



钨钼云商

www.molychina.com

中国钨市场分析报告 (2024年1月)

白金会员内参报告
2024年 第 1 期

咨询交流：耿志强13526952128（微信同号）

一、2024年1月钨市场简报

钨钼云商发布：2024年1月钨市场简报

1月钨市回顾

2024年1月份国内钨市场稳步上涨，钨精矿领涨钨市，下游产品成本倒挂彰显，量价均出现小幅增加。临近春节，钨矿山和钨冶炼厂相继步入停产检修周期，基于对春节后看涨预期，市场上惜售情绪浓郁，一度出现缩量上涨局面。截至1月末，55-60%钨精矿价格涨至12.2-12.3万元/标吨，APT价格涨至18.2-18.25万元/吨，中颗粒碳化钨价格涨至268-271元/公斤。

钨均价

主要产品	1月均价 (中间价)	环比	同比	2023年全年 均价	2023年平均价 同比
W55黑钨精矿	12.12	0.58%	8.36%	11.79	5.46%
W55白钨精矿	12.02	0.59%	8.44%	11.69	5.51%
28-32%白钨精矿	1850	0.33%	9.16%	1823	7.55%
APT(仲钨酸铵)	18.12	0.36%	4.35%	17.91	3.17%
W70钨铁	17.73	1.14%	2.90%	17.39	0.93%
钨粉	273	0.74%	3.08%	272	2.64%
碳化钨	268	0.75%	2.55%	267	2.30%
钴粉	203	-3.80%	-57.37%	256	-46.11%

硬质合金均价

棒材(钴10)	335	0.00%	-12.09%	340	-10.76%
球齿(钴6)	310	0.00%	-8.07%	310	-8.01%
顶锤($\Phi \leq 190\text{mm}$)	340	0.00%	-19.95%	374	-12.00%
辊环(YGR45)	310	0.00%	-15.89%	327	-11.38%

废钨均价

废纯钨块/片	234.5	2.63%	1.92%	231	0.22%
废磨削(5钴不含税)	2	0.94%	6.47%	2.08	4.00%
废合金棒材(不含税)	191	0.00%	3.34%	189	2.16%

钨生产量

主要产品	1月统计	环比	同比	2023年全年 生产量	2023年生产量 同比
APT	11650	9.60%	29.52%	128885	-1.99%
钨粉末	7530	16.20%	42.61%	80638	-0.28%
钨铁	1020	21.43%	67.21%	8145	-11.20%

2月预测

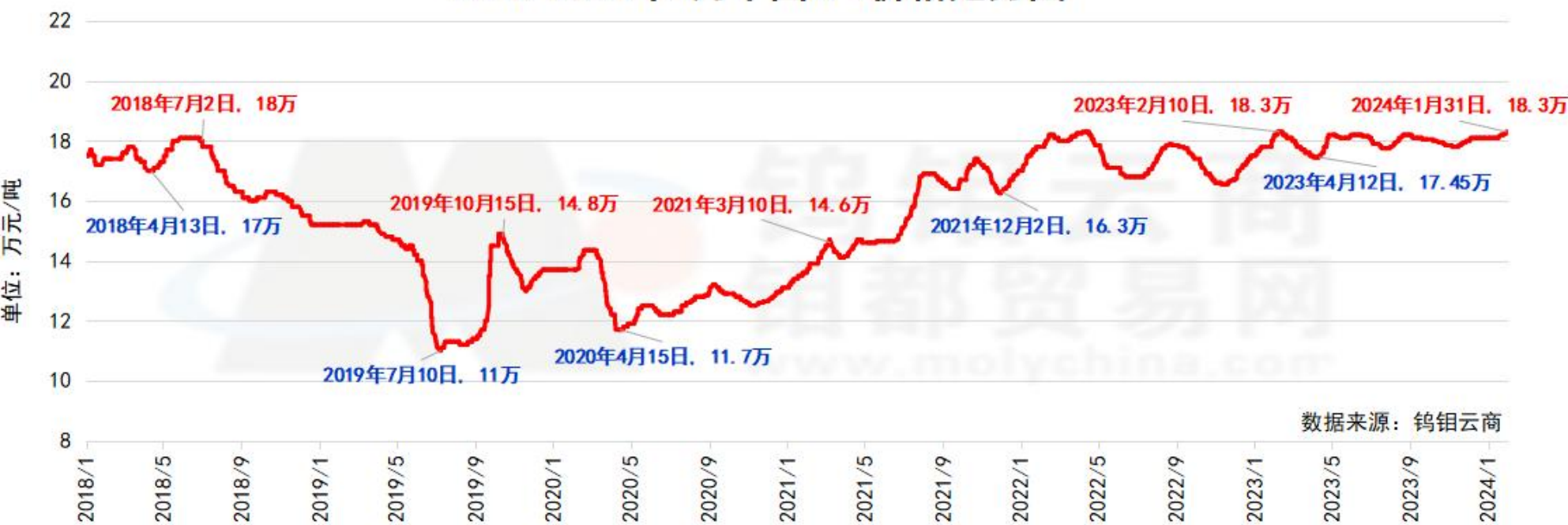
春节将至，钨精矿看涨情绪浓郁，在矿贸商积极补仓背景下，领涨钨市，下游钨产品随成本报价同步提升。同时，外围经济基本面堪忧，硬质合金消费平静，上下游供需博弈加剧，给二季度钨市场趋向带来不确定性。原料强势支撑短期钨价，终端消费前景黯淡限制市场涨幅，预计2月份钨价仍将保持坚挺走势。

二、主要钨产品历史价格走势（2024年1月）

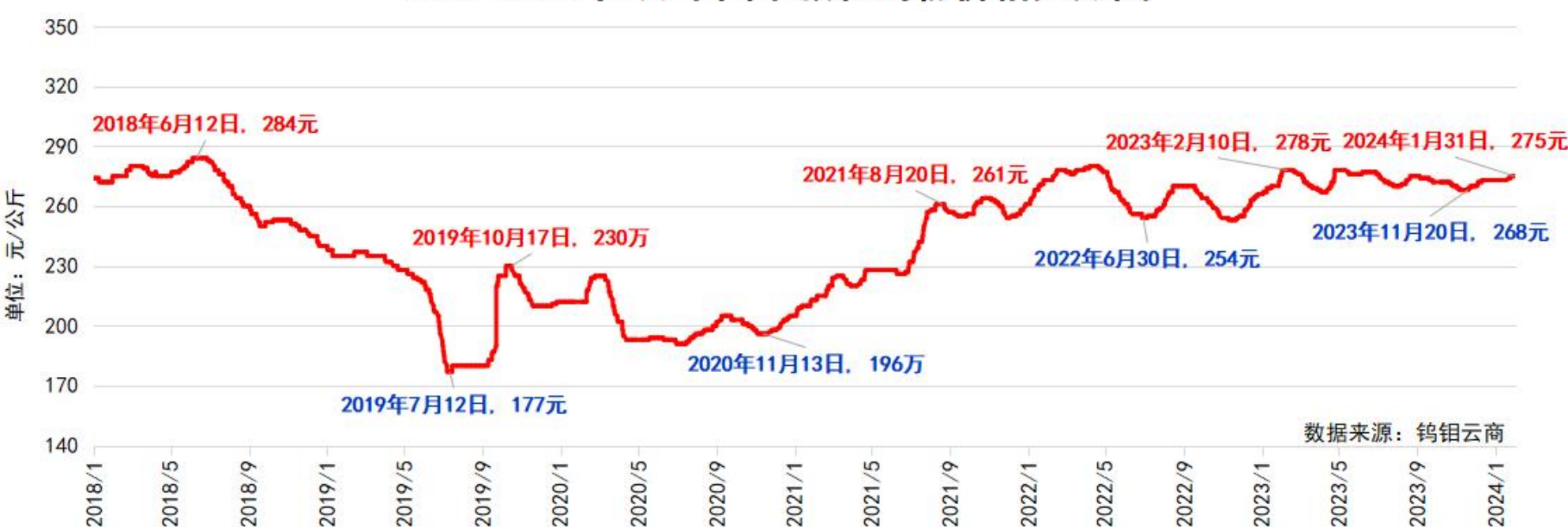
2018-2024年1月55%黑钨精矿价格走势



2018-2024年1月中国APT价格走势



2018-2024年1月中国中颗粒钨粉价格走势



三、1月份钨市场回顾及后市展望

行情回顾：2024年1月份国内钨市场稳步上涨，钨精矿领涨钨市，下游产品成本倒挂彰显。临近春节，钨矿山和钨冶炼厂相继步入停产检修周期，基于对春节后看涨预期，市场上惜售情绪浓郁，一度出现缩量上涨局面。截至1月末，55-60%钨精矿价格涨至12.2-12.3万元/标吨，APT价格涨至18.2-18.25万元/吨，中颗粒碳化钨价格涨至268-271元/公斤。

