

从日本数据看日本 2025 年钨工业发展的怎么样？

中国金属矿业经济研究院（五矿产业金融研究院） 李昊涵
博士；实习生 孟书元

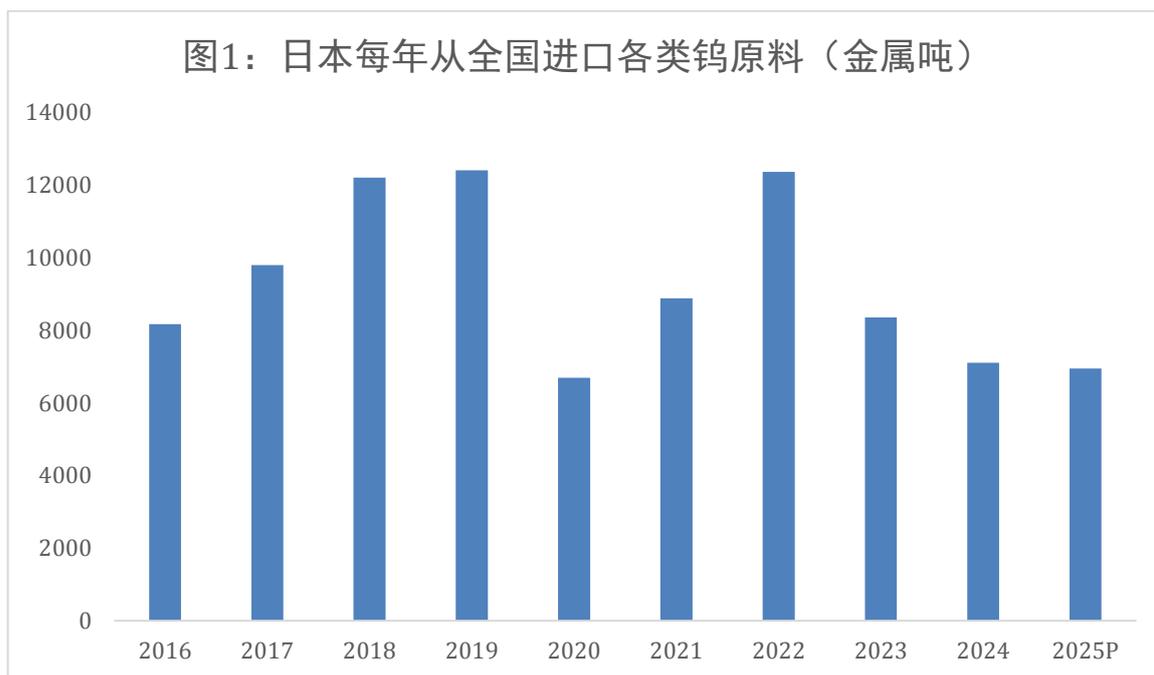
2025 年，全球钨价飙升，历史高位下的钨价对日本的钨工业发展情况有哪些影响？本文通过日本海关数据，结合部分国外协会数据，对流入流出日本的钨品情况进行了分解，分析结构并对日本未来的供需结构进行了预测。

一、日本进出口钨品情况

日本是一个高度依赖国外进口钨品的国家。根据国际钨协数据显示，2024 年，日本钨需求量（含内部需求及出口）约 9370 吨。由于日本本国没有钨矿，因此内部周转主要依靠废钨回收，并由进口钨品补足。

