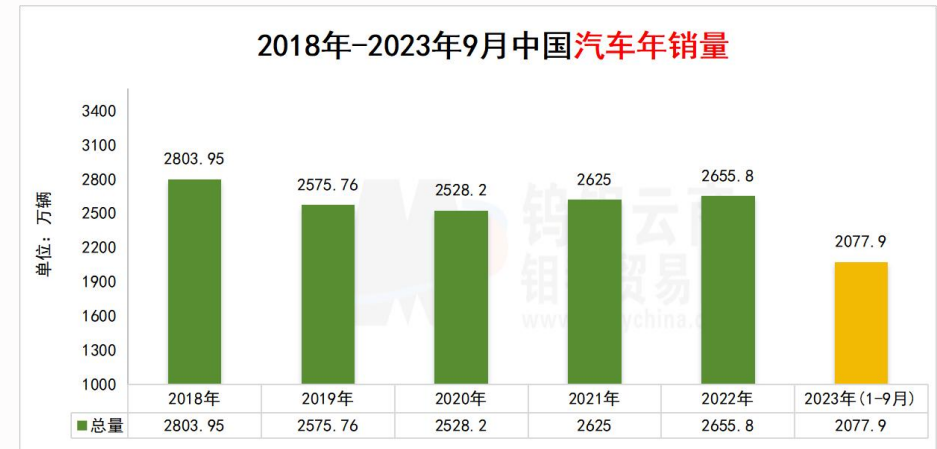
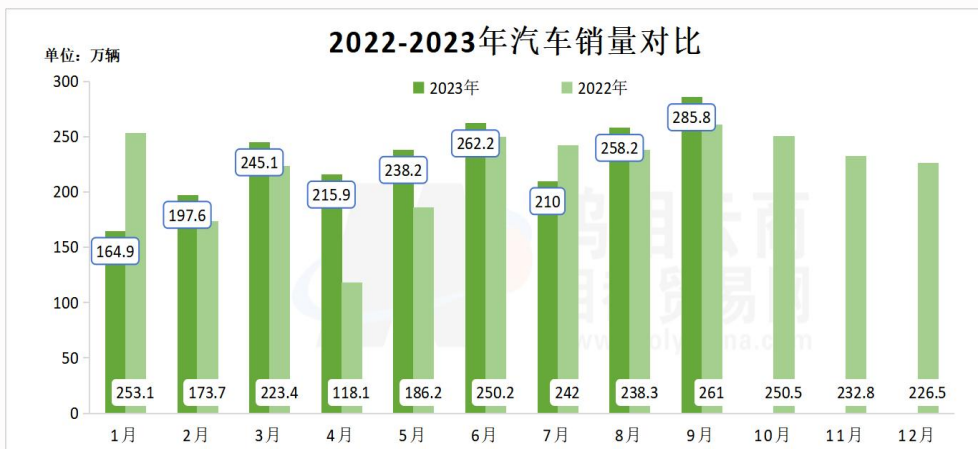
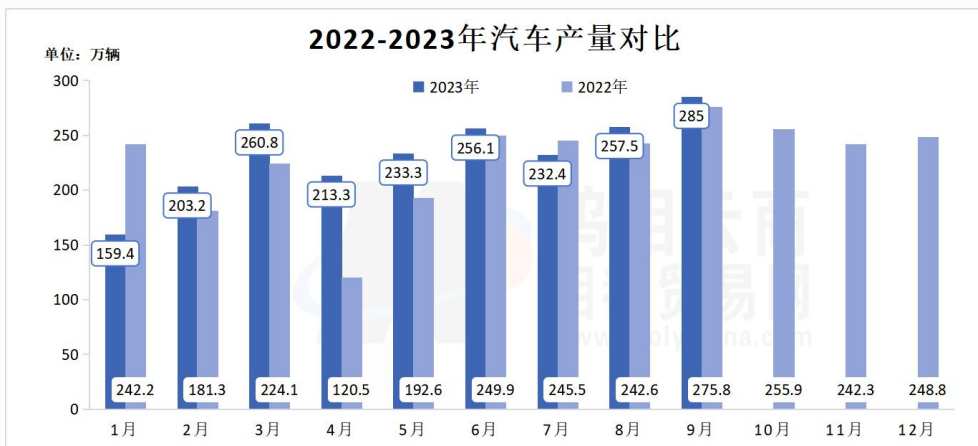