钨精矿：2024年1月55%黑钨精矿价格在12.05-12.3万元/标吨区间运行，平均价为12.12万元/标吨，环比上涨0.58%。

APT：2024年1月APT价格在18.05-18.3万元/吨区间运行，平均价为18.12万元/吨，环比上涨0.36%。

钨粉末：2024年1月碳化钨价格在266-271元/公斤区间运行，平均价为268元/公斤，环比上涨0.75%。

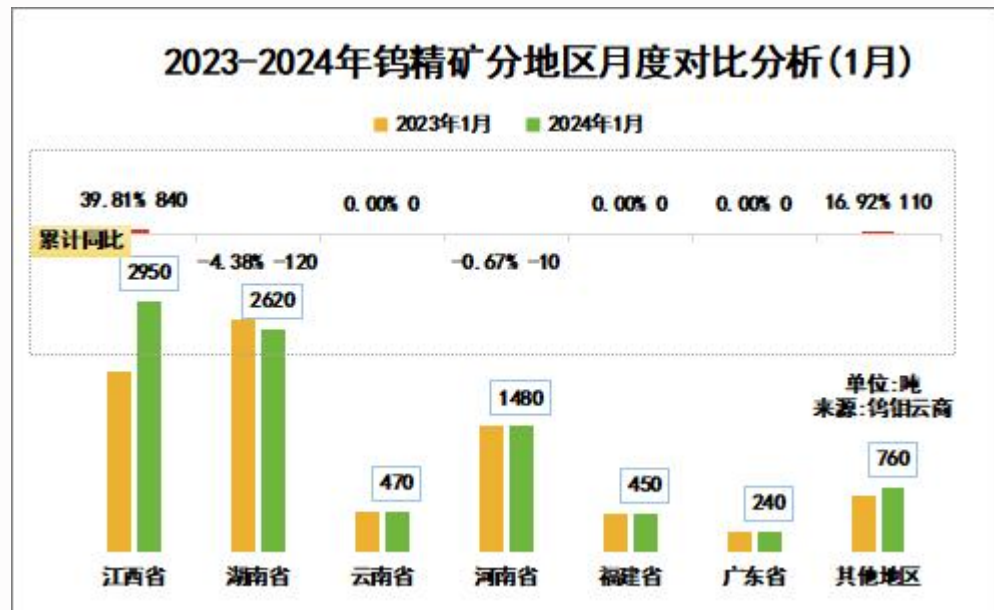
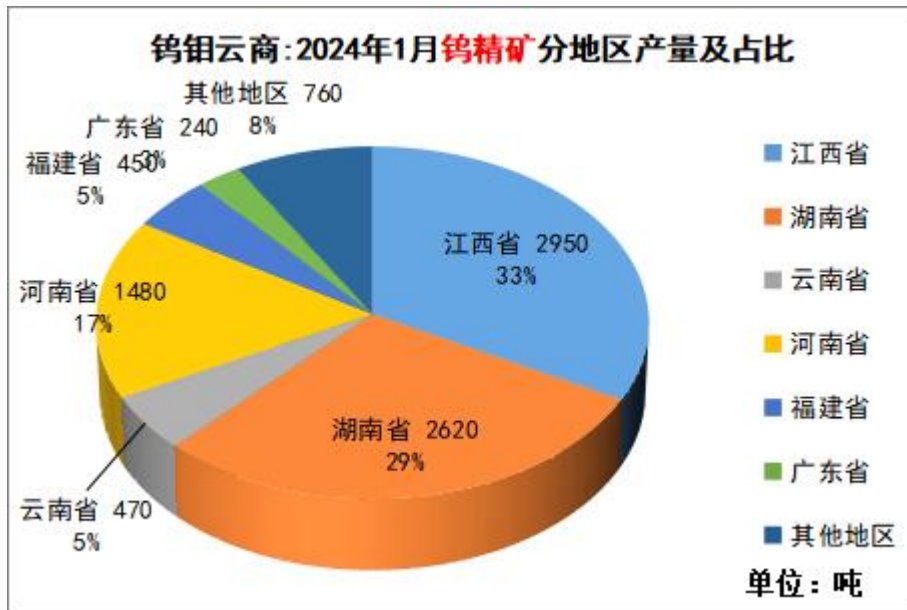
2024年1月钨粉价格在271-275元/公斤区间运行，平均价为273元/公斤，环比上涨0.74%。

硬质合金：2024年1月普通钴10棒材参考价在310-360元/公斤，重心略有下移；低风压钴6球齿参考价在295-325元/公斤，成交高低不一；常规辊环参考价在290-310元/公斤，钢招竞价激烈；顶锤参考价在320-340元/公斤，环比持平。市场需求保持稳定，由于产能过剩，竞价抢单依旧频繁，本月消费依旧平静。

后市展望：春节将至，钨精矿看涨情绪浓郁，在矿贸商积极补仓背景下，领涨钨市，下游钨产品随成本报价同步提升。同时，外围经济基本面堪忧，硬质合金消费平静，上下游供需博弈加剧，给二季度钨市场趋向带来不确定性。原料强势支撑短期钨价，终端消费前景黯淡限制市场涨幅，预计2月份钨价仍将保持坚挺走势。

