

## 2005 年中国钨市场年度报告

2005 年中国国内钨精矿产量同比 2004 年有小幅下降，但进口量增加明显，钨品市场整体呈现上涨态势，价格有较大幅度上涨，出口额增长明显。受国家政策影响 2005 年国内市场钨品消费结构变化不大，出口配额进一步减少，2006 年钨品国营贸易出口企业和钨品出口供货企业保持不变。国际钨市受中国影响，价格呈现上涨态势，欧洲市场变化明显，北美市场则显得略微平静。业内人士认为目前居于高位的钨品价格在短时间内很难逆转，钨价格仍有上升的空间。

### 1. 2005 年中国钨精矿产量同比 2004 年下滑 9%

钨矿山是钨业生产的基础。根据我国钨矿产地的分布和开发条件，已形成赣、湘、粤三大钨业生产基地，主要集中在赣南、湘南、粤北地区。此外，在闽、桂、滇、甘等省区也有相当规模的矿山以及若干省区的一批地方小型钨矿山。

2005 年中国累计生产钨精矿 7.2697 万吨，同比 2004 年的 8.0178 万吨相比减少 9.33%。江西 1 - 11 月份钨精矿产量为 4.1123 万吨，同比减少 8.98%；湖南 1 - 11 月份产量为 1.8735 万吨，同比 2004 年增加 6.93%。2005 年江西、湖南、广东、广西和云南五个省区钨精矿的总产量累计占到全国生产总量的 97% 以上。从 2002 年开始，中国钨精矿的年平均产量超过了 7 万吨，2004 年更是达到顶峰超过 8 万吨。

由于国内外钨市场变化多端，很难对钨的未来需求数量作出准确的预测。在九十年代初期，原地质矿产部和原有色金属总公司，曾就我国主要有色金属矿产资源对 2010 年国民经济建设保证程度进行了研究和论证。其中，预测我国钨精矿需求总量(国内消费量+出口量)为：2000 年 4.6 万吨，2005 年 4.8 万吨，2010 年 5.0 万吨，2020 年 5.4 万吨，但实际生产总量远远高于预测值。从 2005 年开始，中国政府除了对钨精矿总量进行控制外，还加强了对非法开采的控制。2005 年湖南省有超过 15 家非法钨矿被炸毁。

### 2005 年 1 - 11 月份中国分地区钨精矿产量 (65%WO<sub>3</sub> 折合量/吨)

地区	2004 年	2005 年	累计数量同比
江西	45180	41123	-8.98
湖南	17520	18735	+6.93
广东	5837	2284	-60.87
内蒙	1013	930	-8.17
广西	1238	1720	+38.93
云南	1115	1116	+0.01
浙江	224	114	-49.11
甘肃	101	2	-98.02
合计	72228	66024	-9.00