（一）进口情况

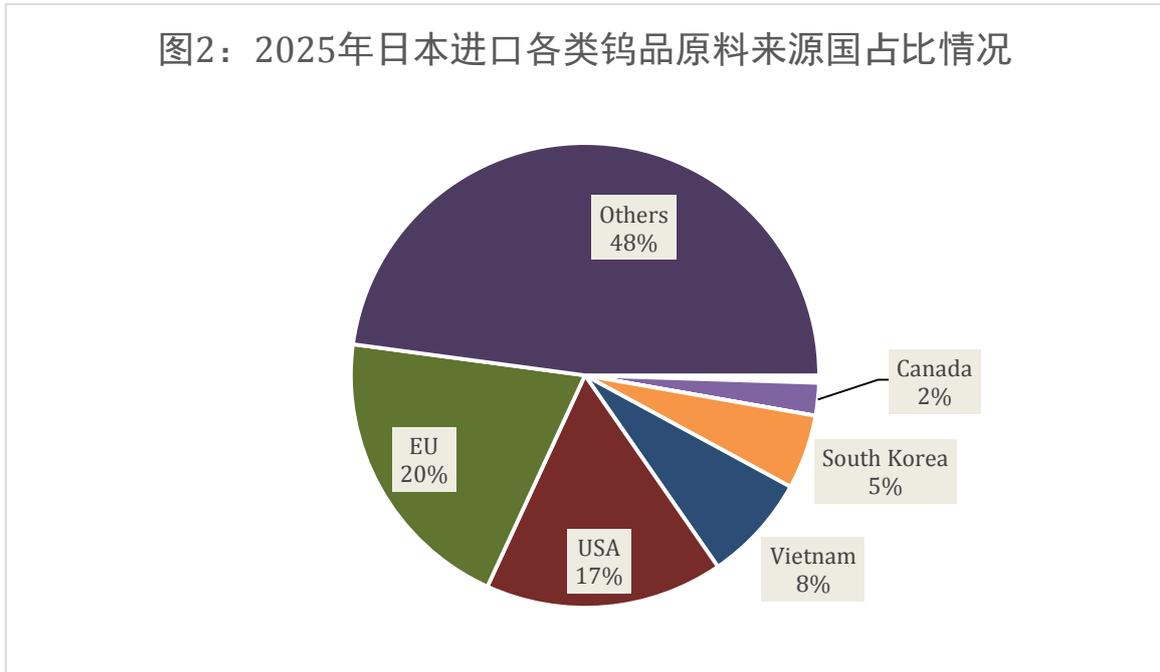
近五年来，日本每年进口钨品（钨精矿、钨酸盐、氧化钨、钨粉、碳化钨、混合料和废钨）均在 7000 吨以上，2022 年，在新冠疫情后的反弹期，进口钨品一度超过 12000 吨。2025 年，根据最新截至到 11 月份的数据来看，全年进口量将与 2024 年持平。



从结构上来看，氧化钨、碳化钨、钨酸盐和钨废料是日本主要进口的钨品种类。根据 2025 年数据，氧化钨是日本最主要的进口产品。从进口产品历年变化来看，近年来，日本钨工业自 2022 年开始进入转型期，进口原料呈现两增两减的态势：即氧化钨和碳化钨进口占比减少，钨酸盐和钨废料进口占比明显增加。由于日本海关数据没有进一步将 APT 和其他钨酸盐进行单独分类，因此无法判断每种钨酸盐的进口情况。