四、主要钨产品生产情况（2024年1月）

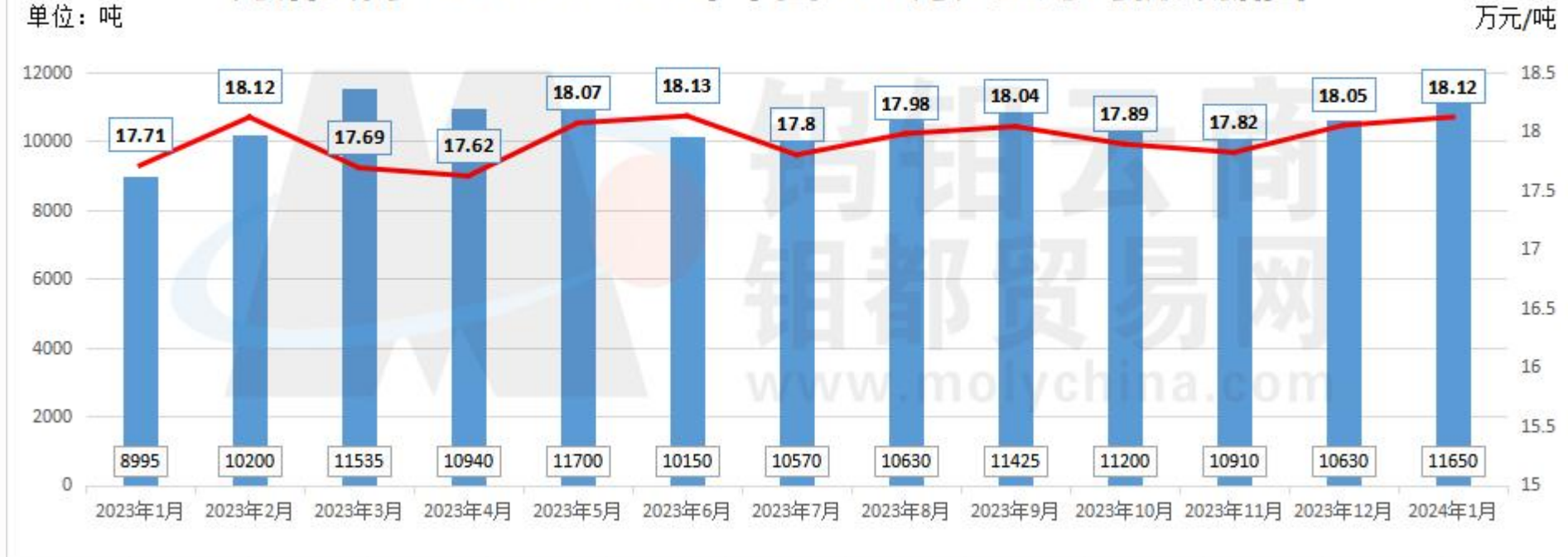
4.1 2024年1月中国钨精矿生产情况



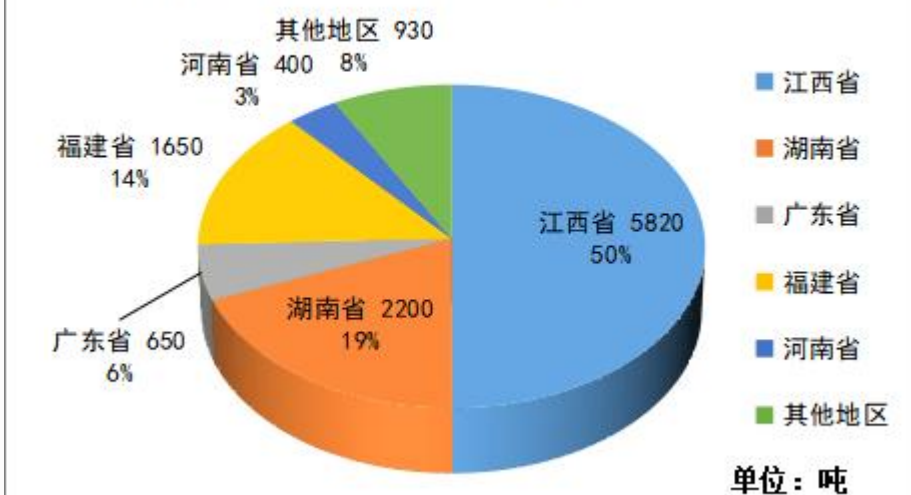
据统计，2024年1月份中国钨精矿生产量8970吨（标吨量），环比增加2.51%，同比减少4.06%。其中，江西和云南地区增幅较大，其他地区均有减少。随着春节停工休假，预计二月份生产总量将出现明显萎缩。

4.2 2024年1月中国APT生产情况

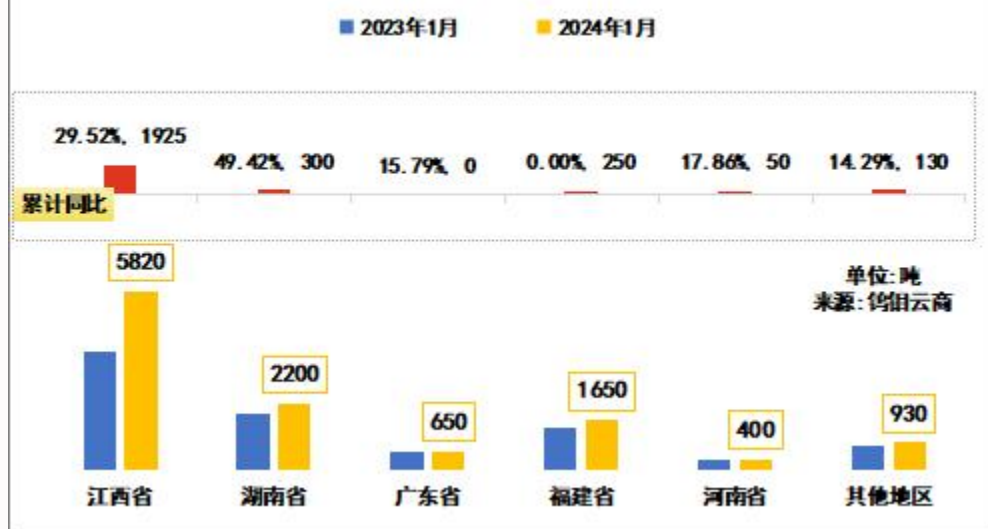
钨钼云商：2023-2024年中国APT月产量与均价数据图



钨钼云商：2024年1月APT分地区产量及占比

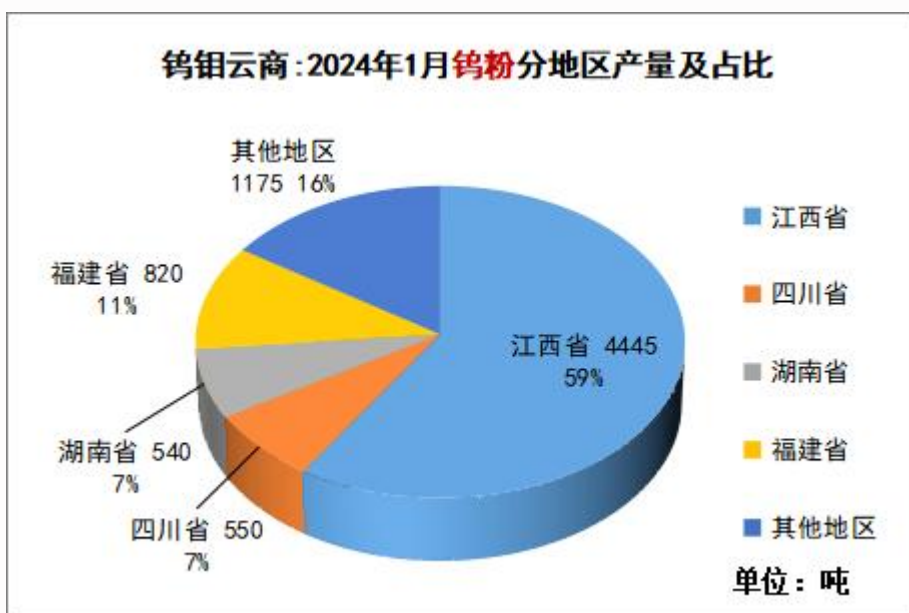
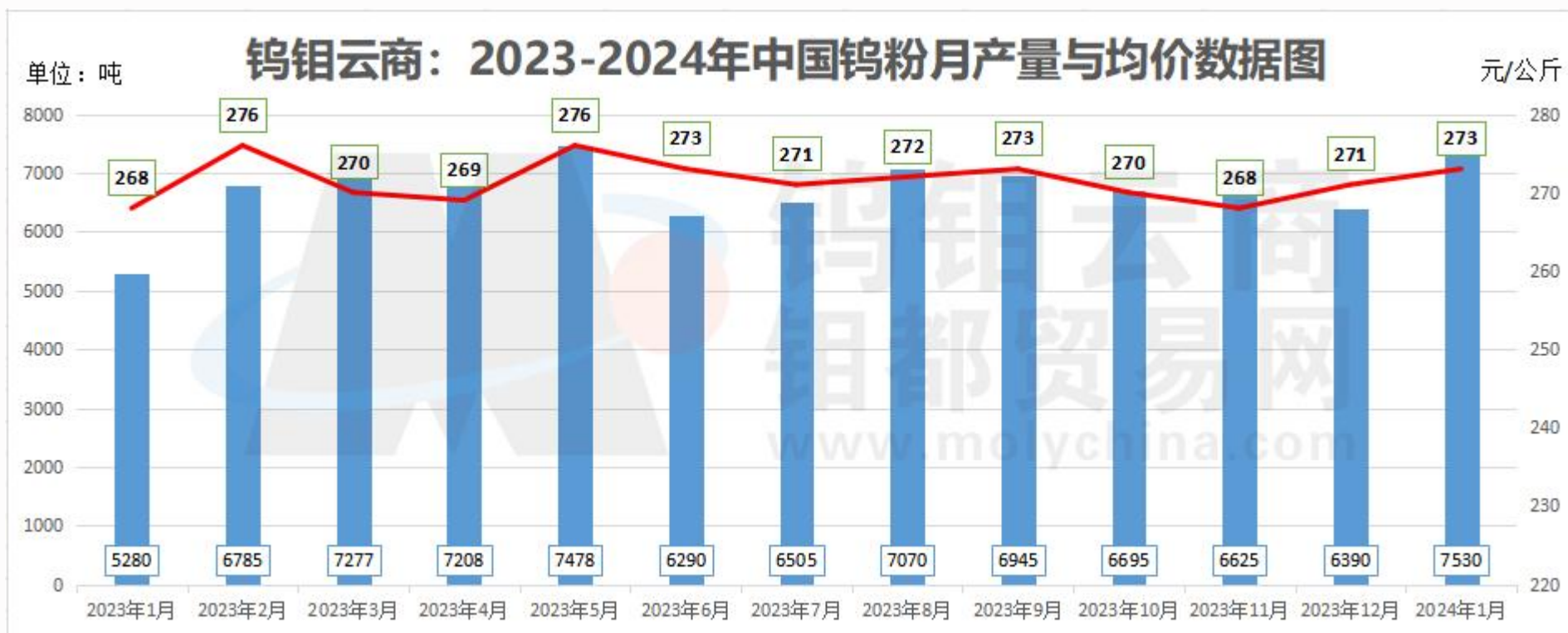