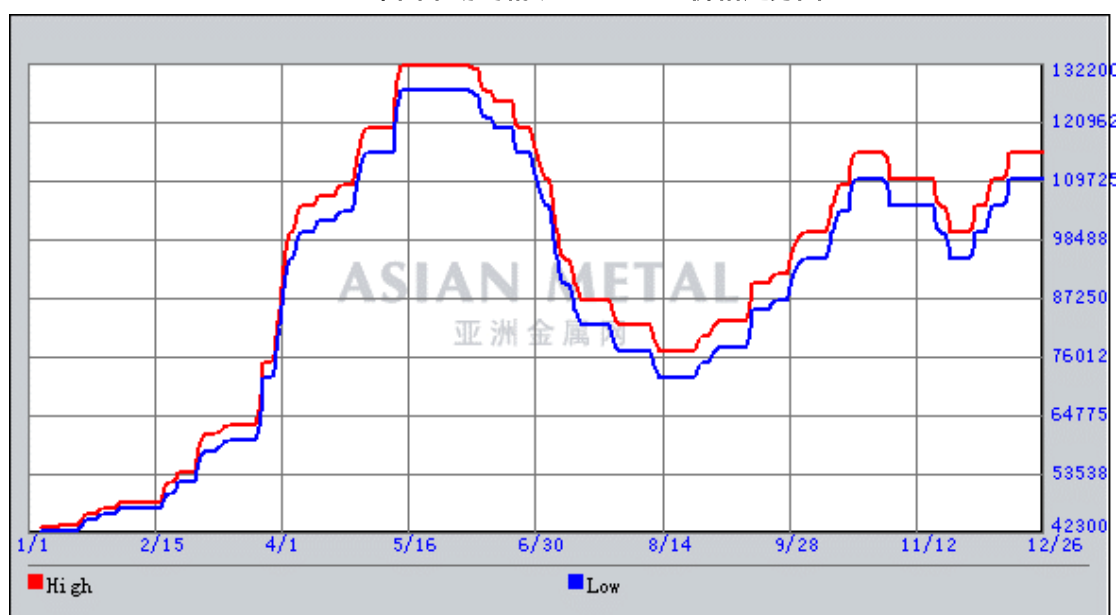
### 2. 2005 年钨品价格上涨明显

2005 年中国钨市整体呈现上涨态势，全面提高国际市场钨精矿及相关钨产品价格。2005 年 1

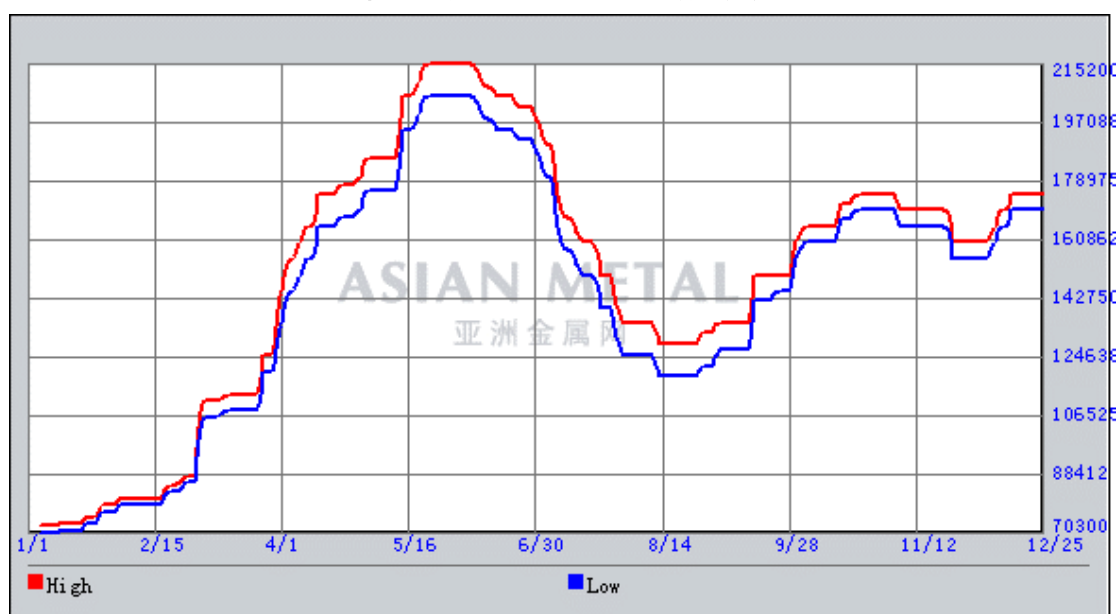
月份，中国市场钨精矿价格为 4.4 万元/吨，APT 价格为 7.4 万元/吨，出口离岸价格为 99.6 美元/吨度；而到了 12 月份，中国市场钨精矿价格为 11 万元/吨，APT 价格为 16.875 万元/吨，出口离岸价格为 259 美元/吨度。2005 年全年上涨幅度分别为 150%、128%和 160%。同期欧洲、美国市场 APT 价格上涨幅度分别为 165%和 166%。

