

2008 年钨市场年度报告

1. 钨的介绍

钨是一种宝贵的稀有金属，在地壳中的含量为 0.001%。经过冶炼后的钨是银白色有光泽的金属，熔点极高，硬度很大，被广泛的应用于现代工业、国防工业、科学技术及信息产业，是不可再生的重要战略资源。

1.1 钨的用途

钨以纯金属状态和以合金系状态广泛应用于现代技术中，纯金属主要是以钨粉为原材料的钨条，钨杆，钨丝等钨材产品。合金系状态中最主要的是合金钢、以碳化钨为基的硬质合金、耐磨合金和强热合金。钨主要分别应用于以下工业领域：

碳化钨基硬质合金

钨的碳化物具有高的硬度、耐磨性和难熔性。硬质合金主要用于切削工具和矿山工具等，其用量占到总量的近一半左右。

钢铁工业：

钨铁是生产高速工具钢的主要原材料，其对钨的需求量占总需求量的 1/3 以上。

其他用途

白炽灯中的钨丝也是钨的主要用途。钨丝，钨杆，钨片等钨材类产品占到钨需求总量的近 20%；高比重钨合金的对钨的需求同样对钨有一定的需求；钨酸和钨酸钠主要用于化工行业，其对钨的需求量占总需求量的 5%左右；

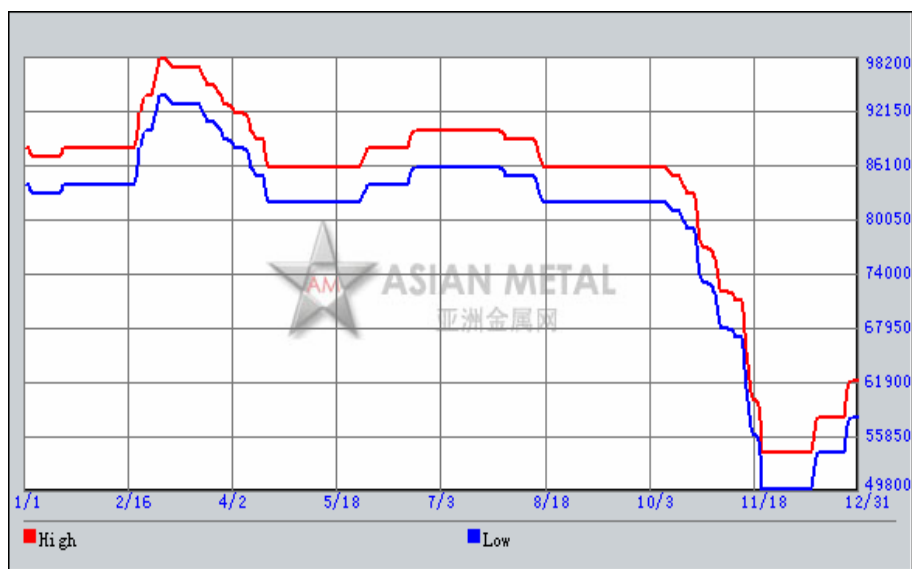
1.2 钨资源分布

钨是我国在世界上具有优势的稀缺资源，在世界钨资源的总储量中，我国位列第一，达 530 万吨，占 35.5%，加拿大、俄罗斯各占 13%，美国占 6%。前几年受钨价快速攀升影响，国外钨资源开采力度逐渐加大，例如在奥地利、越南、澳大利亚、秘鲁、吉尔吉斯斯坦等国相继有钨矿投产或准备投产。

在国内，湖南、江西、河南的钨资源储量居全国的前三位，其中湖南、江西两省的钨资源储量占全国的 55.48%。湖南以白钨为主，江西以黑钨为主，其黑钨资源占全国黑钨资源总量的 42.40%。此外，广东，广西，云南，内蒙古等省也都产有钨矿。