2023-2024年APT分地区月度对比分析 (1月)



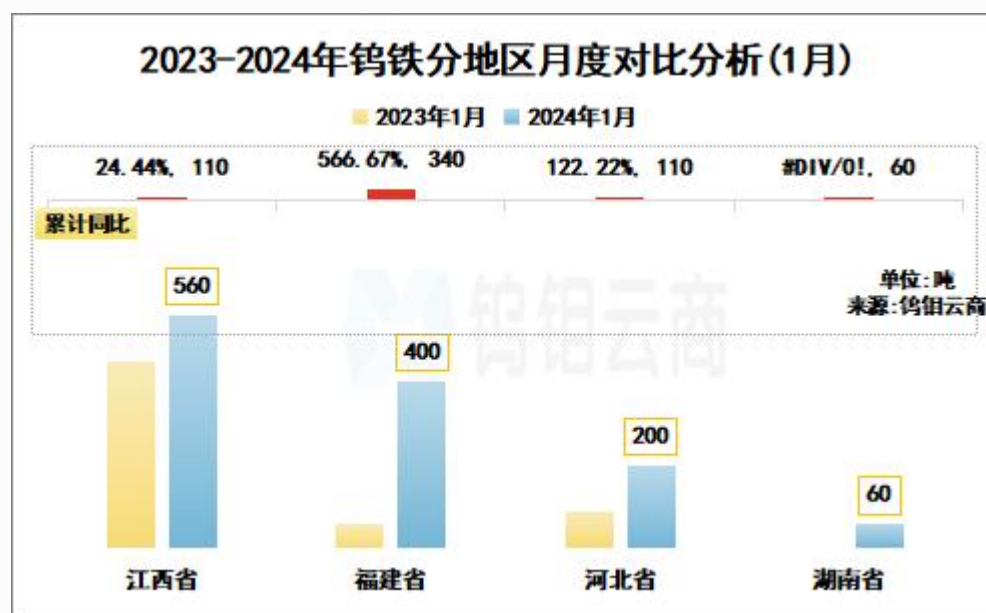
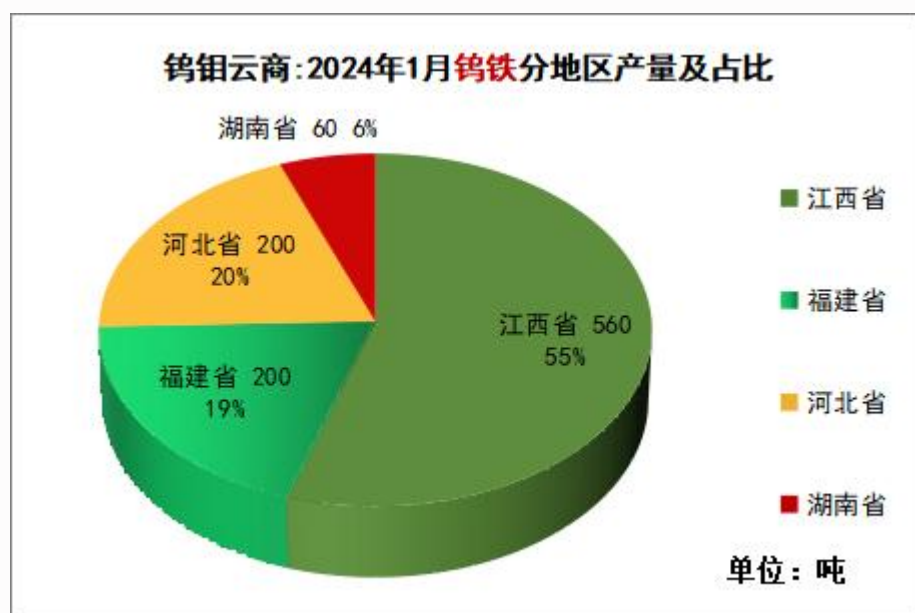
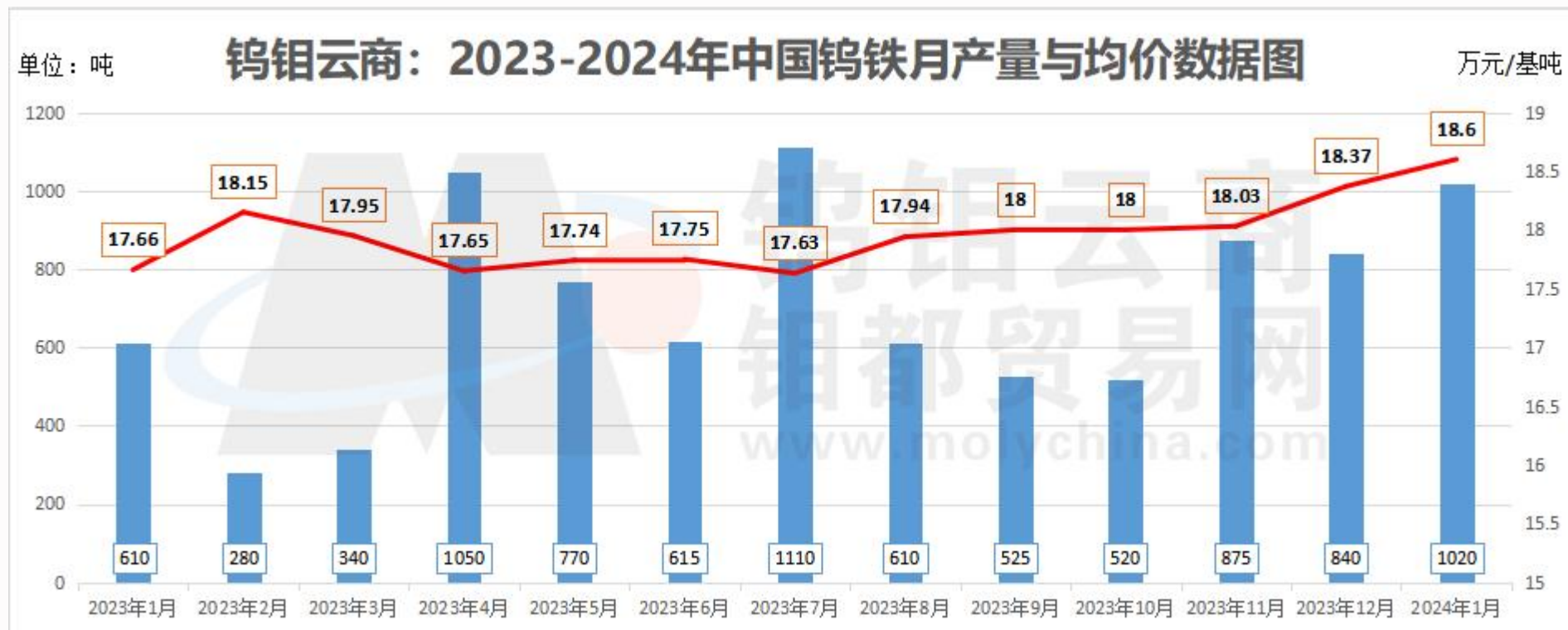
据统计，2024年1月份中国APT生产量11650吨（实物量），环比增加9.6%，同比增加29.52%。其中，湖南和广东地区环比增幅超过15%，河南地区环比降幅在16.7%，其他地区均出现环比增加。据悉，二月份APT企业平均开工时长在15天左右，注定生产量将减半。

4.3 2024年1月中国钨粉生产情况



据统计，2024年1月份中国钨粉生产量7530吨，环比增加16.2%，同比增加42.61%。其中，湖南和四川地区环比增幅均超过20%，春节前备货集中，1月份产销相对活跃。

4.4 2024年1月中国钨铁生产情况



据统计，2024年1月份中国钨铁生产量1020吨，环比增加21.43%，同比增加67.21%。因福建钨铁企业复工，支撑1月份生产量增加明显，同时，高速工具钢消费稳健，市场供需紧平衡延续。