随着欧美市场 7、8 月份进入夏休，国际钨市需求疲软，中国市场价格开始走低。7 - 8 月份中国市场价格钨精矿和 APT 的平均价格分别为 8.3 万元/吨和 14 万元/吨。8 月底欧洲市场 APT 价格跌到 230 美元/吨度，此后价格开始逐步上涨，到 12 月底价格为 265 美元/吨度；美国市场 APT 8 月底价格为 200 美元/短吨度，12 月底价格上涨到 255 美元/短吨度。

2005 中国市场钨精矿 65%min 价格走势



2005 年中国市场 APT 88.5%min 价格走势

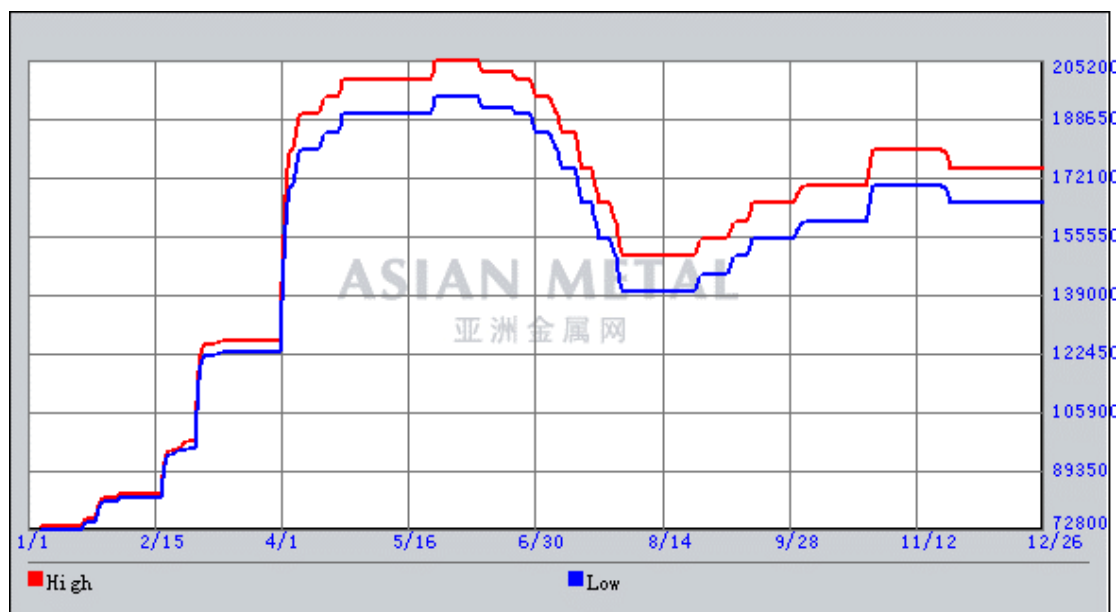


2005 年中国钨铁市场波动较强，5 月份价格达到最高点，国内出厂价格达到 20 万元/吨。受欧

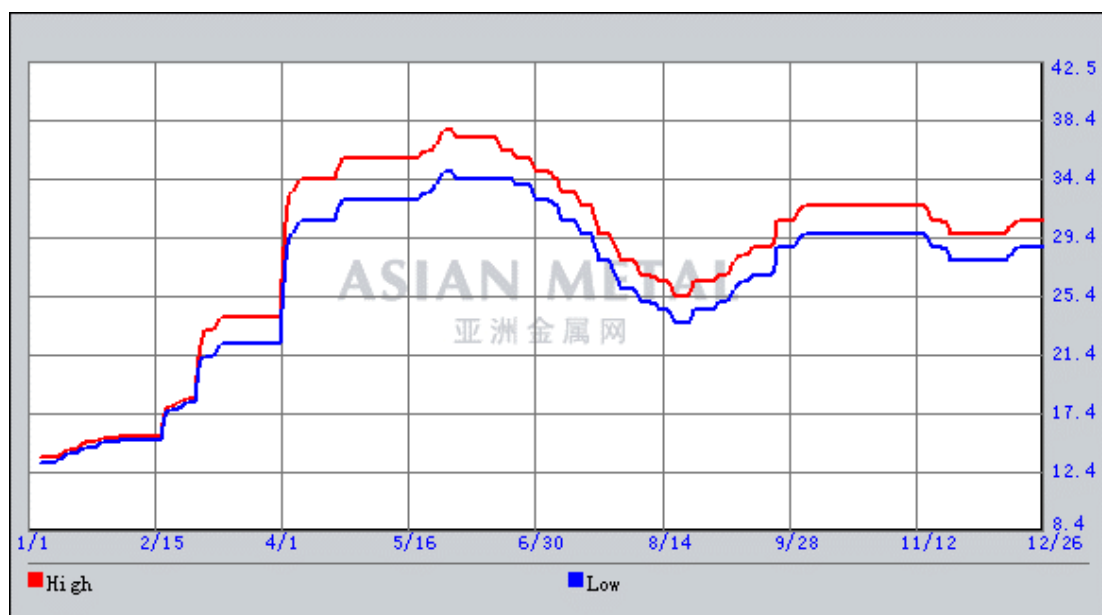
美市场夏休影响，8 月份国内价格下跌到 14.5 万元/吨，到 12 月份价格稳步回升到 17 万元/吨。2005 年前 3 个月中国钨铁出口平均离岸价格为 17.8 美元/公斤，到 5 月底、6 月初价格上涨到最高点 36 美元/公斤。同样受欧美夏休影响，到 8 月份钨铁出口离岸价格重新下跌到 24.5 美元/公斤，到 12 月底价格保持稳定在 30 美元/公斤。

2005 年年初，美国市场钨铁价格为 12.5 美元/公斤，到 12 月份价格为 33 美元/公斤，全年价格增幅为 164%。欧洲市场钨铁价格全年增幅为 121%，到 12 月底鹿特丹仓交价格徘徊在 31 - 32 美元/公斤。

2005 年中国市场钨铁 75%min 价格走势图



2005 年中国钨铁 75%min 出口离岸价格走势图