分析：10月份废纯钨边角运行区间在223-229元/公斤，平均价为227元/公斤，环比跌0.88%。河南陕西等地厂家优质废钨边角成交价格略高1-2元，贸易市场品质不一，高低并存。

废钨市场行情综述：10月份废钨市场总体稳中偏弱，持货商高价卖盘阻力增大，根据供需情况分析，废纯钨市场现货相对充足，销售阻力偏大。废合金刚需稳定，市场流通稳定，预计11月份废钨市场依旧将面临价格承压局面。

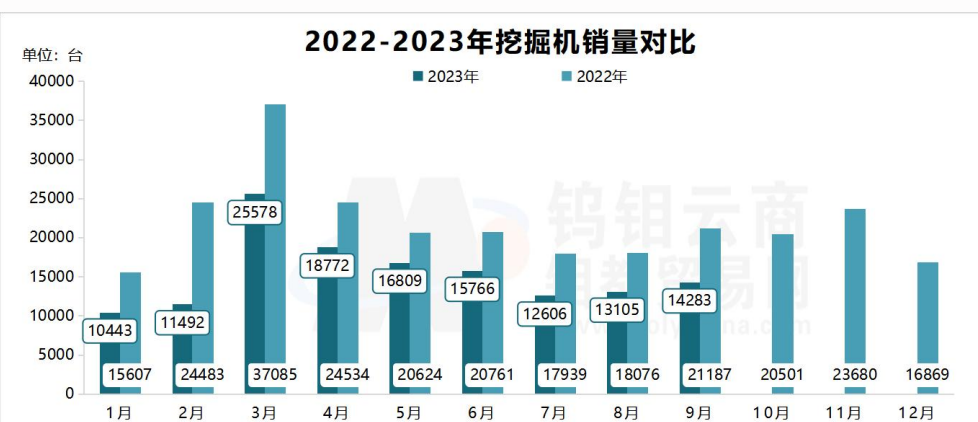
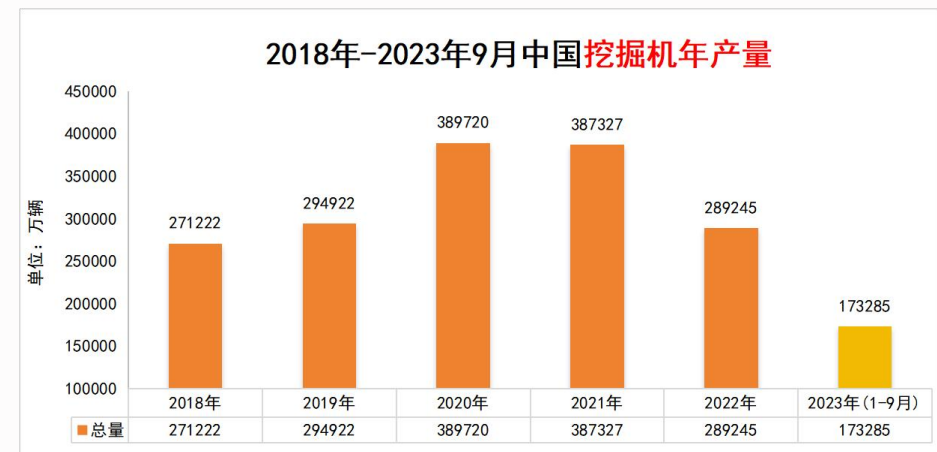
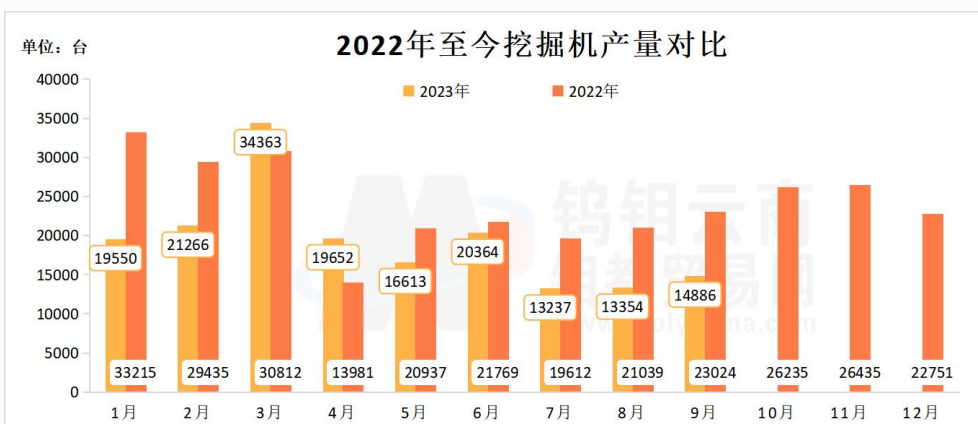
七、钨终端消费领域产销情况（2023年9月）