五、国内废钨料产品市场情况（2024年1月）

5.1 2024年1月废棒材市场运行情况



分析：1月份废棒材不含税价格区间在189-192元/公斤，月均价环比持平。市场现货供应稳定，月末局部成交松动，说明业内预期存在分歧，兑现获利迹象犹存。

5.2 2024年1月废球齿市场运行情况



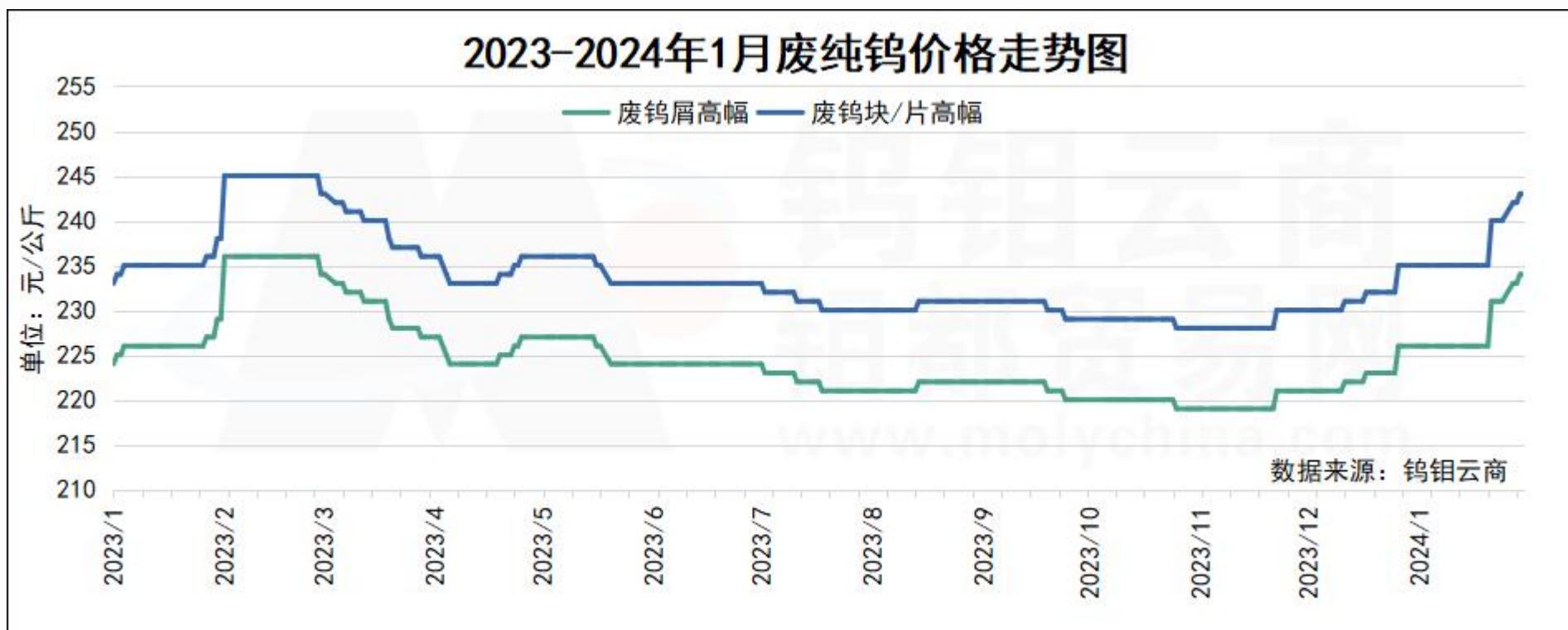
分析：1月份废球齿不含税价格区间在190-193元/公斤，月均价环比持平。成品价格低迷，废球齿尽管刚需稳定，但利润缩小，节前用户备货谨慎，拖累了市场价格表现。

5.3 2024年1月废磨削市场运行情况



分析：1月份废磨削不含税价格区间在2.11-2.17元/公斤度（折金属钨），月均价环比跌0.94%。废磨削现货偏紧，交易重心上移，持货商普遍看涨节后市场。

5.4 2024年1月废纯钨市场运行情况

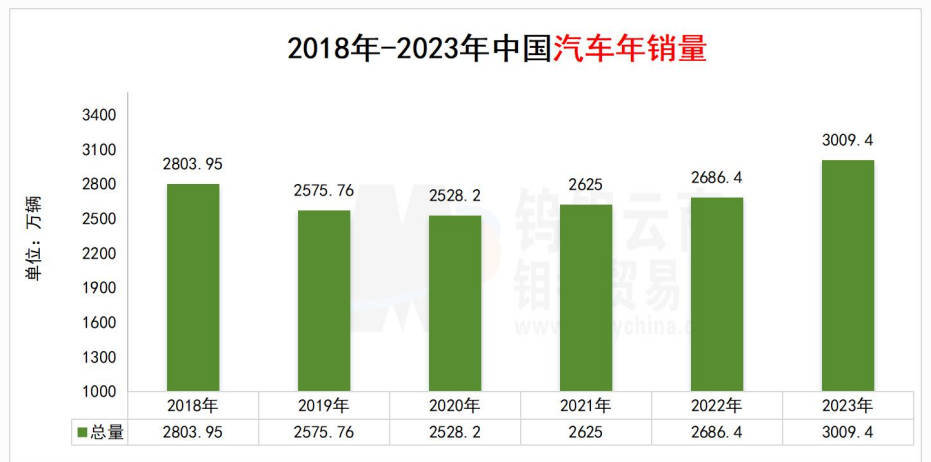
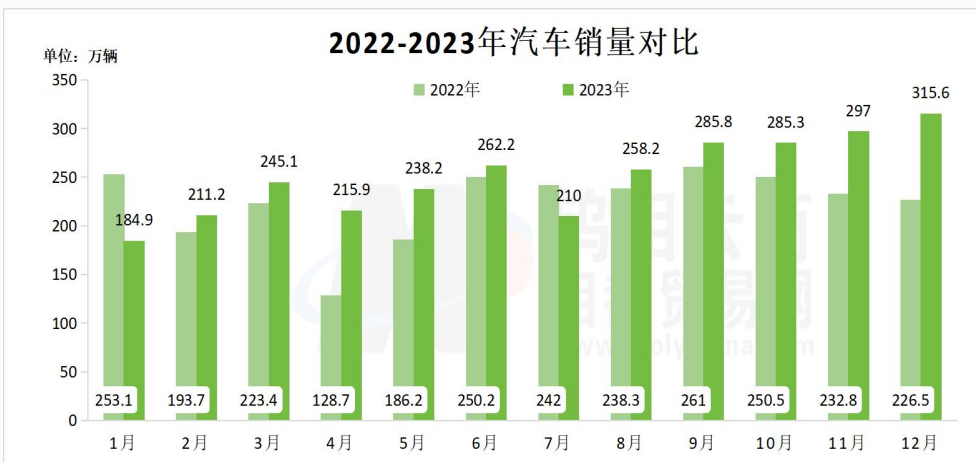
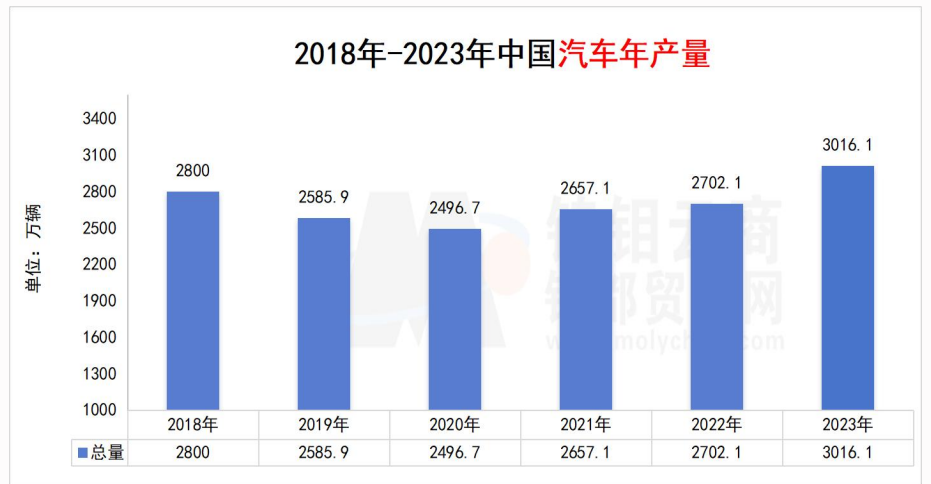


