



钨钼云商

www.molychina.com

中国钨市场分析报告 (2024年2月)

白金会员内参报告
2024年 第 2 期

咨询交流：耿志强13526952128（微信同号）

一、2024年2月钨市场简报

钨钼云商发布：2024年2月钨市场简报

2月钨市回顾

2024年2月份国内钨市场继续演绎上涨行情，钨价逼近2017年以来高点，钨精矿领涨钨市，APT成本倒挂，钨粉末缓慢跟涨，硬质合金保持平稳。截至2月末，55-60%钨精矿价格涨至12.35-12.45万元/标吨，APT价格涨至18.35-18.4万元/吨，中颗粒碳化钨价格涨至271-273元/公斤。

钨均价

主要产品	2月均价 (中间价)	环比	同比	2024年1-2月 均价	同比
W55黑钨精矿	12.30	1.49%	3.93%	12.21	6.08%
W55白钨精矿	12.20	1.50%	3.96%	12.11	6.14%
28-32%白钨精矿	1861	0.59%	-1.33%	1856	3.64%
APT(仲钨酸铵)	18.27	0.86%	0.83%	18.19	2.55%
W70钨铁	17.99	1.47%	1.07%	17.86	1.97%
钨粉	275	0.73%	-0.36%	274	1.32%
碳化钨	270.5	0.93%	-0.55%	269	0.97%
钴粉	201	-0.99%	-27.09%	202	-46.27%

硬质合金均价

棒材(钴10)	335	0.00%	-6.69%	335	-9.47%
球齿(钴6)	310	0.00%	-2.21%	310	-5.23%
顶锤($\Phi \leq 190\text{mm}$)	340	0.00%	-17.48%	340	-18.73%
辊环(YGR45)	310	0.00%	-13.65%	310	-14.79%

废钨均价

废纯钨块/片	244	3.84%	0.62%	239	1.25%
废磨削(5钴不含税)	2.2	1.17%	3.10%	2.15	4.74%
废合金棒材(不含税)	191	0.00%	-2.55%	191	0.31%

钨生产量

主要产品	2月统计	环比	同比	2024年 累计	同比
APT	5720	-50.90%	-43.92%	17370	-9.51%
钨粉末	5545	-26.36%	-18.28%	13075	8.37%
钨铁	545	-46.57%	94.64%	1565	75.84%

3月预测

钨原料价格触及近六年高位，下游谨慎情绪浓郁，供需偏紧的格局延续，博弈进一步加剧，3月份市场量价表现尤为关键，能否带动下游硬质合金和钨材价格上涨成为本轮钨价破局重要参考指标。国际钨市场蠢蠢欲动，伴随国内钨价小幅提升，出口订单仍未放量。预计3月份钨价将保持高位震荡。

二、主要钨产品历史价格走势（2024年2月）

2018-2024年2月55%黑钨精矿价格走势



2018-2024年2月中国APT价格走势



2018-2024年2月中国中颗粒碳化钨价格走势



三、2月份钨市场回顾及后市展望

行情回顾：2024年2月份国内钨市场继续演绎上涨行情，钨价逼近2017年以来高点，钨精矿领涨钨市，APT成本倒挂，钨粉末缓慢跟涨，硬质合金保持平稳。截至2月末，55-60%钨精矿价格涨至12.35-12.45万元/标吨，APT价格涨至18.35-18.4万元/吨，中颗粒碳化钨价格涨至271-273元/公斤。