7.1 中国汽车市场运行情况



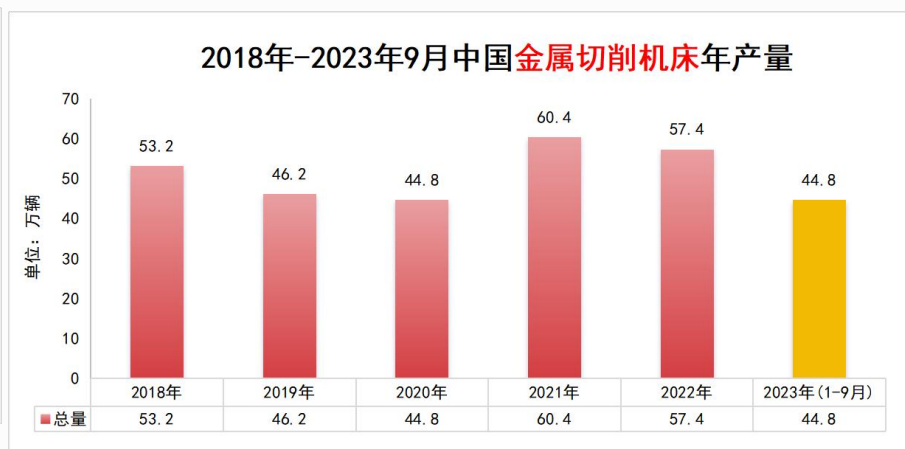
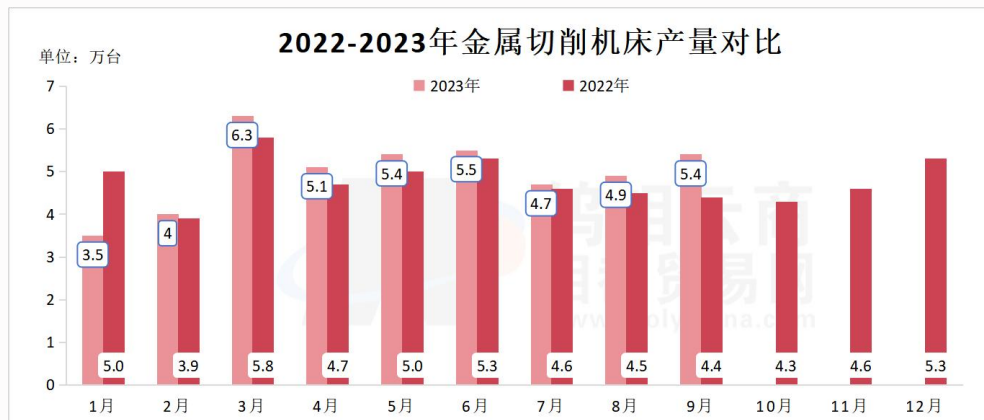
分析：2023年9月，我国汽车产销分别完成285万辆和285.8万辆，同比分别增长6.6%和9.5%。其中，新能源汽车产销分别完成87.9万辆和90.4万辆，同比分别增长16.1%和27.7%。