分析：1月份废纯钨边角运行区间在230-243元/公斤，月均价环比跌0.88%。下旬废纯钨需求活跃，成交价格一度跳涨5元/公斤，市场现货少，出口订单增多。

废钨市场行情综述：1月份废钨市场总体稳中向上，受钨精矿价格持续回升影响，废钨补仓积极，贸易商持货待涨普遍，根据供需情况分析，废磨削市场仍存上涨动力，废纯钨需求潜力犹存，废合金相对平静，预计2月份废钨市场依旧维持反弹趋势。

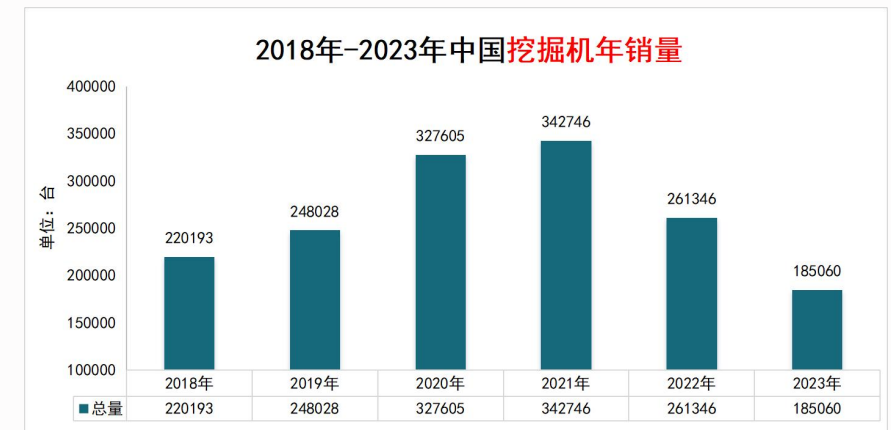
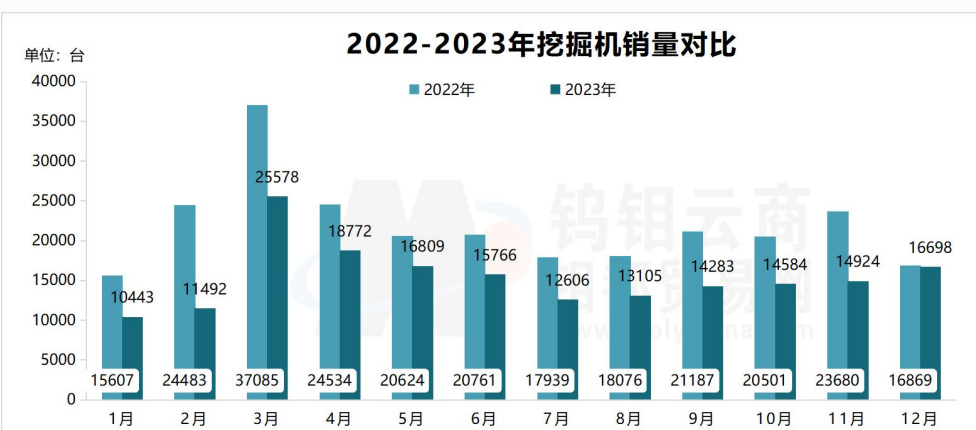
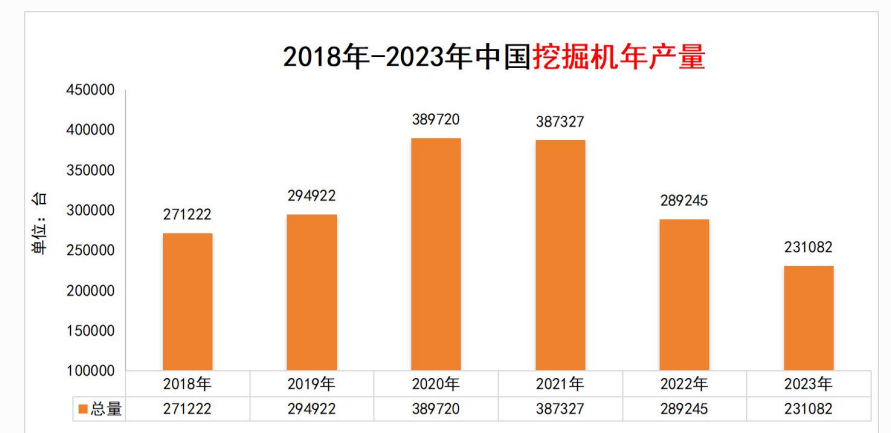
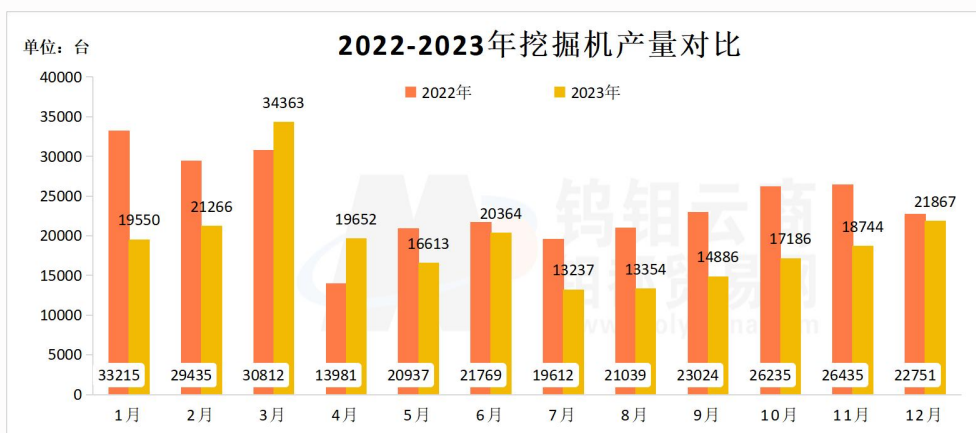
六、钨终端消费领域产销情况（2023年）

6.1 中国汽车市场运行情况



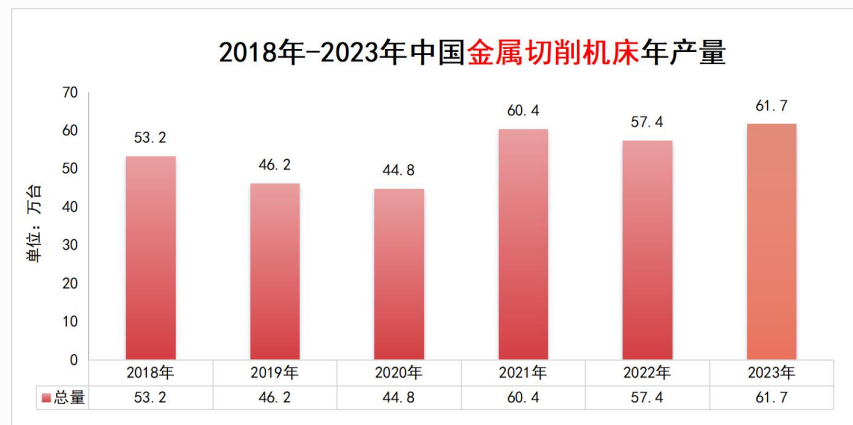
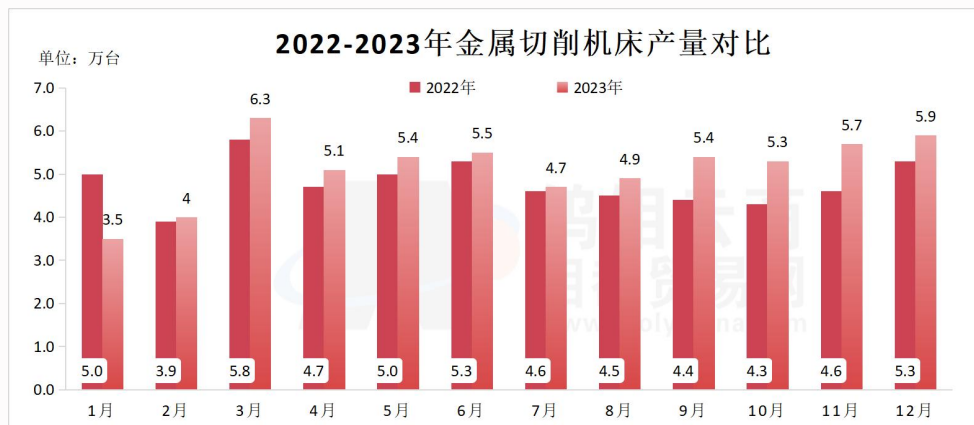
分析：2023年全年汽车产销累计完成3016.1万辆和3009.4万辆，同比分别增长11.6%和12%，中国汽车产销双双突破3000万创历史新高。