### 3. 2005年1-11月份中国钨品出口总量同比2004增加15%

据中国海关统计资料显示,2005年中国钨品累计出口额为63992万美元,同比去年增加156.32%;累计进口额为7685万美元,同比去年增加61.89%,其中主要进口钨废料和钨矿砂。1-11月份累计进口钨矿砂4779吨,同比2004年增加78.12%。

2005年1-11月份中国出口APT7265吨,其中出口西欧3245吨,同比去年增加35.13%;出口日本1965吨,同比去年增加14.09%;出口美国1384吨,同比去年增加103.83%。1-11月份总出口量同比2004年增加35.13%。

2005年1-11月份中国出口钨铁5739吨,其中出口西欧3574吨,同比去年增加5.66%;出口日本1496吨,同比去年增加32.56%;出口美国239吨,同比去年减少35.41%。1-11月份总出口量同比2004年减少1.9%。

2005年1-11月份中国出口三氧化钨4592吨,同比2004年增加7.76%。

在深加工产品方面,同样呈现上涨态势。1-11月份中国出口碳化钨3193吨,同比去年增加6.04%;出口钨丝728吨,同比去年增加20.75%。

### 4. 中国钨出口配额逐年减少

从2003年至2006年,中国钨出口配额逐年减少。2003年钨出口配额为1.81万吨;2004和2005年出口配额为1.63万吨,到了2006年出口配额减少至1.58万吨。

2005年5月1日,国家财政部、国家税务总局将钨及其制品的出口退税税率从13%下调至8%。从2005年8月22日起,取消钨精矿加工贸易。此前已经在商务主管部门批准并在海关备案的商品加工贸易业务,允许按现行规定在批准有效期内执行完毕,到期后不予延期,未能按规定加工付出口的,按加工贸易内销规定办理核销手续。本规定同时适用于出口加工区、保税区等各类海关特殊监管区域。经国务院批准,从2006年1月1日起将钨及其制品的出口退税税率从8%再次下调至5%。从长远角度来看,出口退税的逐步降低稳步提高了钨的价格,出口企业从中获得了更多的利润。