从国别角度来看，欧盟和美国都是日本进口钨品原料的重要贸易伙伴。亚洲其他国家，包括越南和韩国每年流入日本的钨品占总的日本进口量的 50%以上。

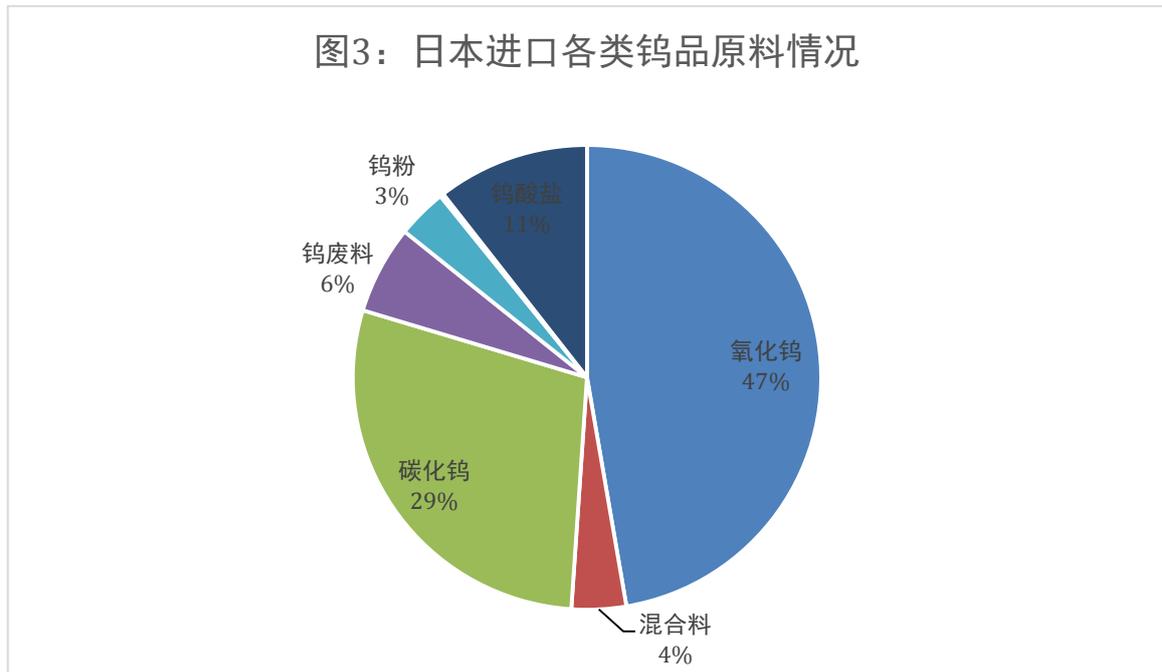
图2：2025年日本进口各类钨品原料来源国占比情况



按历年情况来看，自 2016 年以来，从欧盟流入到日本的钨品原料基本维持在 10%-15%，但到 2025 年陡增到 20%，而从美国流入到日本的钨品原料则由 2016 年的 7%稳步上升到 2025 年的 16%。

从结构上来看，日本进口钨品原料种类以氧化钨、碳化钨和钨酸盐为主，三者占比达到 80%左右。

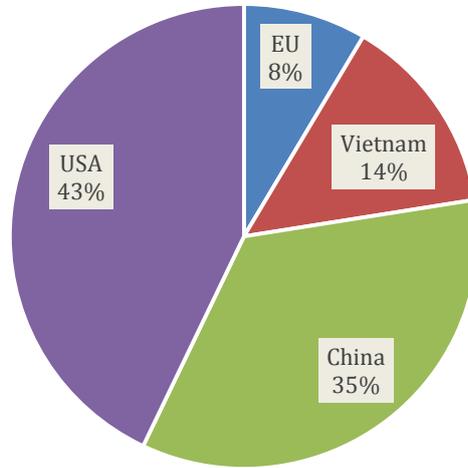
图3：日本进口各类钨品原料情况



1. 氧化钨

氧化钨是日本最主要的进口产品。美国目前是日本最主要的氧化钨供应国，自 2016 年起，自美国进口到日本的氧化钨每年由 300 吨左右上升到 1000 吨左右，占日本全部氧化钨进口的 41%。除了美国和欧盟，每年约有 300-1000 吨不等的氧化钨从越南流入日本，占每年进口到日本氧化钨总量的 10%-23%。

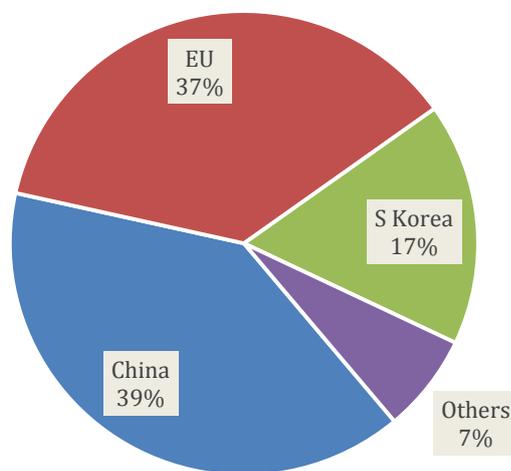
图4：2025年日本进口氧化钨粉末来源国占比情况



2. 碳化钨

日本的碳化钨主要来自于中国和欧盟。近 5 年，日本从欧洲进口碳化钨占比逐年增加，由 2021 年的 16% 增加到 2025 年的 37%。此外，韩国每年约有 100-300 吨不等的碳化钨流入日本。