钨精矿：2024年2月55%黑钨精矿价格在12.25-12.4万元/标吨区间运行，平均价为12.29万元/标吨，环比上涨1.49%。

APT：2024年2月APT价格在18.2-18.4万元/吨区间运行，平均价为18.27万元/吨，环比上涨0.86%。

钨粉末：2024年2月碳化钨价格在268-274元/公斤区间运行，平均价为270.5元/公斤，环比上涨0.93%。

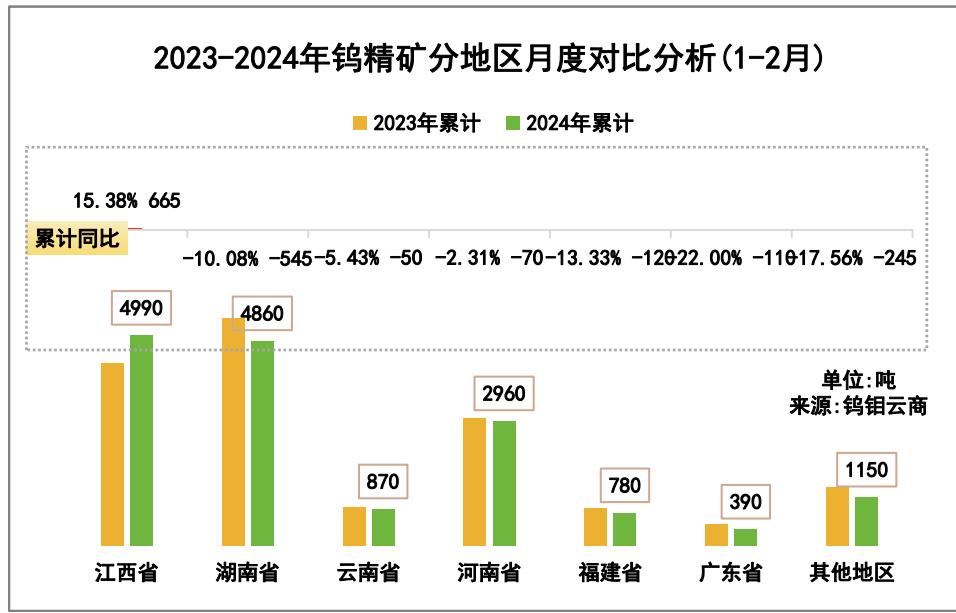
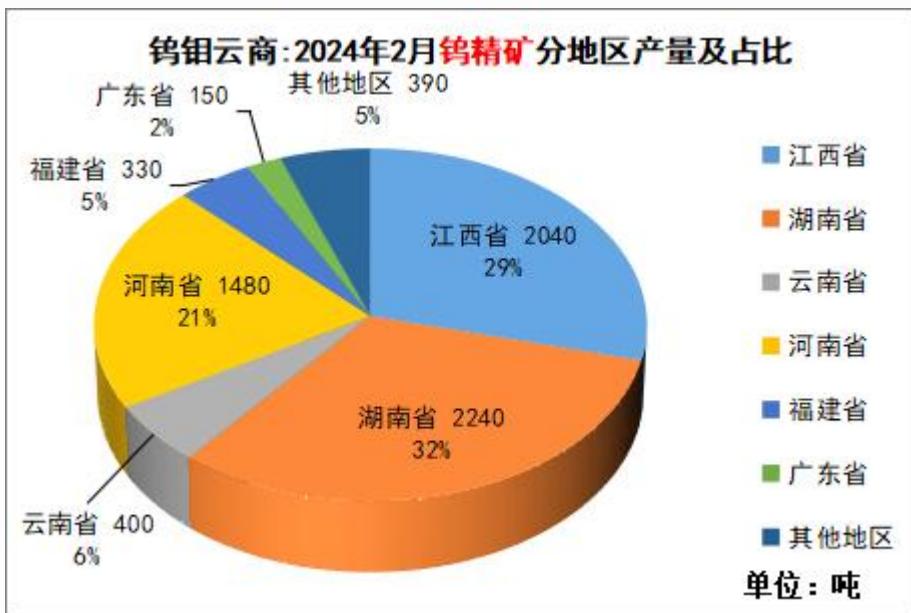
2024年2月钨粉价格在273-278元/公斤区间运行，平均价为274.7元/公斤，环比上涨0.73%。

硬质合金：2024年2月普通钴10棒材参考价在310-360元/公斤，高低并存，成交稳定；低风压钴6球齿参考价在295-325元/公斤，局部略低，竞价犹存；常规辊环参考价在290-310元/公斤，存在偏低成交，但刚需稳定；顶锤参考价在320-340元/公斤，缩量维稳运行。春节前后硬质合金市场保持平静，企业为了获取订单，促销力度较大，对原料价格上涨暂未做出相对应的浮动，关注成本和供需变化。

后市展望：钨原料价格触及近六年高位，下游谨慎情绪浓郁，供需偏紧的格局延续，博弈进一步加剧，3月份市场量价表现尤为关键，能否带动下游硬质合金和钨材价格上涨成为本轮钨价破局重要参考指标。国际钨市场表现温和，伴随国内钨价小幅提升，出口订单仍未放量，预计3月份钨价将保持高位运行。