7.2 中国挖掘机市场运行情况



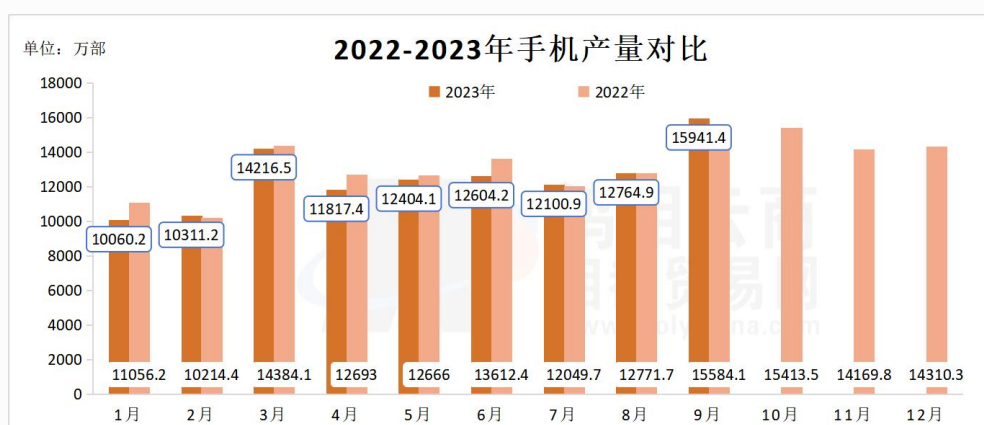
分析：2023年9月销售各类挖掘机14283台，同比下降32.6%，其中国内6263台，同比下降40.5%；出口8020台，同比下降24.8%。

7.3 中国金属切削机床市场运行情况



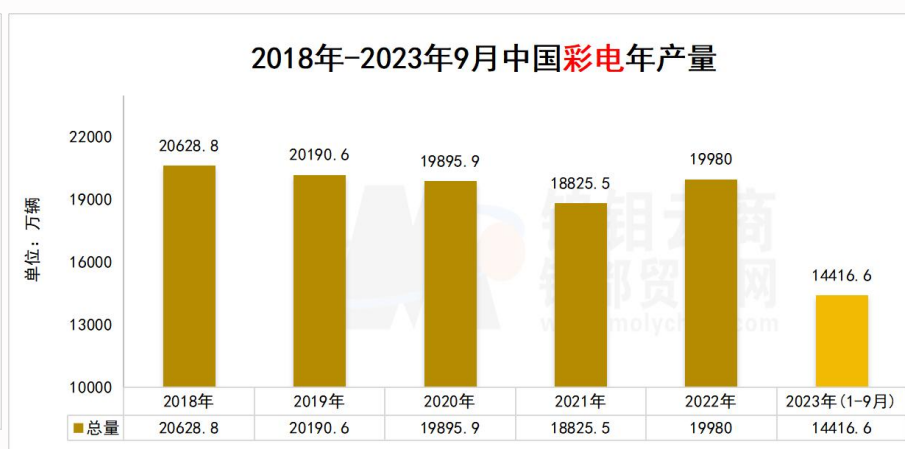
分析：2023年9月金属切削机床单月产量5.44万台，同比增长12.5%。自2021年8月以来首次实现双位数增长。

7.4 中国手机市场运行情况



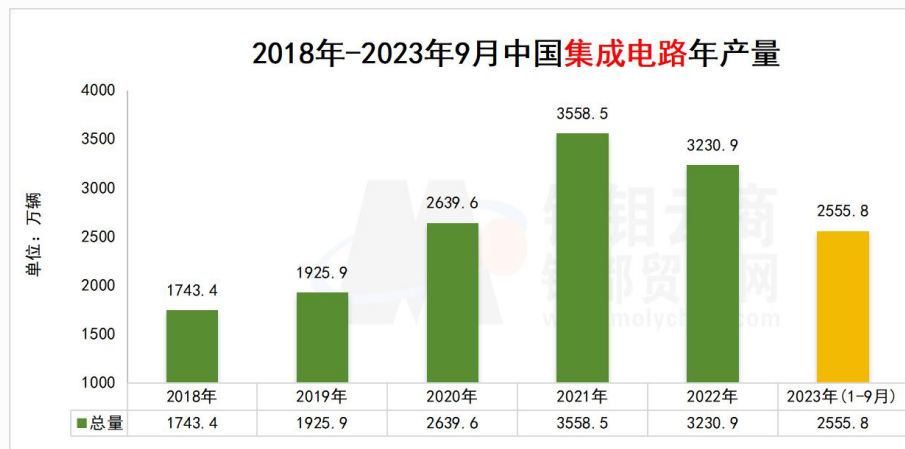
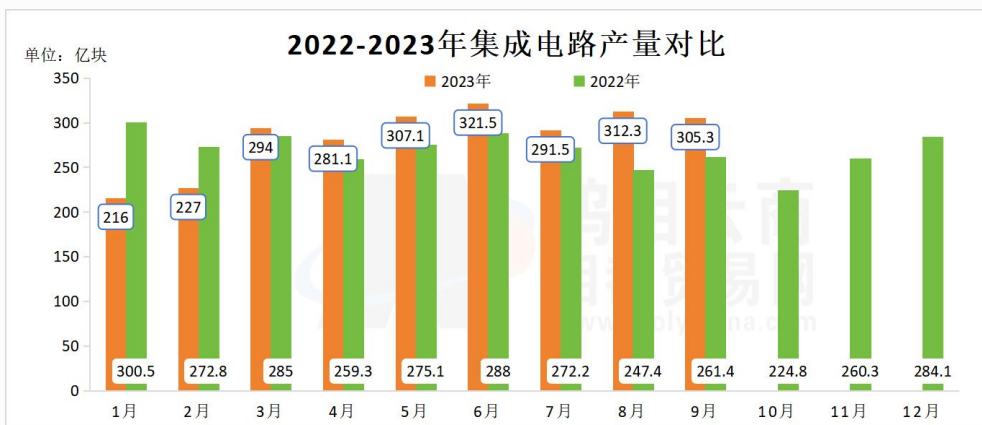
分析：2023年1-9月，我国手机产量10.9亿台，同比增长0.8%，特别是9月同比增长11.8%。2023年9月，手机出口量高达8354.5万台，相比8月的6456.7万台呈现出惊人的29.4%的增长。出口金额的增长更是超过120%