2. 2008 年钨市场回顾

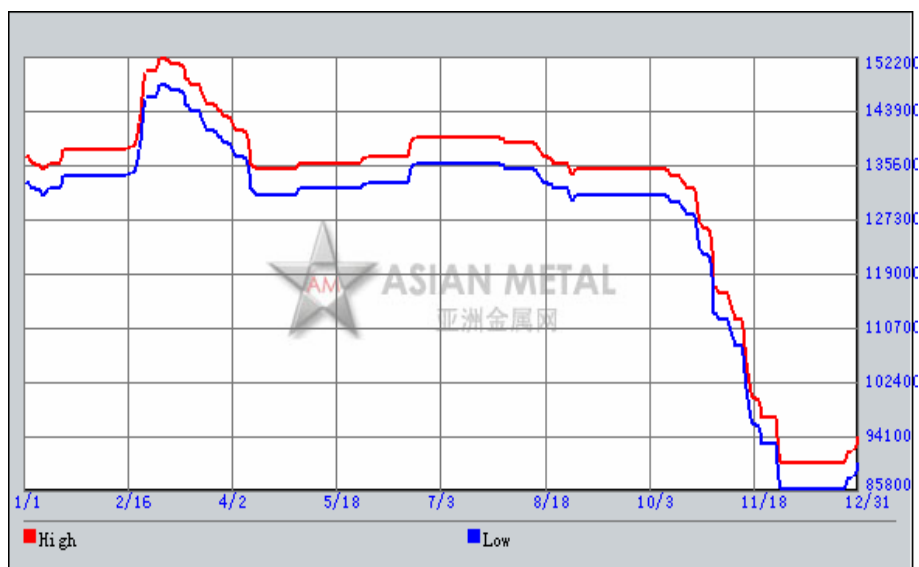
2008 年第一季度，中国南方遭遇罕见的特大雨雪冰冻天气，湖南和江西几乎所有的钨矿山和钨品生产厂家被迫停产，市场供应告急，从而导致价格急剧攀升。钨精矿 65%W03 价格由二月中下旬的 85,000 元/吨迅速上涨至二月底三月初的 96,000-100,000 元/吨。但随着江西和湖南地区生产的恢复，市场供应增加，四月中下旬钨精矿 65%W03 价格下滑至 82,000-86,000 元/吨，之后整个五月份价格基本持稳。不过鉴于奥运期间安全考虑，国家开始对矿山进行严格整顿，不少小型无证开采矿山被关停，市场供应偏紧，从而导致钨精矿 65%W03 价格在六月份开始缓缓上涨至 86,000-88,000 元/吨，后因国外客户开始夏休，市场需求减少，钨精矿 65%W03 再次回落至 82,000-84,000 元/吨，并持稳。不过十一假期结束之后，受美国经济危机影响，国内几乎所有的金属产品价格都有大幅下跌趋势，11 月中下旬，钨精矿 65%W03 价格下跌至 50,000-52,000 元/吨。不过由于利润空间逐渐缩小，供应商开始惜售并提高报价。年底，钨精矿 65%W03 价格小幅上扬至 60,000-62,000 元/吨。如图一。



图一：2008 年 1-12 月年中国钨精矿价格走势图（元/吨）

数据来源：亚洲金属网

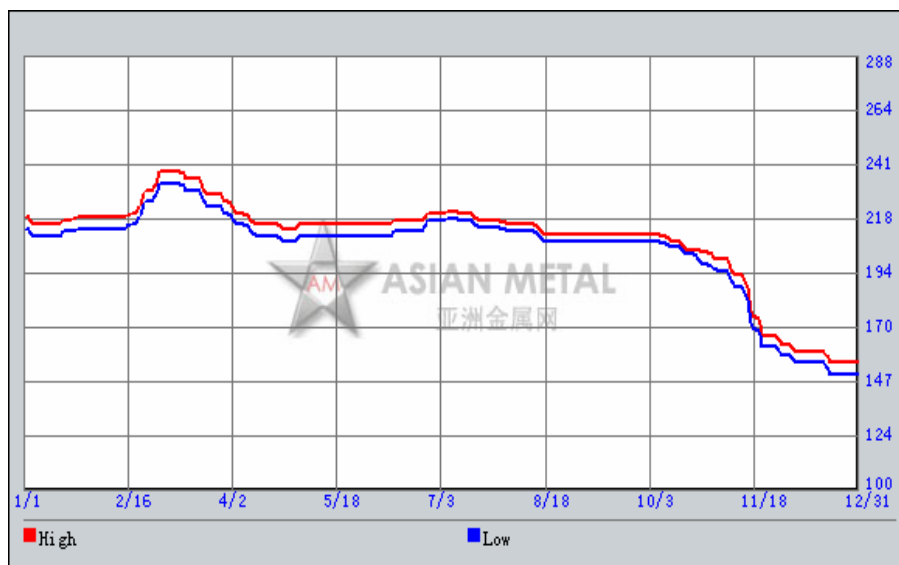
2008 年 APT 市场走势遵循钨精矿价格的变化，受南方雪灾影响，二月底三月初创下本年度的最高价格为 148,000-152,000 元/吨，之后一段时间基本稳定在 82,000-88,000 元/吨，只是进入十月份价格开始急剧走低，2008 年 11 月份 APT 价格创本年度最低价格为 85,000-88,000 元/吨，之后由于供应商惜售，价格曾在年底小幅攀升至 92,000-96,000 元/吨。在出口市场，1-10 月份 APT 离岸价基本稳定在 210-240 美元/吨度左右。