#### 4.1 2006年钨品国营贸易出口企业(13家)

五矿有色金属股份有限公司,中国中化集团公司(仅限钨酸),株洲硬质合金进出口有限责任公司,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公司,南昌硬质合金有限责任公司,江西五矿国际贸易有限责任公司,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,厦门钨业股份有限公司,福建金鑫钨业有限公司,廊坊市钨钼材料厂,潮州翔鹭钨业有限公司。

#### 4.2 2006年钨品出口供货企业(18家)

衡阳市南东有色金属有限公司,株洲硬质合金厂,湖南省衡东县有色选冶厂,江西稀有稀土金属钨业集团公司,赣州市赣南钨业有限公司,赣州钨钼有限责任公司,南昌硬质合金有限责任公司,崇义章源钨制品有限公司,江西钨业集团有限公司,厦门钨业股份有限公司,福建金鑫钨业有限公司,自贡硬质合金有限责任公司,廊坊(火炬)华鹰钨钼工业有限公司,潮州翔鹭钨业有限公

司,惠州金菱有色金属冶炼厂,上海伟良企业发展有限公司,文登市钨制品厂,贺州市平桂飞碟珊瑚钨制品有限公司。

### 5. 2005 年世界钨消费同比 2004 增加 4%

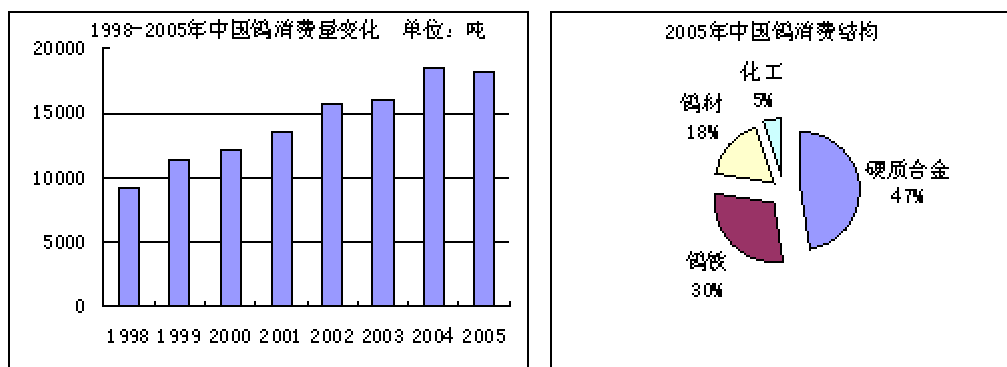
#### 5.1 2005 中国钨消费同比减少 2%

2005 年中国硬质合金工业消耗原钨 8640 吨,2004 年消耗 9877 吨,同比下降 12.5%。2005 年中国钨铁工业消耗原钨 5450 吨,2005 年消耗 4746 吨,同比增长 14.8%。

2005 年,中国钨丝和钨杆的原钨消耗量为 1850 吨,钨合金电极等新材料的消耗量为 600 吨,高比重钨合金的消耗量为 750 吨,全年的钨材加工消耗钨 3200 吨。化工及其它方面

钨的消耗量在 850 吨。根据上述主要几个领域的统计,2005 年中国钨消费总量为 1.8190 万吨,其中硬质合金 47%、钨铁 30%、钨材 18%,化工 5%。