7.5 中国彩电市场运行情况



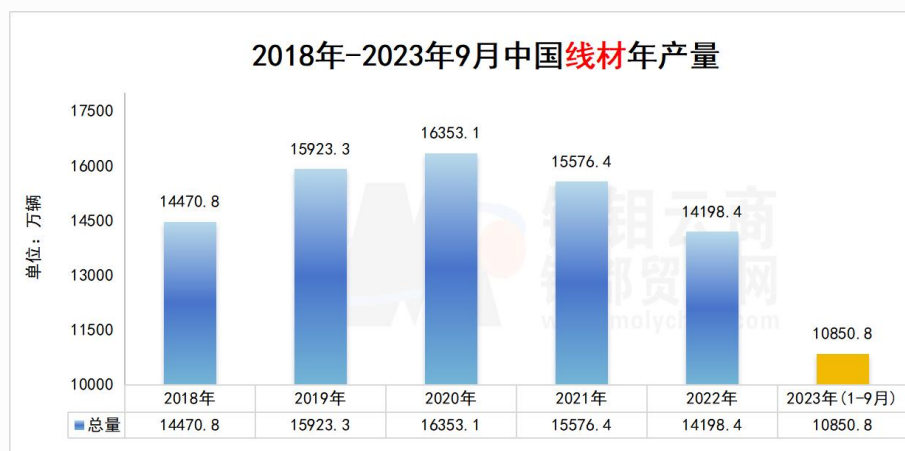
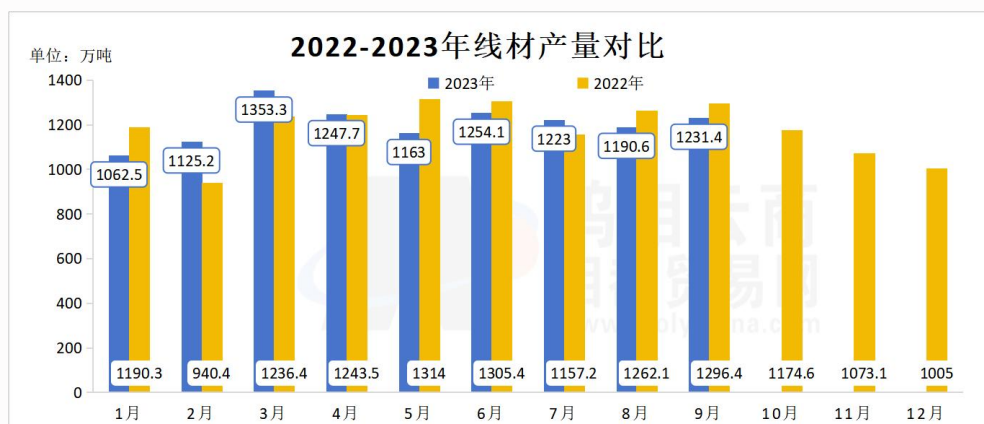
分析：2023年9月全国彩电产量1801.1万台，同比下降14.1%。1-9月累计产量14423.8万台，同比增长1.8%。

