



钨钼云商
钼都贸易网
www.molychina.com

2023 年中国钨市场年度分析报告

钨钼云商-钨事业部

报告日期：2024 年 1 月 8 日

咨询电话：耿志强 13526952128



目录

一, 2023 年钨市场运行概述	1
二, 主要钨产品生产量及价格统计数据	2
2.1 2023 年中国钨精矿供应偏紧 价格维持高位运行	2
2.2 2023 年中国 APT 市场产能过剩 企业利润进一步萎缩	3
2.3 2023 年中国钨粉末市场竞价频现 产能扩张局面延续	3
2.4 2023 年中国钨铁市场需求萎缩 废钨替代略增	4
2.5 2023 年中国硬质合金市场产销双增长 同质化竞争激烈	5
三, 主要钨产品历史走势及 2023 年度表现	5
3.1 2023 年中国钨精矿价格走势及近十年均价表现	5
3.2 2023 年中国 APT 价格走势及近十年均价表现	6
3.3 2023 年中国钨铁价格走势及近十年均价表现	7
3.4 2023 年中国碳化钨价格走势及近十年均价表现	7
3.5 2023 年中国钨粉价格走势及近十年均价表现	8
3.6 2023 年中国钴粉价格走势及近十年均价表现	9
3.7 2023 年中国废磨削价格走势表现	10
3.8 2023 年中国废合金棒材价格走势表现	10
3.9 2023 年欧洲 APT 价格走势及近十年均价表现	10
3.10 2023 年欧洲钨铁价格走势及近十年均价表现	11
四, 主要消费领域产销数据汇总	12
4.1 2018-2023 年中国汽车生产量走势表现	12
4.2 2018-2023 年中国挖掘机生产量走势表现	12
4.3 2018-2023 年中国集成电路、手机生产量走势表现	13
4.4 2018-2023 年中国彩电生产量走势表现	13
4.5 2018-2023 年中国金属切削机床生产量走势表现	13
4.6 2018-2023 年中国线材(盘圆)生产量走势表现	14
4.7 2018-2023 年中国十种有色金属生产量走势表现	14
五, 2022-2023 年中国钨产品进出口分析	14
5.1 2022-2023 年中国主要钨产品进口表现	14
5.2 2022-2023 年中国钨产品出口表现	16
六, 2024 年钨市场展望	20
七, 2023 年度重要数据汇总	21

2023 年钨市场年度分析报告

钨钼云商-钨事业部

一、2023 年钨市场运行概述

2023 年市场回顾：2023 年中国钨市场呈现原料供应萎缩、产能继续扩张、消费增速放缓、价格高位震荡、产业利润下滑等特点。钨原料方面：老旧矿山原矿品位下降和环保安全严查导致钨精矿生产量减少，尤其是中小矿山停产增多，同时钨精矿进口量回落，全年领涨钨价，利润表现可观；钨冶炼方面：今年 APT 市场产能利用率在 71.66%，长单交易比重较大，价格波动空间受限，由于原料供应偏紧，一度出现成本倒挂；钨粉末方面：今年钨粉末市场产能利用率在 68.8%，硬质合金消费相对稳定，钨材需求稳步增加，因产能过剩、抢单频现、全年利润率维持在较低水平；硬质合金方面：今年市场产能继续释放、终端需求遭遇瓶颈，同质化竞价激烈，产品利润阴跌持续。

全年走势表现：一季度钨价先扬后抑，源于春节前后钨精矿供应骤减，“两会”对钨矿山的减产预期影响，叠加刚需补仓集中，APT 一度涨至 18.3 万元/吨，成为年内最高点，元宵节后伴随获利盘兑现开始冲高回落；二季度钨价反弹后维持高位横盘，4 月份南方地区环保、安全严查引发民营矿山及部分冶炼厂减停产，市场供应收紧，持货商纷纷提价，5-6 月份钨精矿现货维持适度偏紧状态，期间 APT 均价在 18.1 万元/吨，支撑钨市高位运行长达两月之久；三季度供需博弈加剧，钨价大幅震荡，7 月份硬质合金需求增长落空，内卷加剧，供需失衡，拖累市场流通，APT 回落至 17.65 万元/吨一线。8-9 月份虽然在原料供需博弈及合金周期性补仓带动下出现过一波反弹，但均未实现新高突破；四季度钨价先抑后扬，钨企业开工率逐月下滑，钨冶炼厂成本倒挂彰显，钨粉末和硬质合金企业严格按需补仓，主流操作为“轻库存、避风险”，10 月份碳化钨订单骤减，市场信心受挫，价格一路阴跌至 11 月中旬 260 元/公斤左右，下旬开始硬质合金企业集中对碳化钨回补库存，释放市场需求，同时，钨精矿频频出现高价交易，进一步提振市场信心，钨价再次出现拉升，直至年末偏强收官，55%黑钨精矿年末价格收尾在 12.05 万元/标吨上下。

主要市场影响因素：
供应方面：1. 部分老旧钨矿山原矿品位下降和中小民营钨矿山安全环保不达标，引发国内钨精矿生产总量下降约 9%。2. 钨精矿进口总量下降约 5%。3. 废钨再生回收利用率稳步增长。
消费方面：1. 硬质合金生产量环比去年小幅增长，预估在 5.15 万吨左右。2. APT 和钨粉末生产量分别出现 2.4%和 0.23%的下降，钨铁生产量降幅高达 11.21%。3. 预估中国钨产品出口总量全年萎缩接近 30%。4. 光伏钨丝和高比重合金消费维持上涨势头。
宏观方面：1. 全球贸易保护主义加剧，不利于钨产品出口恢复。2. “俄乌”“巴以”等地缘政治冲突会消耗大量武器装备，有利于钨合金需求量增加。3. 全球经济增速放缓，制造业、建筑业等领域投资下降，不利于钨消费增加。4. 胡塞武装对红海袭击引发全球航运成本增加，不利于钨进出口贸易正常操作。

2023 年主要钨产品均价变化如下：55%黑钨精矿 11.79 万元/标吨，同比上涨 5.46%，年度运行区间 11.25-12.1 万元，全年极差 8500 元；APT 17.91 万元/吨，同比上涨 3.17%，年度运行区间 17.35-18.3 万元，全年极差 9500 元；W80 钨铁 18.11 万元/吨，同比上涨 1.97%，年度运行区间 17.8-18.7 万元，全年极差 9000 元；钨粉 272 元/公斤，同比上涨 2.64%，年度运行区间 263-278 元，全年极差 15 元；碳化钨 267 元/公斤，同比上涨 2.30%，年度运行区间 258-274 元，全年极差 16 元；欧洲 APT325 美元/吨度，同比下跌 4.83%，年度运行区间 300-347 美元，全年极差 47 美元；鹿特丹钨铁 37.5 美元/千克，同比下跌 8.89%，年度运行区间 35.8-41.3 美元，全年极差 5.5 美元。

2023 年主要钨产品生产量情况如下：国内钨精矿生产量为 114870 吨（折三氧化钨 65%），同比减少 8.95%；APT 生产量为 128885 吨，同比减少 2.4%；钨粉生产量为 80548 吨，同比减少 0.39%；钨铁生产量为 8145 吨，同比减少 11.21%。