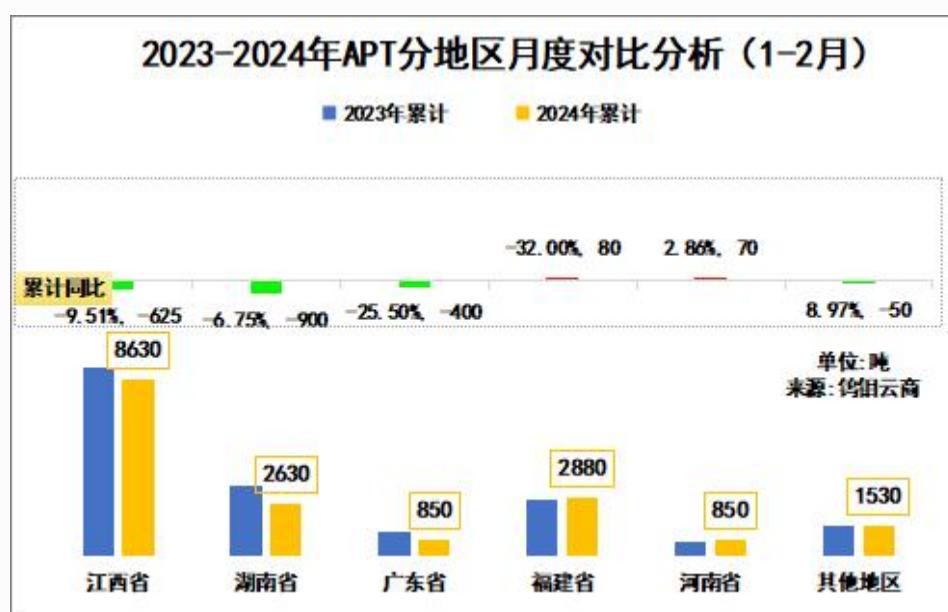
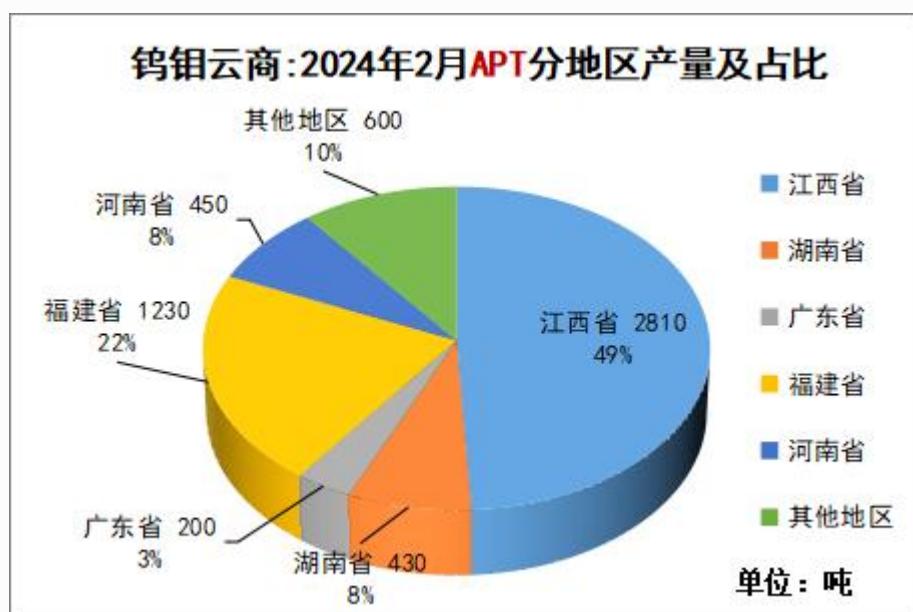
四、主要钨产品生产情况（2024年2月）