图二：2008 年 1-12 月中国 APT 价格走势（元/吨）

数据来源：亚洲金属网

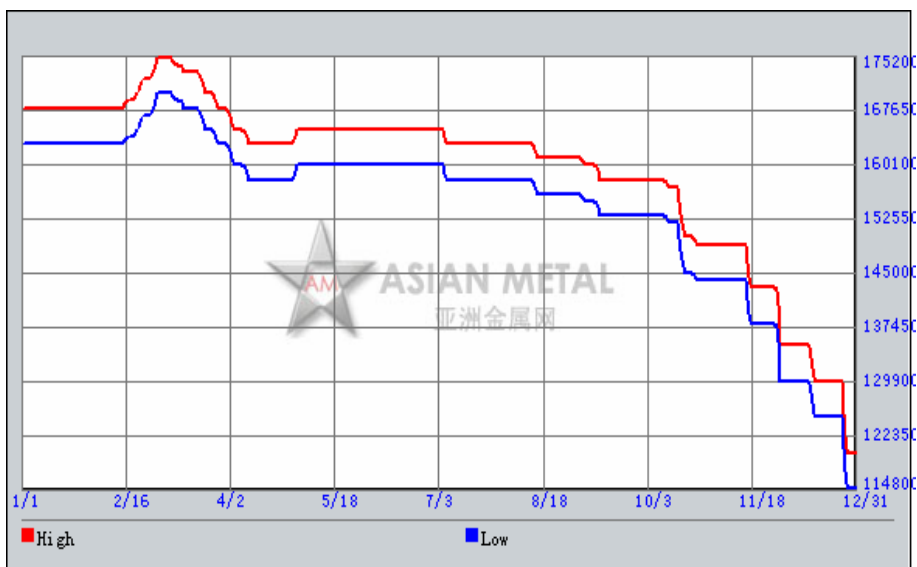
碳化钨粉价格的走势同样受到钨精矿和 APT 变动的影 响，2008 年二月底三月初中颗粒碳化钨粉价格上涨至 235 元/公斤，出口离岸价格也在三月中旬达到 34-35 美元/公斤。随着工厂的逐渐开工，三月中旬以后，价格开始走低，于四月中旬开始价格稳定在 210-220 元/公斤左右。不过受美国次贷危机影响，十月份以后碳化钨粉需求量大幅减少，价格急剧下跌，年底下跌至 150-160 元/公斤。如图三。