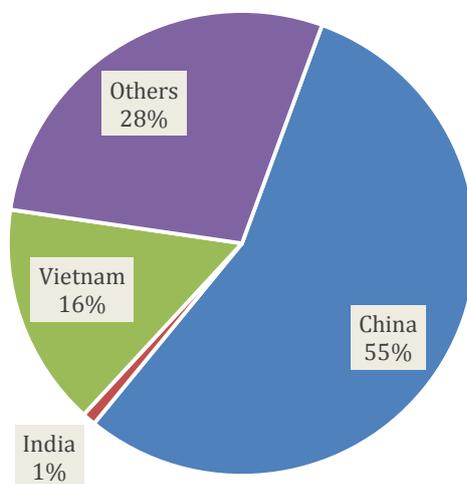
图5：2025年日本进口碳化钨粉末来源国占比情况



3. 钨酸盐

亚洲国家每年流入日本的钨酸盐占日本总进口量的一半以上，其中，越南是日本钨酸盐的主要供应国之一，每年供应量为 100-200 吨不等。

图6：2025年日本进口各类钨酸盐来源国占比情况



(二) 出口情况

从出口原料的数据来看，日本出口的几乎全部都是钨废料。另一方面，从出口的刀具产品（包括各类刀具）来看，近5年来，日本出口刀具的出口额逐年增加，五年复合增长率为9%。其中陶瓷和硬质合金制铣削和钻孔刀具的出口额增速领先于刀具整体增速，两类刀具的五年复合增长率分别为14%和10%。

图7：日本出口钨品占比情况

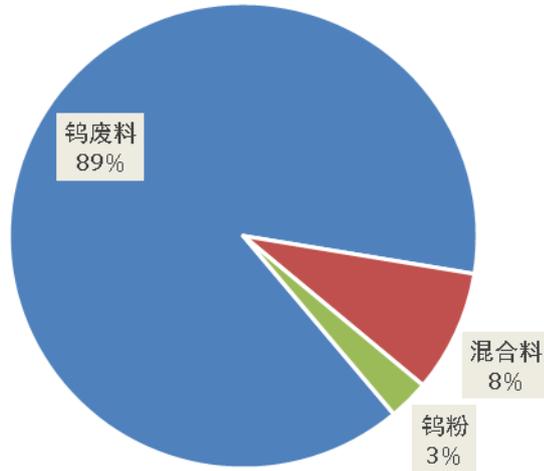
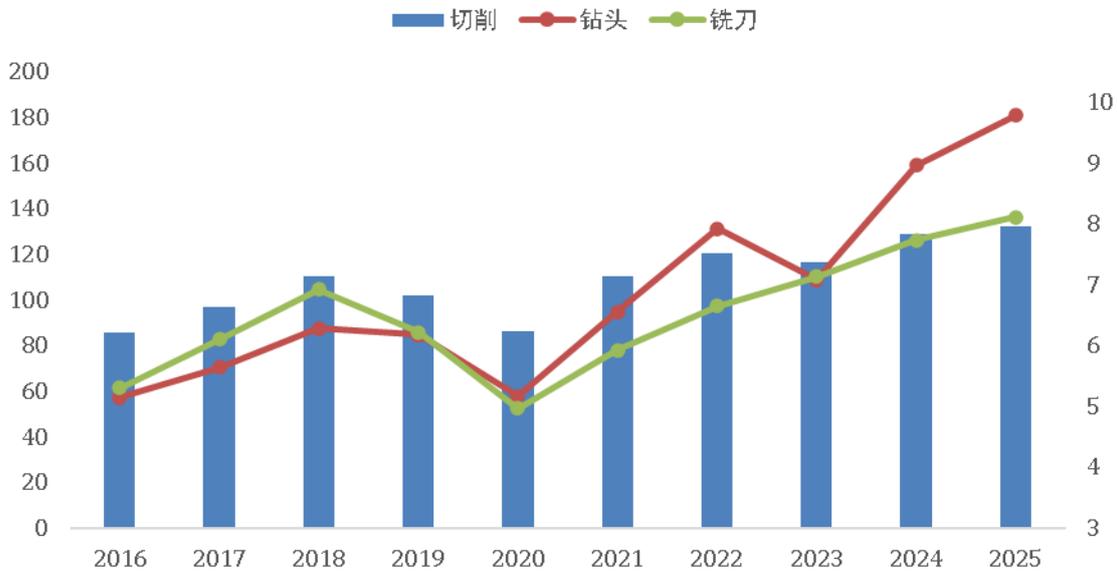