7.6 中国集成电路市场运行情况



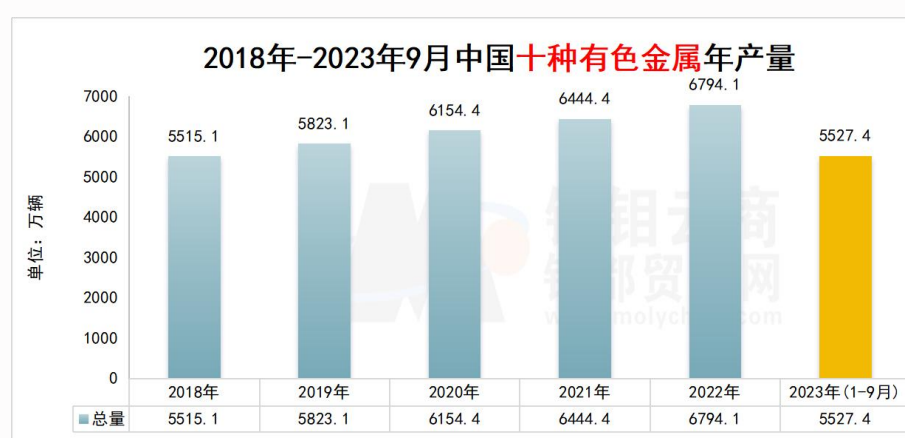
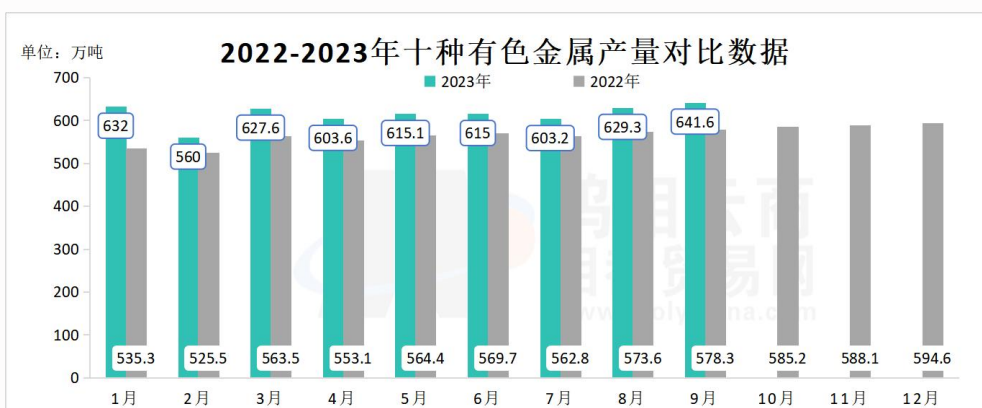
分析：2023年9月中国集成电路出口量243.3亿个，与去年同期持平；1-9月我国集成电路累计出口量1998.5亿个，同比下降5.1%。