图三：2008年1-12月中国中颗粒碳化钨粉（99.7%min 2.5-7.0μm）价格走势图（元/公斤）

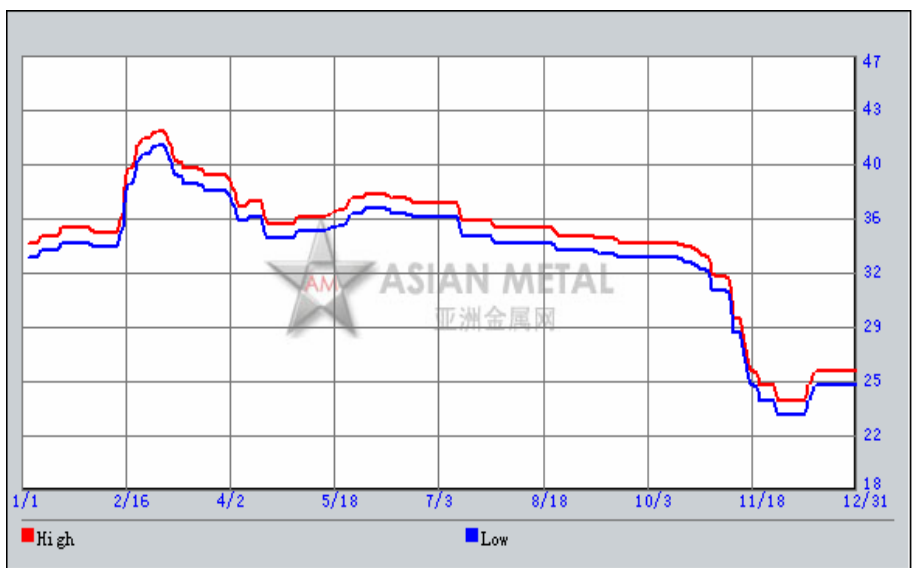
数据来源：亚洲金属网

1-2 月份国内主要钨铁生产厂家停产维修设备，加之钨精矿供应紧张，多数钨铁厂家一直处于停产状态，从而推动钨铁价格在春节过后一路疯长，国内价格在二月底三月初达到 170,000-175,000 元/吨，而欧洲鹿特丹仓交价也在二月底三月初创下本季度最高 41-42 美元/公斤，创下 2008 年最高价格。同样雪灾结束之后，厂家恢复生产，供应紧张的局面得到缓解，价格开始回落，市场价和离岸价分别为 155,000-165,000 元/吨和 35.0-37.0 美元/公斤。同样十月份后价格开始走低，至年底，市场价和离岸价分别下滑至 115,000-120,000 元/吨和 24.0-26.0 美元/公斤。于此同时，由于需求低迷且价格持续低位，国内的钨铁厂家几乎全面停产。如图四和图五。



图四：2008年1-12月中国钨铁价格走势 (元/吨)

数据来源：亚洲金属网



图五：2008年1-12月中国钨铁鹿特丹到岸价格趋势图 (美元/公斤)

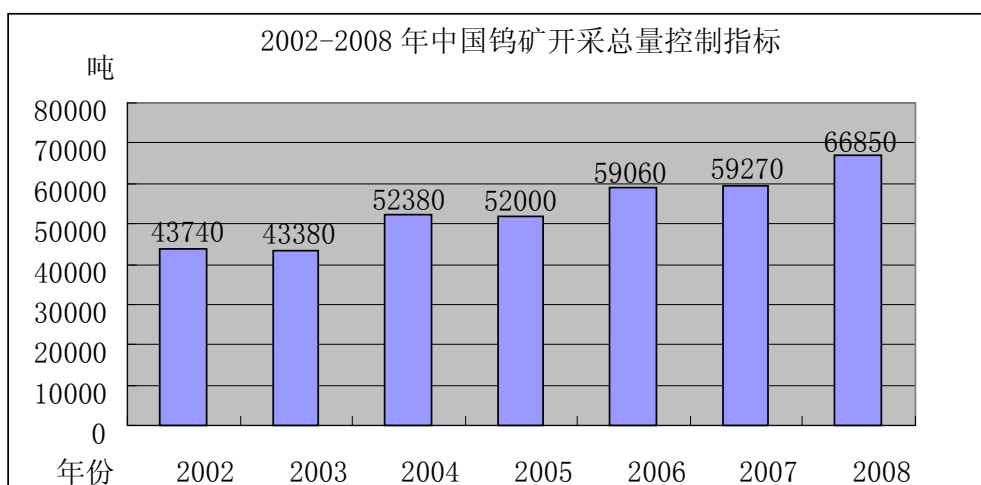
数据来源：亚洲金属网

3. 中国钨矿产量

3.1 钨矿开采指标

根据国土资源部下发的《关于下达2008年钨矿和稀土矿开采总量控制指标的通知》(国土资发〔2008〕65号文)，2008年全国钨精矿开采总量控制指标为66,850吨(折合65%WO₃吨)，比2007年的59,270吨增加7,580吨，增长12.79%。其中：主采钨总量控制指标59,440

吨，较 2007 年的 54,810 吨增加 4,630 吨，增长 8.45%；综合利用回收钨指标 7410 吨，比 2007 年的 4,460 吨增加 2,950 吨，增长 66.14%。



3.2 钨精矿产量

据中国有色金属工业协会统计, 2008 年 12 月份全国钨精矿折合量(65%W03)为 7668 吨, 环比下降了 10.71%;1-12 月国内钨精矿产量为 84470 吨, 同比增长 5.01%。1-12 月份, 湖南生产钨精矿 27590 吨, 同比减少 10.86%;江西生产钨精矿 39306 吨, 同比增长 5.52%。江西钨精矿产量占全国总产量的 48%，湖南占全国总产量的 32%，江西和湖南占全国钨精矿产量近 80%。

2008 年初, 湖南遭遇了百年不遇的雪灾冰冻, 钨精矿生产受到影响。而且 3 月份以来湖南开始整顿钨矿山秩序, 叫停了不少无证或违规开采矿山, 导致钨矿供应量减少。后期的奥运会限产也影响全国钨矿的供应量。不过下半年河南栾川白钨矿产量加大, 紫金矿业投资的云南麻栗坡钨矿投入生产, 厦门钨业的行洛坑产量增加, 而且湖南有色的新田岭钨矿也在 8 月末投入生产。因此 2008 年钨精矿产量依然略高于 2007 年。见下表。