4.1 2024年2月中国钨精矿生产情况



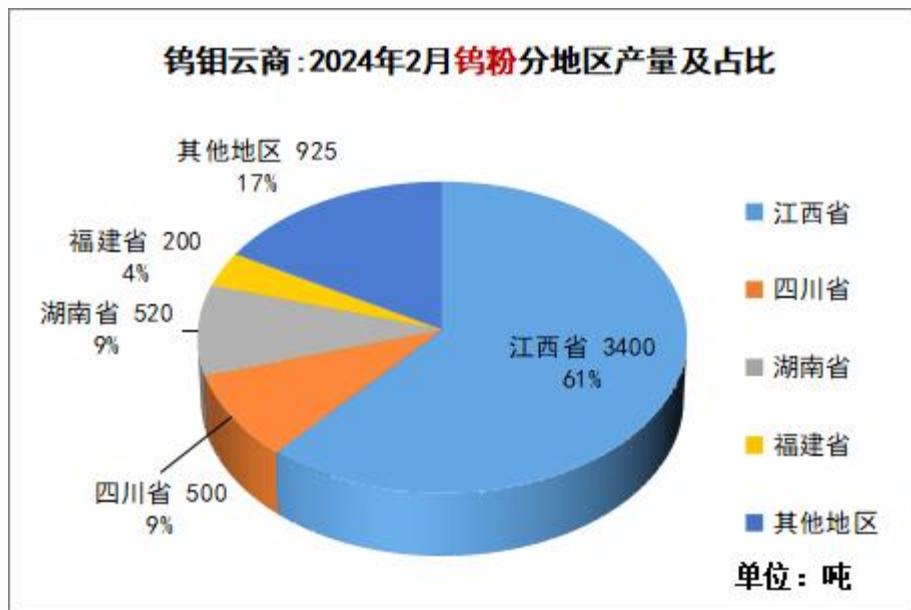
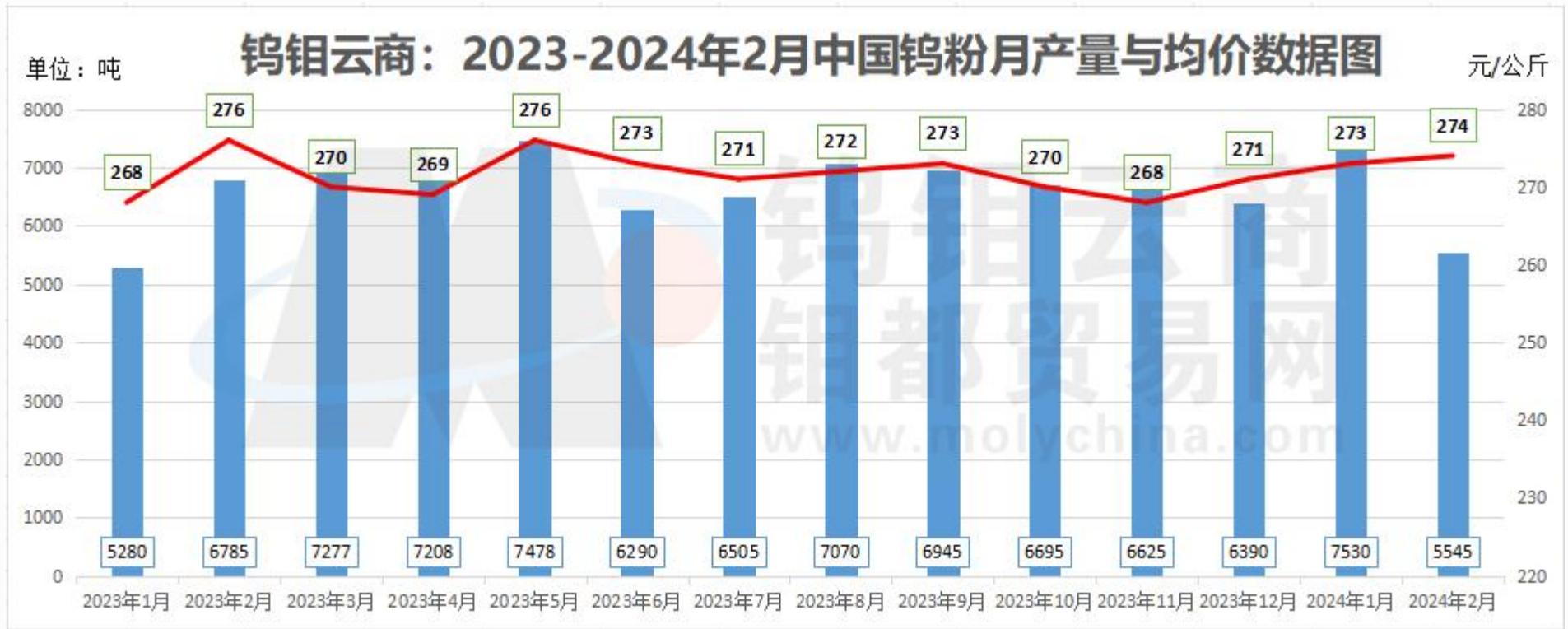
据统计，2024年2月份中国钨精矿生产量7030吨（标吨量），环比减少21.63%，同比减少26.19%。主要原因是春节假期影响，国有企业影响相对较小。预计三月份生产总量将出现明显增加。