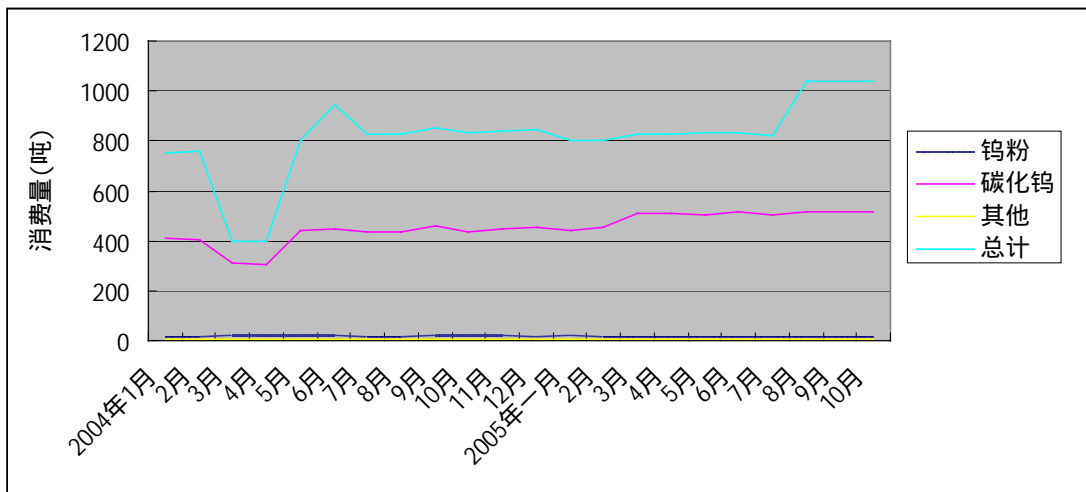
1998 - 2005 年中国钨消费量变化及 2005 中国钨消费结构



#### 5.2 2005 国际市场钨消费结构

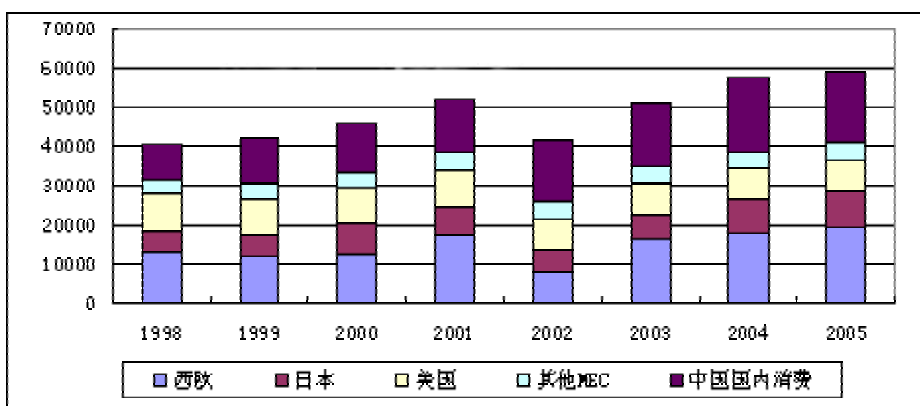
1 - 10 月份美国钨品 (包括钨铁、钨粉、碳化钨粉、钨废料等) 消耗总量为 9480 吨,与 2004 年基本持平,主要应用在特种钢、硬质合金、催化剂和色素方面。美国钨的消费主要集中在重工业部门,其中烧结硬质合金 66%、轧制产品 16%、超耐热合金 5%、照明 4%、钢材 4%,化工 3%和其它 2%。美国市场硬质合金仍是未来主要的钨消费领域,主要用于汽车飞机、建筑、电子制造 (硬质合金微钻用于电路板制造) 机械加工、国防,预计 2006 年国防用钨量将达到 2200 - 2700 吨。西方最大的钨供应商北美钨业于 2005 年 9 月底开始向市场供应第一批钨精矿。北美钨业 Cantung 矿山是西方国家最大的钨矿山,该矿山的产量约占全球钨精矿产量的 7%。Cantung 矿山在 2003 年 12 月停产,从 2005 年 4 月份开始,北美钨业与投资方达成协议开始复产。美国防后勤局 (DLA) 在 2006 年也将抛售更多的钨产品。DLA 自 1999 年开始,每年以招标方式出售 2000 吨钨产品。美国防储备中心 (DNSC) 也公布了 2006 年战略金属抛售计划,其中钨铁的抛售上限为 30 万磅,钨粉 30 万磅;钨矿砂和钨精矿上限为 500 万磅,不过 DNSC 已经向国会申请提高至 800 万磅。