单位：吨

产地	2008 年 1-12 月	2007 年 1-12 月	累计同比增减
全国	84469.7	80247.24	5.26%
内蒙古	1330.92	1191	11.75%
浙江省	198.5	188	5.59%

福建省	2098.49	178.78	1073.78%
江西省	39305.59	37044.22	6.10%
河南省	5439	2994	81.66%
湖北省	223	132	68.94%
湖南省	27590.01	31596.85	-12.68%
广东省	2702.13	2741.08	-1.42%
广西区	5178.93	3925.31	31.94%
四川省	206	0	#
云南省	197.13	256	-23.00%

2007-2008 年中国分地区钨精矿折含量（含 65%WO₃ 的精矿折含量）

4. 需求分析

钨主要消费在硬质合金、高速工具钢、钨制品和化工方面，通过对这几个领域产品产量的统计和推断，分析 2008 年国内钨市场需求。

4.1 硬质合金

根据中国硬质合金分会统计的 37 家企业数据，第三季度硬质合金总产量为 3701.1 吨，比第一季度增长 6.08%、比二季度下降 13.26%。前三季度硬质合金总产量为 11132.8 吨，同比增长 13.28%，除此之外社会上还有约 1200 吨左右的硬质合金未统计在内，据此估计，前三季度全国硬质合金产量约为 12300 吨，同比增长 6.96%。

而进入 2008 年第四季度，受全球经济金融危机的影响，我国硬质合金行业受到冲击。10 月份硬质合金产量基本保持稳定，而 11 月份全国硬质合金减产幅度达到 50%，而到 2008 年年底，国内硬质合金减产达到 70%左右。因此我们预计，2008 年全国硬质合金产量约 15060 吨左右，而 2007 年硬质合金产量为 16333 吨。

4.2 高速工具钢

近几年中国钢铁工业快速发展，钨合金钢产量稳步增加。2007 年钢铁产量接近 4.9 亿吨，根据近几年钢铁市场的需求状况，2008 年中国钢铁产量将突破 5 亿吨，达到 5.3 亿吨左右。而十月份以来，受全球经济危机影响，钢铁需求量减少，不少钢厂减产，因此 2008 年钢铁

产量基本在 5 亿吨左右。不过特殊钢市场受经济危机影响严重，产量下滑严重。

2007 年中国钨铁总产量为 12980 吨，其中出口 6628 吨，占到总产量的 51.1%，而受中国奥运限产及经济危机影响，2008 年下半年，钨铁产量大幅下滑，主要厂家长时间停产，尤其是第四季度。2008 年中国出口钨铁 4835 吨，因此我们推断 2008 年中国钨铁产量为 9461 吨。

4.3 其他领域需求

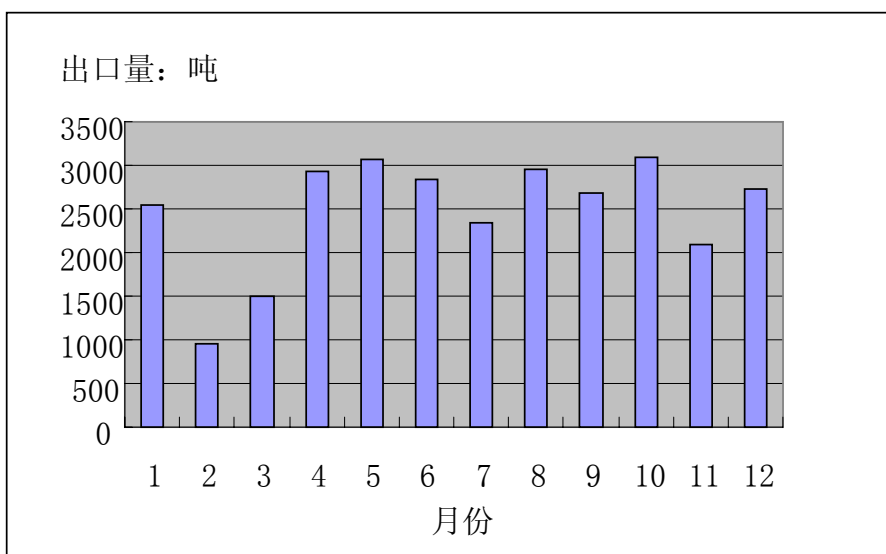
2008 年钨条（杆）出口量为 1771 吨，而出口量一般占总产量的 70%左右，因此 2008 年国内钨条（杆）产量为 2213 吨；钨丝出口量为 527 吨，一般占到总产量的 50%左右，因此预计 2008 年全国钨丝产量为 1054 吨；其他钨制品出口量为 449 吨，主要指钨电极出口，占总产量的 50%左右，因此国内钨电极产量约 880 吨；高比重钨合金的钨用量约 900 吨；化工及其它产品中的用钨量在 900 吨左右；其他钨加工材。如果钨板，钨坩埚等的用钨量为 3800 吨，和去年基本持平。