6.2 中国挖掘机市场运行情况



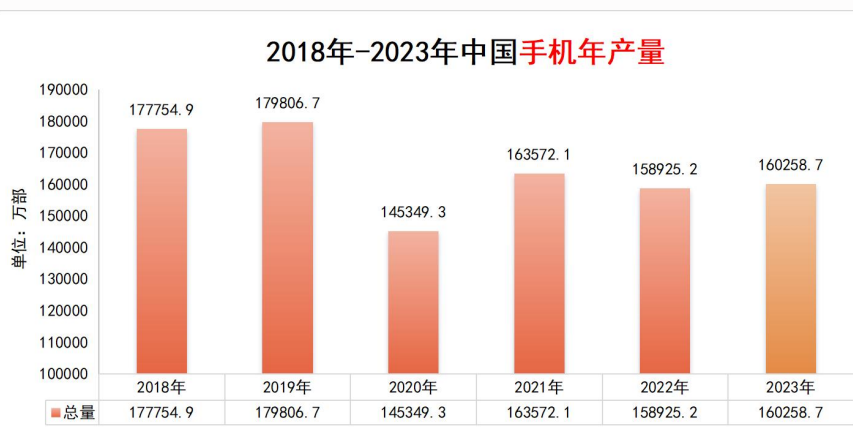
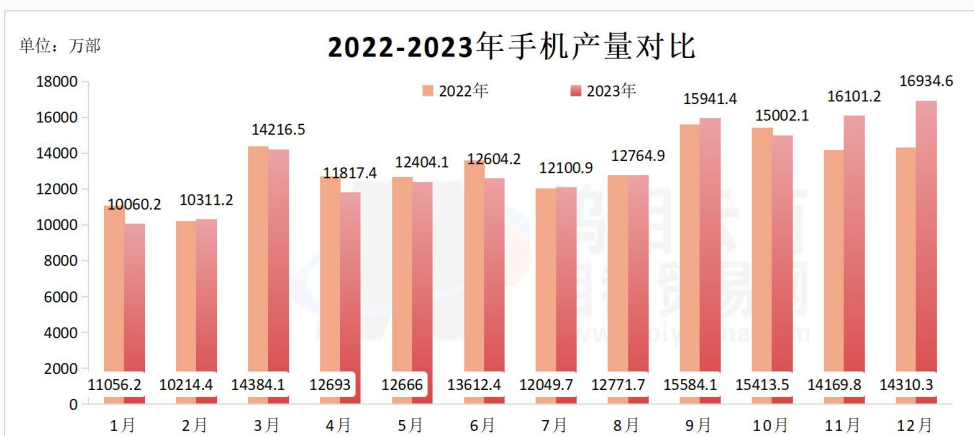
分析：2023年我国挖掘机累计产量231082台，同比下降23.5%。降幅较1-11月收窄1.6个百分点，结束了连续7个月降幅扩大趋势。

6.3 中国金属切削机床市场运行情况



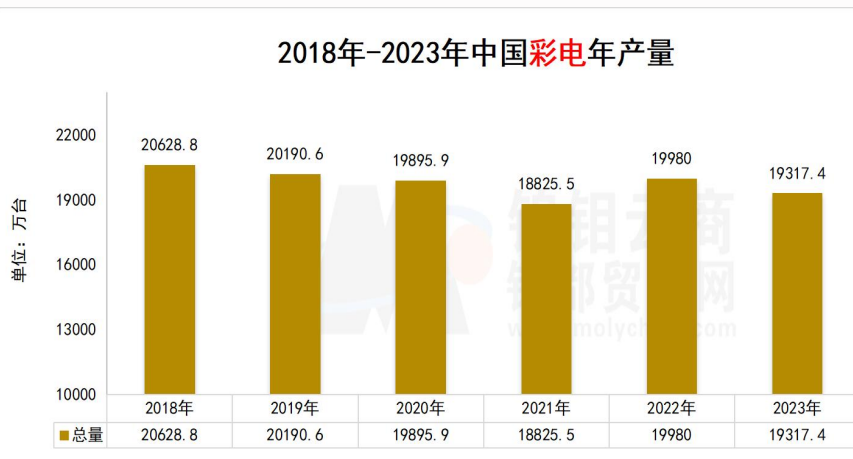
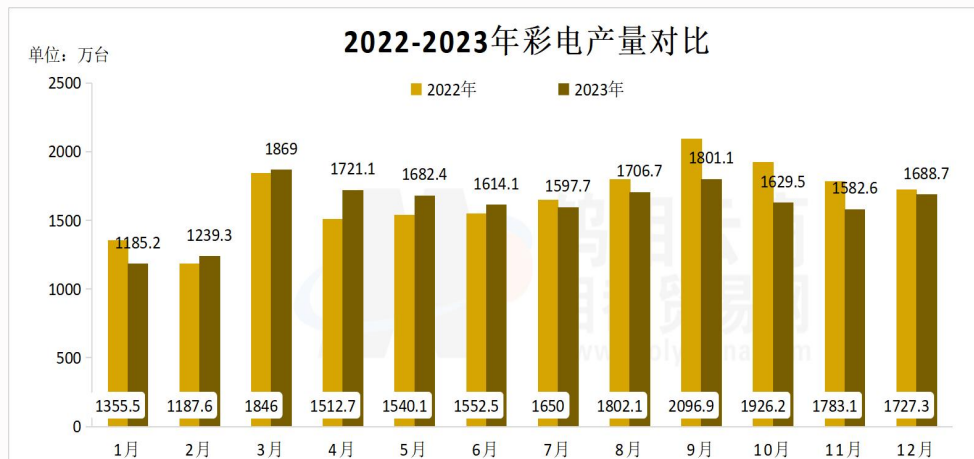
分析：2023年全国金属切削机床产量为61.7万台，累计增长6.4%。

6.4 中国手机市场运行情况



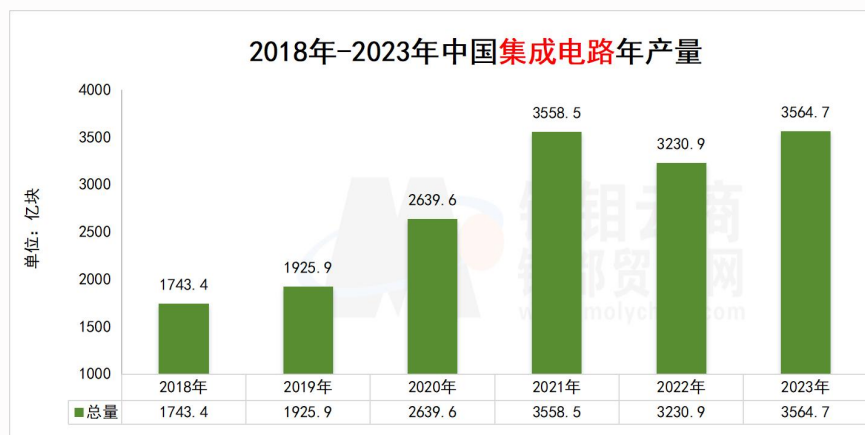
分析：2023年手机产量16亿台，同比增长6.9%，其中智能手机产量11.4亿台，同比增长1.9%。