4.2 2024年2月中国APT生产情况



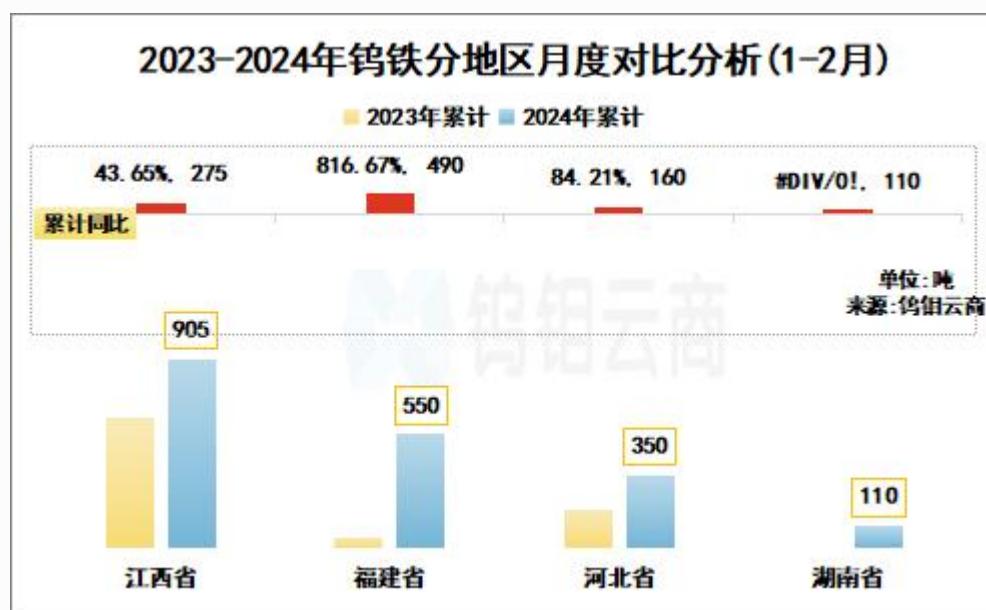
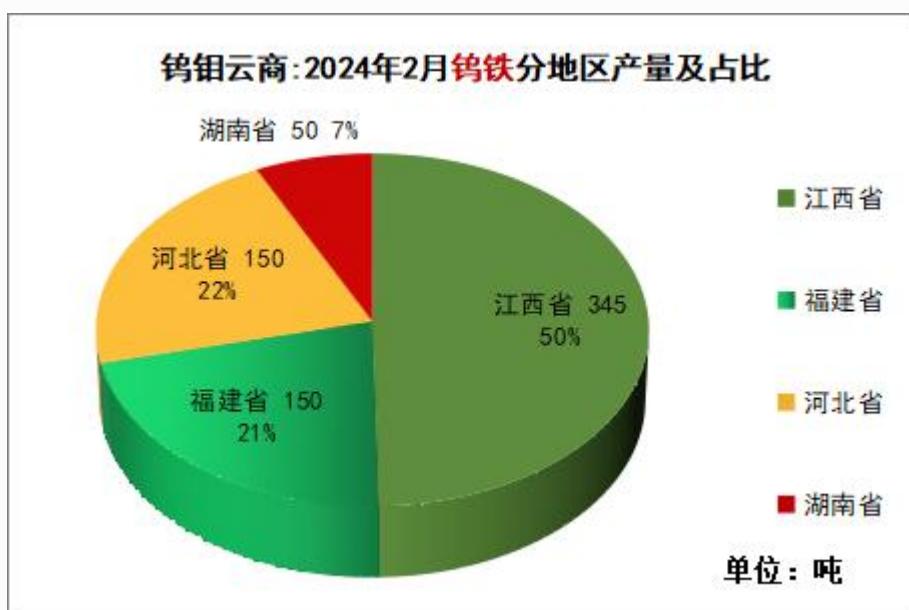
据统计，2024年2月份中国APT生产量5720吨（实物量），环比减少50.9%，同比减少43.92%。源于春节前后钨冶炼企业停产检修和休假时间平均在15天左右，甚至部分企业超过20天停工，同时，钨原料价格成本倒挂，企业生产消极也是减产原因之一。