图8：日本每年向全球出口刀具出口额（亿元，人民币）



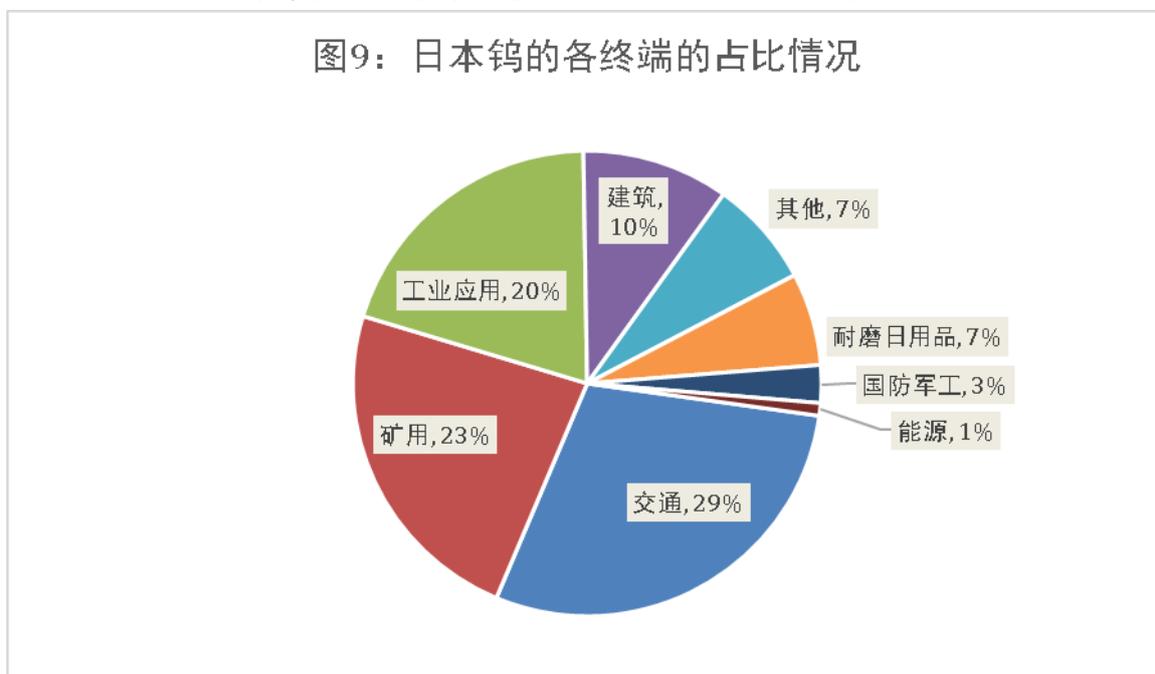
二、日本内部钨品需求情况

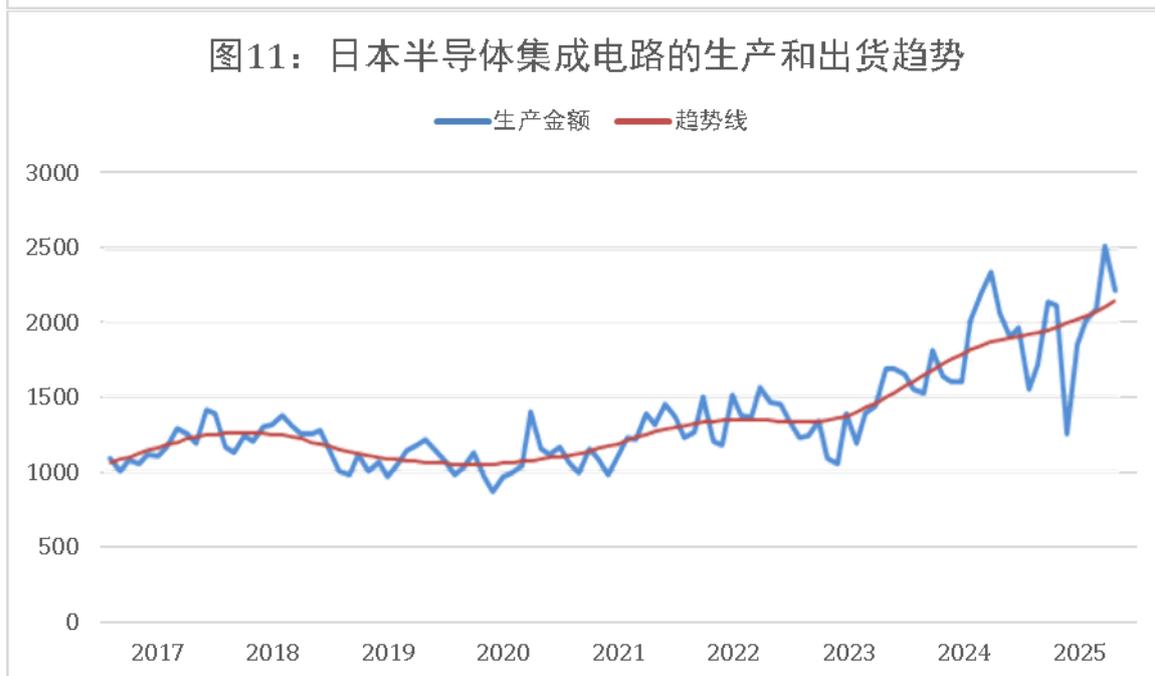
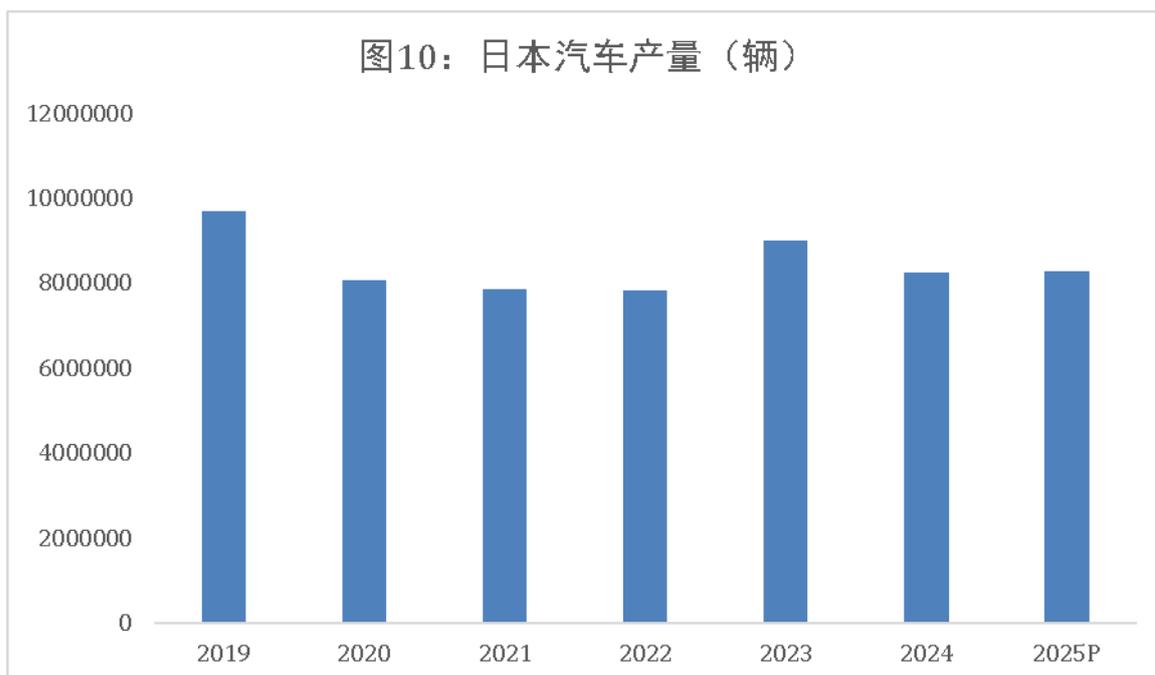
根据国际钨协数据显示，日本 2024 年钨的终端需求量为 9370 吨。而根据目前进出口数据来看，日本 2025 年总的钨需求量应当和 2024 年相差不多。结构上来看，传统领域中，交通运

输、矿用和工业应用依然占据主导地位。另外根据 Nippon Tungsten 年报，2025 年下半年，受到数据中心对大容量硬盘需求量的增长，电子类产品用钨量明显增加（Nippon Tungsten）该领域营收增长 94%。

从硬质合金产量来看，根据 JTA 数据，2025 年 1 到 11 月，日本 JTA 会员企业硬质合金总产量为 4602 吨，同比小幅增长 1.5%。预计全年硬质合金产量有望超过 5000 吨。

图9：日本钨的各终端的占比情况





来源：jpgdfreak.com

三、未来预测

日本政府于 2025 年 12 月 24 日将 2025 财年（截至 2026 年 3 月）实际 GDP 增长预期从此前的 0.7%上调至 1.1%，主要得益于

私人消费和企业资本支出的强劲表现，反映出 2026 年日本经济将缓慢复苏。由此判断，2026 年日本进口钨品总量应当与 2024 和 2025 年持平甚至略多。结构上来看，废钨贸易占比将迅速提升，同时，预计日本将持续增加从美国、欧洲等国家和地区进口氧化钨，以及从欧洲进口碳化钨的份额。