5.0 出口市场分析

我国从 2007 年 1 月 1 日开始取消了主要钨品的出口退税，同时对 APT、氧化钨和钨铁等产品加征出口关税。从 2008 年开始，国家又提高了主要出口产品的出口关税，而且出口配额量从 2007 年的 1.54 万吨减少至 2008 年的 1.49 万吨，加之经济危机对全球钨市场的影响日益加剧，因此 2008 年主要出口钨产品大幅减少。

5.1 出口总量

2008 年钨出口总量为 29790 吨，而 2007 年出口总量为 33773 吨，同比下跌 11%。2008 年初，中国南方遭遇百年不遇的特大雪灾，湖南和江西是两大重灾区，受此影响，湖南和江西第一季度钨矿开采和钨加工生产受到严重影响，因此第一季度出口量大幅下滑；第二和第三季度钨出口市场基本稳定；不过进入第四季度，美国经济危机对世界的影响加剧，市场对钨的需求日益减少，主要消费商纷纷减产甚或停产，因此 2008 年 11-12 月份出口量大幅下滑。以下是 2008 年 1-12 月份中国钨出口量统计图。



2008年1-12月钨出口量统计图

数据来源：中国海关

5.2 分产品出口量

海关统计数据显示，2008年多数钨产品出口量都较2007年有不同程度下跌，尤其是原料性中间产品的出口量大幅下跌，这体现了国家限制原料性中间产品出口从紧政策起到了作用，同时也表明受经济危机影响，2008年钨市场需求有不同程度下跌。如下表。

单位：公斤

名称	2008年	2007年	同比
钨酸	389.29	1061.33	-63.3%
三氧化钨	4901.47	4653.71	5.3%
其他氧化钨（蓝钨，黄钨）	4324.76	7267.51	-40.5%
仲钨酸铵	5420.56	5526.34	-1.9%
钨酸钠	191	249.6	-23.48%
偏钨酸铵	1300.59	1778.41	-26.9%
碳化钨	3996.4	2935.81	36.1%
钨铁	4835	6628.31	-27.1%
钨粉	1682.68	1473.16	14.2%
未锻轧钨	2	0	#
钨条（杆）等	1771.87	951.67	86.2%

钨丝	527.39	576.9	-8.6%
其他钨制品	449.13	630.93	-28.8%
总值	29792.12	33733.68	-11.7%

2007-2008 年主要钨产品出口量对比

数据来源：中国海关

5.3 主要产品分国别出口量

以下是 2007-2008 年钨铁，APT 和氧化钨分国别出口量和出口额统计数据，从对这三种主要钨出口数据的分析，我们看到 2008 年这三种原料性钨产品出口量和出口额较 2007 年有所下跌，这其中由全球经济危机导致的市场需求低迷，也体现了国家限制原料性产品的出口政策起到了作用。

单位：公斤

国家	2008 年出口量	2008 出口额	2007 年出口量	2007 出口额
朝鲜	5,000	130,108	0	0
印度	2,000	52,500	3,000	75,293
日本	1,283,000	33,098,475	1,077,500	26,081,286
韩国	118,990	3,149,216	134,000	3,146,919
台湾港口	60,000	1,543,410	160,000	3,757,618
德国	3,000	75,000	1,000	21,000
荷兰	2,710,000	66,112,693	3,823,413	87,499,787
西班牙	80,000	1,994,249	40,000	947,835
俄罗斯	120,000	3,286,406	260,000	6,316,856
斯洛文尼亚	60,000	1,644,000	160,000	3,832,900
巴西	260,000	6,235,350	628,000	13,657,099
总计	4,834,990	120,276,269	6,628,313	153,532,859

2007-2008 年钨铁分国别出口量对比

数据来源：中国海关

国家	2008 年	2008 出口额	2007 年	2007 出口额
日本	1,551,905	33,774,813	1,393,341	30,035,978
韩国	29,000	317,671	0	0
越南	20,000	400,000	0	0
台湾省	6,000	148,600	3,000	74,226
荷兰	1,595,208	32,548,579	2,479,000	54,168,115
匈牙利	8,250	176,475	0	0
美国	2,210,200	48,236,200	1,651,000	36,235,857
总计	5,420,563	115,602,338	5,526,341	120,514,176