4.3 2024年2月中国钨粉生产情况



据统计，2024年2月份中国钨粉生产量5545吨，环比减少26.36%，同比减少18.28%。其中，福建地区环比降幅超过70%，江西地区环比降幅超过20%，钨粉末企业存量订单萎缩，叠加春节假期因素影响，钨粉企业2月份生产量下降明显。

4.4 2024年2月中国钨铁生产情况



据统计，2024年2月份中国钨铁生产量545吨，环比下降46.57%，同比增加94.64%。春节期间钨铁企业停产居多，生产量大幅回落，节后刚需逐步恢复，叠加出口询盘增多，价格呈现一波明显反弹，其中，80%钨铁报价站上19万元/基吨大关。

五、国内废钨料产品市场情况（2024年2月）

5.1 2024年2月废棒材市场运行情况



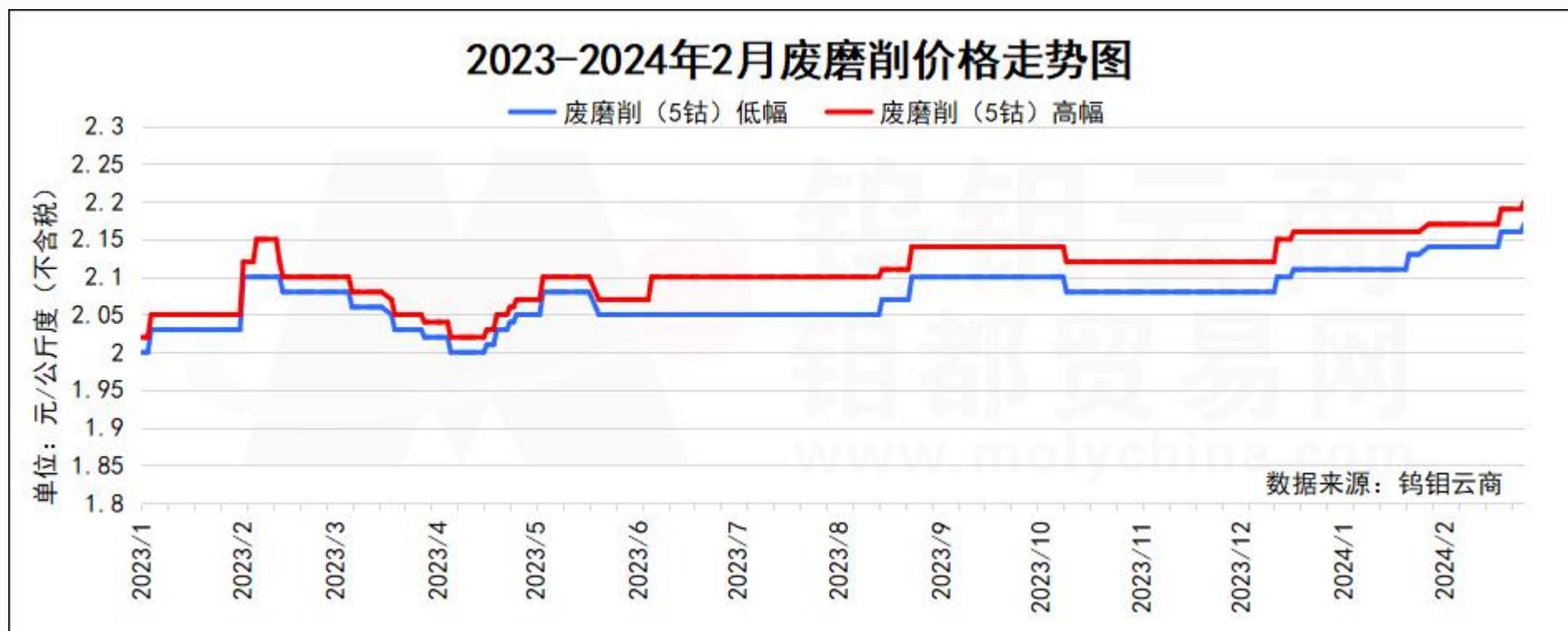
分析：2月份废棒材不含税价格区间在190-192元/公斤，月均价环比持平。尽管春节前有部分抛售但对价格影响甚微，供需基本平衡，市场走势稳定。