7.7 中国线材市场运行情况



分析：2023年9月份工业线材总产量543万吨，较上月产量增加16.6万吨，增幅3.15%，产能利用率为69.08%。

7.8 中国十种有色金属市场运行情况



分析：2023年9月份十种有色金属产量为642万吨，同比增长7.3%。1-9月份十种有色金属产量5502万吨，同比增长6.8%。

八、中国钨产品价格表现（2023年10月）

钨钼云商：2023年10月主要钨产品平均价格

主要产品	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	10月 环比	10月 同比
W65黑钨精矿	万元/标吨	11.66-11.76	11.98-12.08	11.72-11.83	11.68-11.78	12.05-12.15	12.06-12.16	11.87-11.95	11.98-12.06	12.06-12.15	11.98-12.03	-0.83%	8.84%
W65白钨精矿	万元/标吨	11.56-11.66	11.88-11.98	11.62-11.72	11.58-11.68	11.95-12.05	11.96-12.06	11.77-11.87	11.88-11.98	11.96-12.05	11.88-11.93	-0.83%	8.92%
W60黑钨精矿	万元/标吨	11.56-11.66	11.88-11.98	11.62-11.72	11.58-11.68	11.95-12.05	11.96-12.06	11.77-11.87	11.88-11.98	11.96-12.05	11.88-11.93	-0.83%	8.92%
W55黑钨精矿	万元/标吨	11.46-11.56	11.78-11.88	11.52-11.62	11.48-11.58	11.85-11.95	11.86-11.96	11.67-11.77	11.78-11.88	11.86-11.95	11.78-11.83	-0.84%	9.00%
W55白钨精矿	万元/标吨	11.36-11.46	11.68-11.78	11.42-11.52	11.38-11.48	11.75-11.85	11.76-11.86	11.59-11.67	11.69-11.78	11.76-11.85	11.68-11.73	-0.85%	9.09%
28-32%白钨精矿	元/吨度	1779-1799	1876-1896	1790-1810	1731-1751	1826-1846	1843-1863	1808-1828	1825-1845	1844-1864	1801-1821	-2.32%	9.43%
APT(仲钨酸铵)	万元/吨	17.65-17.76	18.03-18.2	17.63-17.75	17.56-17.67	18-18.13	18.08-18.18	17.74-17.85	17.92-18.03	17.99-18.1	17.83-17.95	-0.86%	5.73%
AMT(偏钨酸铵)	万元/吨	20.42-20.62	20.72-20.94	20.51-20.71	20.32-20.52	20.8-21.19	21.1-21.6	20.91-21.32	20.9-21.3	20.89-21.29	20.71-21.11	-0.85%	7.53%
W70钨铁	万元/吨	17.21-17.41	17.7-17.9	17.5-17.7	17.13-17.33	17.29-17.49	17.3-17.5	17.17-17.37	17.14-17.34	17.2-17.4	17.2-17.4	0.00%	1.23%
W80钨铁	万元/吨	17.91-18.11	18.4-18.6	18.2-18.4	17.83-18.03	17.99-18.19	18-18.2	17.89-18.09	17.84-18.04	17.9-18.1	17.9-18.1	0.00%	2.33%
96%钨酸钠	万元/吨	13.3-13.52	13.84-14.12	13.77-14.07	13.61-13.83	13.74-13.94	13.7-13.9	13.59-13.82	13.59-13.89	13.69-13.99	13.6-13.9	-0.65%	5.12%
钨粉	元/千克	267-269	275-277	269-271	268-270	275-277	274-277	270-272	271-273	272-274	269-272	-0.92%	4.84%
碳化钨	元/千克	262-265	271-273	265-267	264-266	269-271	269-272	265-267	266-269	267-270	264-268	-0.93%	4.52%
钴粉	元/千克	299-304	271-278	277-287	265-275	240-250	240-246	275-282	267-273	231-237	230-235	-0.64%	-36.82%
棒材(钴10)	元/千克	337-354	349-369	345-365	330-350	324-344	320-340	310-360	310-360	310-360	310-360	0.00%	-4.83%
球齿(钴6)	元/千克	297-312	309-324	307-322	305-320	299-314	295-310	295-325	295-325	295-325	295-325	0.00%	2.14%
顶锤 (Φ≤190mm)	元/千克	394-404	407-417	387-405	380-400	374-394	370-390	360-380	360-380	350-370	340-360	-2.78%	-11.84%
辊环(YGR45)	元/千克	334-347	349-369	337-357	325-345	319-339	315-335	310-330	310-330	303-323	300-320	-0.96%	-8.42%
废钨屑/丝	元/千克	221-226	230-235	227-230	222-225	222-226	219-224	217-222	217-222	217-222	215-220	-0.91%	0.46%
废钨块/片	元/千克	230-235	239-244	236-239	231-234	231-235	228-233	226-231	226-231	226-231	224-229	-0.88%	0.44%
废磨削	元/公斤度	2.02-2.04	2.08-2.11	2.05-2.07	2.02-2.04	2.07-2.09	2.05-2.09	2.05-2.1	2.07-2.11	2.1-2.14	2.08-2.12	-0.94%	6.60%
废合金棒	元/千克	194-197	194-197	187-190	183-186	187-190	185-188	185-187	186-188	188-190	188-190	0.00%	1.34%
欧洲APT	美元/吨度	333.75-339	340-346	333.6-343.56	320-335	320-335	320-335	310-331	306-330	305-325	305-325	0.00%	-6.67%
鹿特丹钨铁	美元/千克	38.43-39.48	39.46-40.55	38.1-39.42	36.96-38.09	36.97-38.43	36.97-38.43	36.06-37.13	36.23-37.25	36.21-37.28	36-36.7	-1.07%	-3.39%
中国主港口APT	美元/吨度	320-335	327.5-340	329.6-338.8	322-332.75	320-335	320-335	309-326	305-320	305-319	304-315	-0.77%	-5.71%

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。