2007-2008 年 APT 分国别出口量对比

数据来源: 中国海关

国家	2008 年	2008 出口额	2007 年	2007 出口额
印度	4,600	115,996	9,000	220,306
以色列	105,496	2,384,766	244,920	5,642,809
日本	2,746,601	65,978,625	2,334,441	56,470,606
韩国	493,200	12,052,983	631,200	15,187,095
乌兹别克斯坦	19,000	471,200	0	0
德国	58,641	1,252,199	0	0
法国	117,900	2,635,353	120,000	2,876,047
意大利	0	0	200	6,583
荷兰	211,068	4,627,133	272,358	6,384,853
西班牙	0	0	10,000	247,500
瑞典	780,000	19,429,956	680,000	16,906,397
俄罗斯	58,467	1,248,169	147,593	3,224,555
美国	306,500	7,495,177	204,000	4,936,548
总计	4,901,473	117,691,557	4,653,712	112,103,299

2007-2008 年氧化钨分国别出口量对比

数据来源: 中国海关

6.0 业内重要事件

6.1 矿山增值税上调

2009年1月1日起，矿产品增值税税率从原来的13%恢复到17%。

6.2 2009年钨品出口关税未调整

我国从2007年1月1日开始取消了主要钨品的出口退税，同时对APT、氧化钨和钨铁等产品加征出口关税。从2008年开始，国家又提高了主要出口产品的关税，但2009年关税仍然维持2008年水平。具体情况见下表：

序号	税则号列	商品名称	2007年暂定税率(%)	2008年暂定税率(%)	2009年暂定税率(%)
1	26209910	主要含钨的矿灰及残渣	10	10	10
2	28259011	钨酸	0	10	10
3	28259012	三氧化钨	5	10	10
4	28259019	其他钨的氧化物和氢氧化物	0	10	10
5	28418010	仲钨酸铵	5	10	10
6	28418020	钨酸钠	0	10	10
7	28418030	钨酸钙	0	10	10
8	28418040	偏钨酸铵	5	10	10
9	28418090	其他钨酸盐	0	10	10
10	28499020	碳化钨	5	5	5
11	72028010	钨铁	10	20	20
12	72028020	硅钨铁	15	20	20
13	81011000	钨粉	5	5	5
14	81019400	未锻轧钨	5	5	5
15	81019700	钨废碎料	15	15	15

2007-2009年钨出口暂定关税表

6.3 2009年钨出口企业和供货企业名单

2009 年钨品国营贸易出口企业 (12 家)

五矿有色金属股份有限公司；厦门钨业股份有限公司；株洲硬质合金进出口有限责任公司；潮州翔鹭钨业有限公司；福建金鑫钨业股份有限公司；湖南省中南钨工业贸易有限公司；江西稀有稀土金属钨业集团有限公司；南昌硬质合金有限责任公司；崇义章源钨业股份有限公司；自贡硬质合金进出口贸易有限责任公司；四川省五金矿产进出口公司；中国中化集团公司（仅限钨酸）

说明：和 2008 年 13 家出口供货企业相比，2009 年河北廊坊钨钼材料厂没有在钨品国营贸易出口企业名单之内。

2009 年钨品出口供货企业 (15 家)

衡阳市南东有色金属有限公司；株洲硬质合金厂；湖南省春昌有色选冶有限公司；湖南辰州矿业股份有限公司；厦门钨业股份有限公司；福建金鑫钨业股份有限公司；潮州翔鹭钨业有限公司；赣州市赣南钨业有限公司；南昌硬质合金有限责任公司；崇义章源钨业股份有限公司；江西钨业集团有限公司；江西稀有稀土金属钨业集团有限公司；江西耀升工贸发展有限公司；自贡硬质合金有限责任公司；广西贺州市平桂飞碟珊瑚钨制品有限公司。

说明：2009 年钨品出口供货企业较 2008 年减少两家，他们分别为河北廊坊钨钼材料厂和上海伟良企业发展有限公司。

6.4 2009 年出口配额减少 300 吨

中华人民共和国商务部公布了 2009 年农产品和工业品出口配额总量。其中钨出口配额为 1.46 万吨，而 2008 年为 1.49 万吨，下降了 300 吨。

6.5 硬质合金制的金工机械用刀及刀片出口退税率将提高

经国务院批准，财政部、国家税务总局发出《关于提高部分商品出口退税率的通知》，将从 2008 年 11 月 1 日起再次调整一些商品的出口退税率，其中硬质合金制的金工机械用刀及刀片（金属加工用）出口退税率将提高到 11%。这体现我国国家鼓励高端硬质合金产品出口的政策。