5.2 2024年2月废球齿市场运行情况



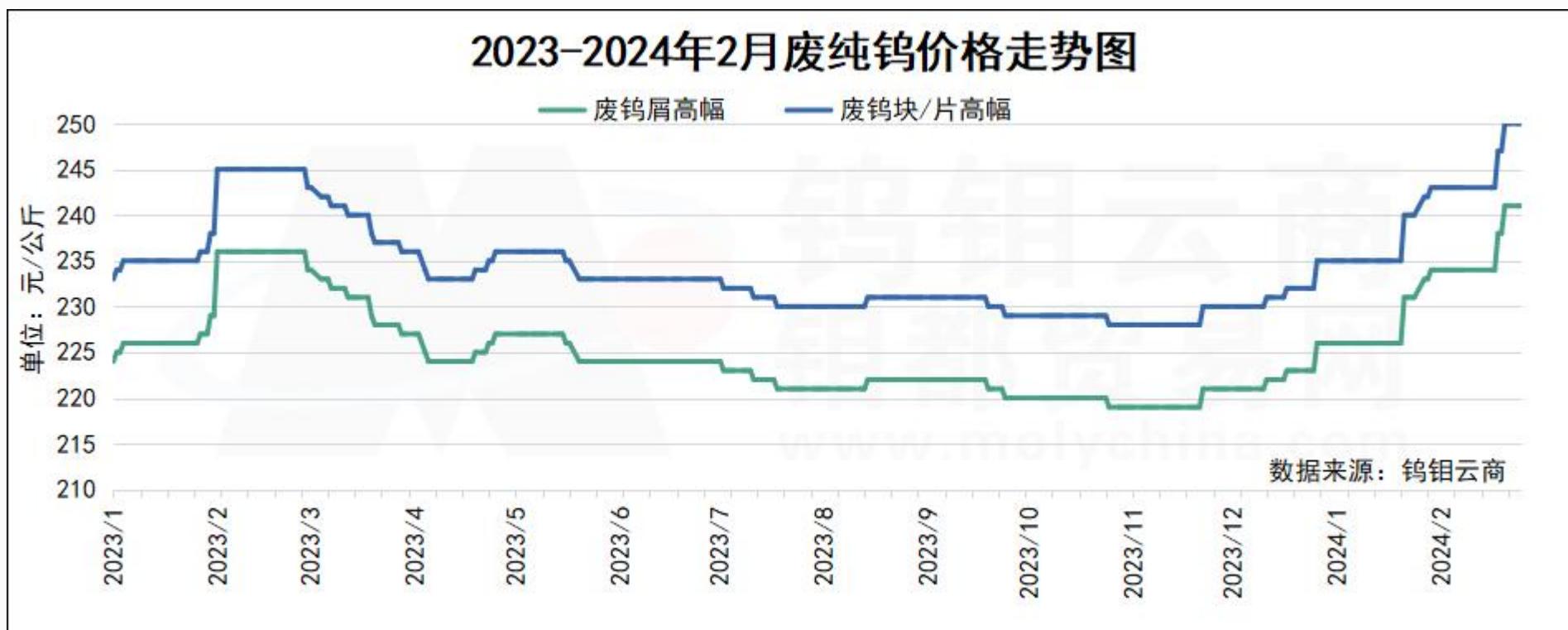
分析：2月份废球齿不含税价格区间在191-193元/公斤，月均价环比持平。受春节假期影响，市场成交总量萎缩，用户按需采购为主，总体价格保持稳定。

5.3 2024年2月废磨削市场运行情况



分析：2月份废磨削不含税价格区间在2.15-2.2元/公斤度（折金属钨），月均价环比涨0.1%。废磨削节前紧俏走高，节后延续涨势，刚需表现稳固，预计3月份维持高位运行。

5.4 2024年2月废纯钨市场运行情况



分析：2月份废纯钨边角运行区间在240-250元/公斤，月均价环比涨4%。出口询盘增多、废钨现货偏紧，叠加春节囤货操作，废纯钨价格上涨接近10元/公斤。

废钨市场行情综述：2月份废钨市场延续上涨趋势，一方面钨原料货紧价扬，给废钨囤货信心提振，另一方面废钨现货偏紧，竞价抢货频现。根据供需情况分析，废磨削市场存在去库存操作，废纯钨现货依旧偏紧，价格居高不下，预计3月份废钨市场依旧维持高位运行。

六、钨终端消费领域产销情况（2024年1月）

6.1 2024年1月挖掘机销量12376台，同比增长18.5%

据中国工程机械工业协会对挖掘机主要制造企业统计，2024年1月销售各类挖掘机12376台，同比增长18.5%。其中，国内5421台，同比增长57.7%；出口6955台，同比下降0.73%。