6.5 中国彩电市场运行情况



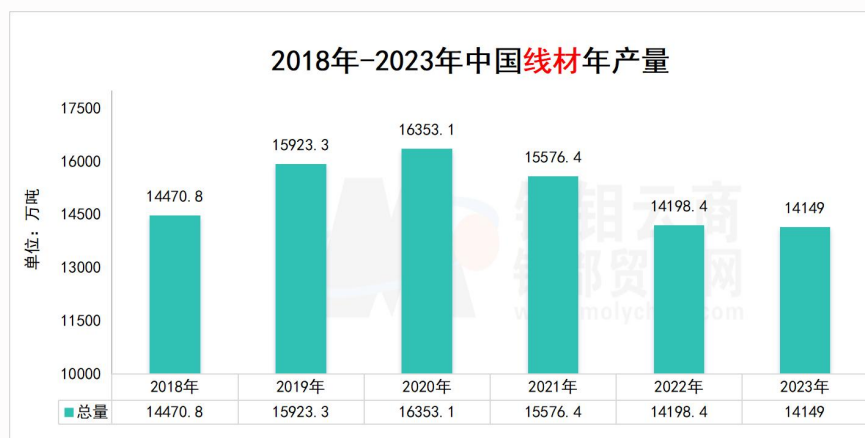
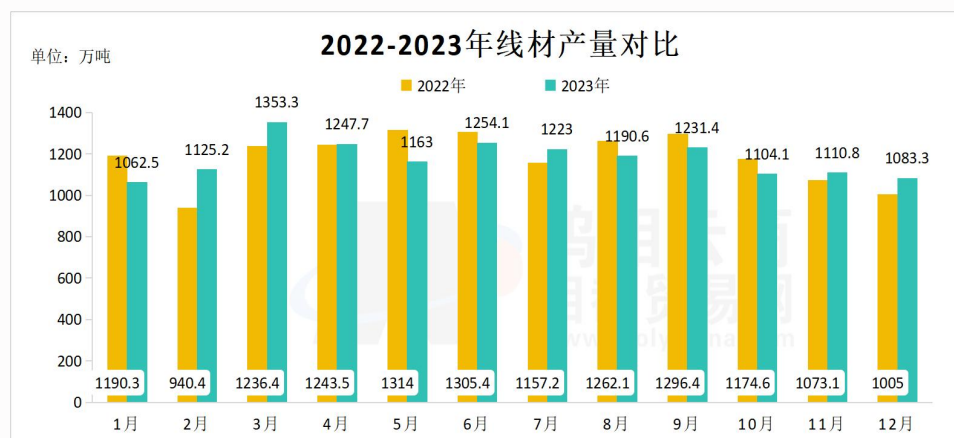
分析：2023年我国彩电产量19317.4万台，同比下降1.3%。

6.6 中国集成电路市场运行情况



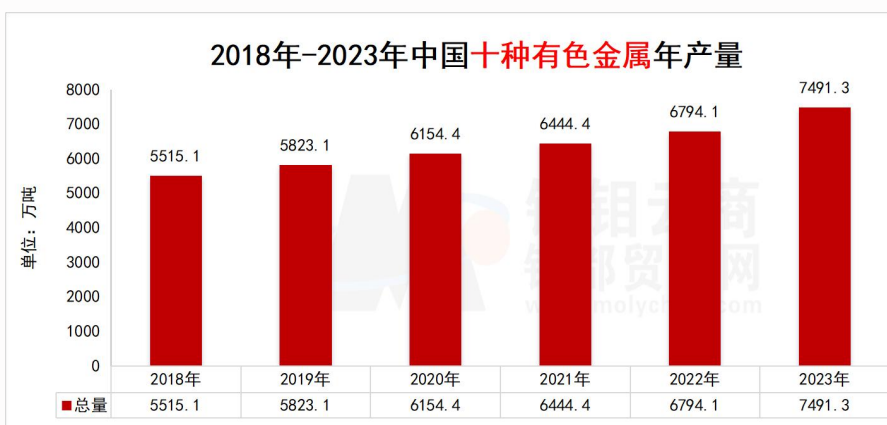
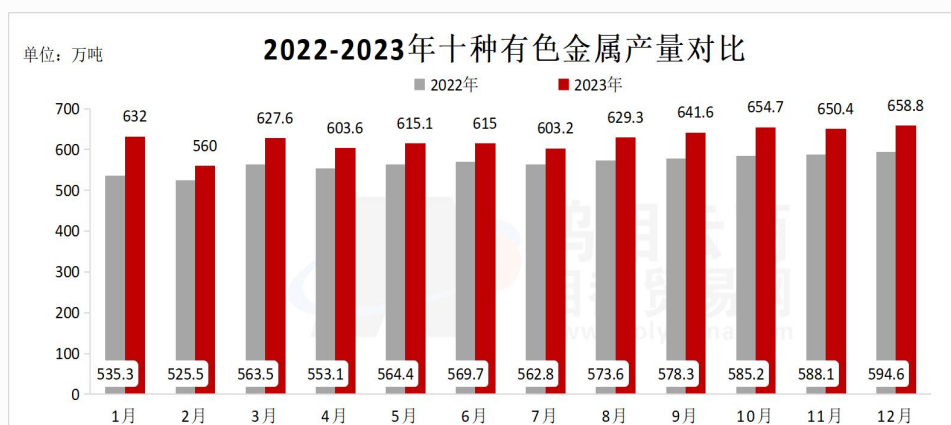
分析：2023年我国集成电路产量3564亿块，同比增长6.9%。

6.7 中国线材市场运行情况



分析：2023年全国线材产量14149万吨，同比下降0.2%。

6.8 中国十种有色金属市场运行情况



分析：2023年我国十种有色金属产量7491万吨，同比增长7.1%。

七、中国钨产品月度平均价表现（2024年1月）

钨钼云商：2024年1月主要钨产品平均价格

主要产品	价格单位	2023年11月 平均价	2023年12月 平均价	2024年1月 平均价	1月平均价 中间值	1月 环比	1月 同比	2023年 平均价
W65黑钨精矿	万元/标吨	11.95-12.02	12.17-12.22	12.23-12.28	12.26	0.49%	4.70%	11.98
W65白钨精矿	万元/标吨	11.87-11.94	12.12-12.17	12.18-12.23	12.21	0.49%	5.17%	11.89
W60黑钨精矿	万元/标吨	11.87-11.94	12.12-12.17	12.18-12.23	12.21	0.49%	5.17%	11.89
W55黑钨精矿	万元/标吨	11.77-11.84	12.02-12.07	12.09-12.14	12.12	0.58%	5.30%	11.79
W55白钨精矿	万元/标吨	11.67-11.74	11.92-11.97	11.99-12.04	12.02	0.59%	5.35%	11.69
28-32%白钨精矿	元/吨度	1792-1812	1834-1854	1840-1860	1850	0.33%	3.41%	1823
APT(仲钨酸铵)	万元/吨	17.76-17.87	18.01-18.09	18.08-18.15	18.12	0.36%	2.34%	17.91
AMT(偏钨酸铵)	万元/吨	20.69-21.09	21.08-21.43	21.2-21.5	21.35	0.45%	4.04%	20.93
W70钨铁	万元/吨	17.2-17.4	17.43-17.63	17.63-17.83	17.73	1.14%	2.43%	17.39
W80钨铁	万元/吨	17.93-18.13	18.23-18.51	18.45-18.75	18.6	1.25%	3.28%	18.11
96%钨酸钠	万元/吨	13.61-13.91	13.7-14	13.85-14.15	14	1.08%	4.40%	13.78
钨粉	元/千克	267-269	270-272	272-274	273	0.74%	1.87%	272
碳化钨	元/千克	262-265	265-267	267-269	268	0.75%	1.71%	267
钴粉	元/千克	230-235	208-213	200-205	202.5	-3.80%	-32.84%	256
棒材(钴10)	元/千克	310-360	310-360	310-360	335	0.00%	-3.04%	340
球齿(钴6)	元/千克	295-325	295-325	295-325	310	0.00%	1.81%	310
顶锤 (Φ≤190mm)	元/千克	340-360	330-350	330-350	340	0.00%	-14.79%	374
辊环(YGR45)	元/千克	300-320	300-320	300-320	310	0.00%	-8.96%	327
废钨屑/丝	元/千克	214-219	217-222	223-228	225.5	2.73%	0.89%	222
废钨块/片	元/千克	223-228	226-231	232-237	234.5	2.63%	0.86%	231
废磨削	元/公斤度	2.08-2.12	2.1-2.14	2.12-2.16	2.14	0.94%	5.42%	2.08
废合金棒	元/千克	188-190	189-191	190-192	191	0.53%	-2.30%	189
欧洲APT	美元/吨度	303-325	300-325	300-325	312.5	0.00%	-7.10%	325
鹿特丹钨铁	美元/千克	35.99-36.79	36.63-37.58	38-39.15	38.58	3.99%	-0.98%	37.51
中国主港口APT	美元/吨度	300-310	300-310	300-310	305	0.00%	-6.87%	320

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。