7. 2009 年钨市场展望

回顾 2008 年，国内钨市场遭遇了雪灾、开采秩序整治和奥运会限产等事件，第一季度供应

凸现紧张，钨价格受供应影响明显，上涨较快。但第二三季度市场供需基本稳定，但 2008 年第四季度金融危机恶化，严重影响了钨的需求，钨价大幅下跌。

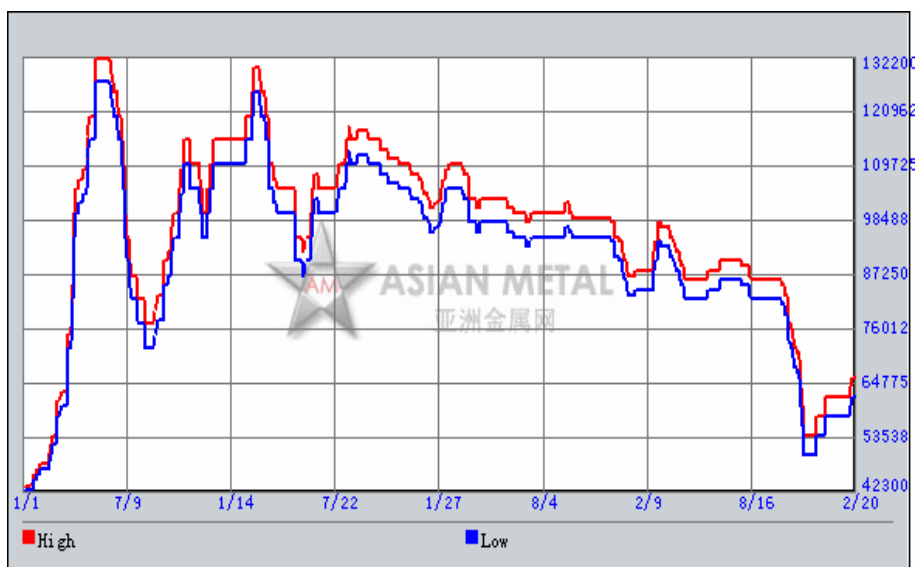
展望 2009 年，国内供应将基本维持稳定。但需求方面，受全球经济危机影响，钨市场需求讲持续低迷。到截稿为止，亚洲金属了解到，日本两大主要 APT 采购商声称，第一季度他们不会从中国采购，而之前日本每月从中国进口 400 吨作用的 APT。同时，欧洲和美国的消费商也面临同样的需求减弱的问题。

因此目前看来 2009 年钨市场需求不容乐观。不过，为了促进经济尽快恢复，全球都在增加基础设施投资，这将带动特殊钢和硬质合金的需求，从而推动钨市场需求增加。多少业内人士认为，今年上半年钨市场将保持清淡，而下半年市场需求有望小幅反弹。

对于 2009 年钨价走势，亚洲金属认为钨价格大涨的可能性不大。到截稿为止，钨精矿 65%W03 价格从过完春节的 60,000 元/吨上涨到目前的 63,000-65,000 元/吨，但由于终端市场需求后劲不足，价格继续上涨面临压力，到二月底钨精矿 65%W03 价格回落至 60,000-62,000 元/吨。而后面的三四月份市场需求恢复的可能性不大，因此我们预计 2009 年上半年钨精矿 65%W03 将在 60,000-65,000 元/吨之间波动。

但进入下半年，随着国家基础设施建设投资对各行各业的拉动，钨市场需求小幅上扬，届时市场成交会较上半年增加，但鉴于全球整体市场依然疲软，亚洲金属认为 2009 年下半年，钨精矿价格将在 65,000 元/吨左右。当然钨作为战略资源，关系着国家经济命脉和国防安全。美国、日本等发达国家均已将钨列为战略金属而收储。中国有关专家认为，当前钨价低迷正是我国收储钨资源的好时机，我国应建立以钨资源战略储备、钨产品商业储备、行业自律和行业监管相互协调配合的“四位一体”的国家钨储备机制，以保护资源、稳定钨市、确保战略需要。因此如果后期国家收储钨资源导致钨市场供应紧张，钨价不排除上涨的可能。

附：



2005年1月1日-2009年2月20日 钨精矿价格走势图

数据来源：亚洲金属网