6.2 2024年1月份我国汽车产销量同比稳步增长

2024年1月，我国汽车产销分别完成241万辆和243.9万辆，同比分别增长51.2%和47.9%。其中，新能源汽车产销分别完成78.7万辆和72.9万辆，同比分别增长85.3%和78.8%。

6.3 2024年1月份手机出货量3177.8万部，同比增长68.1%

中国信通院数据显示，2024年1月，国内市场手机出货量3177.8万部，同比增长68.1%，其中，5G手机2616.5万部，同比增长59.0%，占同期手机出货量的82.3%。

6.4 2024年1月中国电视市场出货量达419万台

根据洛图科技（RUNTO）发布的数据显示，2024年1月，中国电视市场品牌整机出货量达到419万台，同比增长24.3%，环比增长21.4%。

2024年1月，中国电视市场前7大传统主力品牌，即小米、海信、TCL、创维、长虹、海尔、康佳以及含其子品牌的出货总量约为391万台，同比增长25.6%，环比增长22.8%，合并市占率高达93.3%。

七、中国钨产品月度平均价表现（2024年2月）

钨钼云商：2024年2月主要钨产品平均价格

主要产品	价格单位	2023年12月 平均价	2024年1月 平均价	2024年2月 平均价	2月平均价 中间值	2月 环比	2月 同比
W65黑钨精矿	万元/标吨	12.17-12.22	12.23-12.28	12.37-12.42	12.395	1.14%	3.03%
W65白钨精矿	万元/标吨	12.12-12.17	12.18-12.23	12.32-12.37	12.345	1.15%	3.48%
W60黑钨精矿	万元/标吨	12.12-12.17	12.18-12.23	12.32-12.37	12.345	1.15%	3.48%
W55黑钨精矿	万元/标吨	12.02-12.07	12.09-12.14	12.27-12.32	12.295	1.49%	3.93%
W55白钨精矿	万元/标吨	11.92-11.97	11.99-12.04	12.17-12.22	12.195	1.50%	3.96%
28-32%白钨精矿	元/吨度	1834-1854	1840-1860	1851-1871	1861	0.59%	-1.33%
APT(仲钨酸铵)	万元/吨	18.01-18.09	18.08-18.15	18.22-18.32	18.27	0.86%	0.86%
AMT(偏钨酸铵)	万元/吨	21.08-21.43	21.2-21.5	21.2-21.5	21.35	0.00%	2.50%
W70钨铁	万元/吨	17.43-17.63	17.63-17.83	17.89-18.09	17.99	1.47%	1.07%
W80钨铁	万元/吨	18.23-18.51	18.45-18.75	18.61-18.91	18.76	0.86%	1.41%
96%钨酸钠	万元/吨	13.7-14	13.85-14.15	14.16-14.44	14.3	2.14%	2.29%
钨粉	元/千克	270-272	272-274	274-276	275	0.73%	-0.36%
碳化钨	元/千克	265-267	267-269	269-272	270.5	0.93%	-0.55%
钴粉	元/千克	208-213	200-205	198-203	200.5	-0.99%	-26.96%
棒材(钴10)	元/千克	310-360	310-360	310-360	335	0.00%	-6.69%
球齿(钴6)	元/千克	295-325	295-325	295-325	310	0.00%	-2.05%
顶锤 (Φ≤190mm)	元/千克	330-350	330-350	330-350	340	0.00%	-17.48%
辊环(YGR45)	元/千克	300-320	300-320	300-320	310	0.00%	-13.65%
废钨屑/丝	元/千克	217-222	223-228	232-237	234.5	3.99%	0.86%
废钨块/片	元/千克	226-231	232-237	241-246	243.5	3.84%	0.83%
废磨削	元/公斤度	2.1-2.14	2.12-2.16	2.15-2.18	2.165	1.17%	3.34%
废合金棒	元/千克	189-191	190-192	190-192	191	0.00%	-2.30%
欧洲APT	美元/吨度	300-325	300-325	300-325	312.5	0.00%	-8.89%
鹿特丹钨铁	美元/千克	36.63-37.58	38-39.15	38.38-39.84	39.11	1.39%	-2.24%
中国主港口APT	美元/吨度	300-310	300-310	303-310	306.5	0.49%	-8.16%

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。