2004-2005 年美国钨品消费量/吨



2005年欧洲钨消费量为1.95万吨,同比2004年增加8.3%;日本消费量为9100吨,同比增长9.5%。1998年全球钨消费量为4.3001万吨,到2005年增至5.939万吨,年均增长率为5.5%。

1998 - 2005年世界钨消费量/吨



## 6. 2006 钨市展望

2006年关于控制高耗能、高污染、资源性产品出口仍将采取控制措施,从2005年国家两次调低钨出口退税可以看出,今年钨品出口额将保持稳中有升态势。尽管2005年国内钨市消费处于下降态势,目前居于高位的钨品价格在短时间内很难逆转,钨价格仍有上升的空间,但受到硬质合金及其下游企业生产成本快速上涨的影响,钨品价格的涨幅将比较有限。

### 6.1 供需形势预测

从目前的发展势头看,今、明两年我国的钨矿砂及钨精矿的产量将不会增加,将继续保持下降态势。预计我国今、明两年钨精矿总产量仍将保持在7万吨水平,各主要产区产量将做适当调整。对非法开采、超量开采国家仍将保持高压态势。

在国家持续宏观调控、固定资产投资增速放缓的大背景下,预计今年钨品需求仍将保持平稳,不会出现大幅增长或者大幅下降的情况。2005 年国内钨品总消耗同比 2004 年下降两个百分点,但并不能说明国内需求将出现大幅度下滑。从消费领域来看,硬质合金、钨铁、钨材以及化工需求将保持平稳。

## 6.2 进出口形势预测

尽管 2005 年钨品出口额增长幅度惊人,但从发展趋势看,钨品出口不可能长期保持那么高的增长率,相反随着国内市场对钨矿砂、钨精矿以及钨废料需求的大幅上涨,今年国内钨品进口额将有较大幅度增长。同时我国政府也不会支持钨品这些“战略资源”产品的大量出口,必然会对钨品出口进行干预,如今年 1 月 1 日,将钨品出口退税由 8%下降到 5%。2005 年 5 月 1 日,财政部、国税局把钨品出口退税由 13%下降到 8%;8 月 22 日,将氧化铝、铝矿砂及其精矿、锰矿砂及其精矿、镍矿砂及其精矿、铬矿砂及其精矿、钨矿砂及其精矿等产品列入加工贸易禁止类商品目录,这些政策措施的成效将在今年逐步显现。

## 6.3 价格走势预测

目前钨矿砂及钨精矿市场总体求过于供的局面在短时间内很难逆转,因而钨品价格仍有继续上涨的动力,但受到硬质合金及其下游企业生产成本快速上涨的影响,钨品价格的涨幅将比较有限。随着近年来汽车飞机,建筑,电子制造机械加工,钻探和国防等行业的增长,今年国际市场同样处于上涨态势。一些主要发达国家或地区经济增长变缓,增幅将有所下降。但从长远来看,我国的工业化进程和“世界工厂”定位将需要消耗更多数量的钨产品,同时铁矿石、焦炭、能源等资源供应紧张状况也将在较长时期内存在,环保、土地、技术开发成本不断上升,钨品的行业成本不可能大幅下降,因而我们认为钨品价格大幅下跌、回到去年年初水平的可能性已经不存在了。随着国际市场钨矿砂开采产能的扩大,但国内钨精矿产量的逐年下降,今年国际市场钨精矿供应紧张的局面将不会有所改观,几乎不会出现价格下滑的局面。目前,除中国外世界其它地区钨精矿产量明显增长,这大大减少了国际市场对中国钨制品的需求。