

一：钼市汇总

钨钼云商：主要钼产品每月末涨跌变化及每月平均价格波动趋势

中国钼产品	45%钼精矿 (元/吨度)	冶金氧化钼 (元/吨度)	60%钼铁 (万元/吨)	高溶氧化钼 (元/吨度)	一级四钼酸铵 (万元/吨)	高纯三氧化钼 (万元/吨)	钼粉 (万元/吨)	炼钢钼条Mo-4 (万元/吨)	国际钼产品	国际氧化钼 (美元/磅钼)	欧洲钼铁 (美元/千克钼)
11月末涨跌	3.72%	3.33%	3.16%	2.92%	3.14%	2.99%	1.01%	1.57%	11月末涨跌	2.98%	3.39%
11月末报价	1455-1470	1540-1560	9.7-9.9	1570-1600	9.8-9.9	11.9-12.2	19.7-20.2	19-19.8	11月末报价	8.95-9	22.7-23.1
10月末报价	1400-1420	1490-1510	9.4-9.6	1530-1550	9.5-9.6	11.6-11.8	19.5-20	19-19.2	10月末报价	8.68-8.75	22.05-22.25
2020年1月	1595-1615	1685-1705	10.64-11	1715-1735	11.1-11.3	13.9-14.1	23.2-23.7	23-23.5	2020年1月	9.81-9.98	23.43-23.73
2020年2月	1718-1738	1808-1828	11.49-11.8	1838-1858	11.67-11.87	14.47-14.67	23.87-24.37	23.67-24.17	2020年2月	10.138-10.333	24.773-25.225
2020年3月	1497-1517	1585-1605	10.05-10.43	1615-1635	10.91-11.11	13.7-13.9	22.99-23.46	22.74-23.28	2020年3月	8.725-8.941	21.745-22.105
2020年4月	1422-1442	1508-1528	9.71-10.1	1538-1558	10.24-10.41	12.75-12.97	21.72-22.22	21.72-22.22	2020年4月	8.223-8.53	20.275-20.703
2020年5月	1531-1548	1611-1631	10.31-10.62	1648-1668	10.55-10.72	13.05-13.26	21.64-22.14	21.64-22.14	2020年5月	8.661-8.871	20.376-20.679
2020年6月	1440-1460	1520-1540	9.68-10.07	1560-1580	10.02-10.22	12.45-12.65	21.16-21.66	20.89-21.39	2020年6月	7.85-8.173	18.523-18.816
2020年7月	1246-1266	1316-1336	8.61-8.94	1356-1376	9.09-9.29	11.45-11.66	19.59-20.13	19.35-19.85	2020年7月	6.98-7.396	17.757-18.054
2020年8月	1269-1289	1336-1356	8.71-9.07	1376-1396	8.99-9.14	11.15-11.34	18.75-19.31	18.4-18.61	2020年8月	7.532-7.778	19.203-19.465
2020年9月	1396-1416	1464-1484	9.3-9.6	1504-1524	9.44-9.62	11.63-11.82	19.32-19.86	18.86-19.06	2020年9月	8.186-8.405	20.407-20.7
2020年10月	1396-1416	1481-1501	9.46-9.67	1521-1541	9.5-9.65	11.74-11.91	19.5-20	19-19.2	2020年10月	8.539-8.702	21.518-21.786
2020年11月	1436-1452	1525-1545	9.64-9.84	1556-1585	9.67-9.8	11.8-12.05	19.56-20.1	19-19.43	2020年11月	9.017-9.14	22.779-23.043
11月均价环比	2.70%	2.95%	1.83%	2.58%	1.67%	0.85%	0.41%	0.60%	11月均价环比	5.31%	5.81%

月末涨跌：用本月末当日产品价格与上月末当日价格对比，分析本月末价格的涨跌变化。
 均价环比：用当月平均价格与上月平均价格对比，分析主要钼产品以月度为单位的长期波动趋势。

11月钼市关键词

11月关键词：

钼精矿坚挺上涨；钢招钼铁月末集中、上旬中旬异常清淡；国际氧化钼跌破9美元。

钼市汇总：

11月上旬：受10月末钼铁需求集中放量刺激，钼精矿价格上涨，国际氧化钼涨至9美元以上；

11月中旬：原料上涨后冲高遇阻、下游市场进入观望。

11月下旬：钼铁需求集中进场，开标价受情绪影响下跌回落，国际氧化钼跌破9美元。

11月价格波动：

11月钼精矿推动下游钼产品有所上涨，钼精矿环比10月涨幅2.95%，钼铁及钼酸铵涨幅均小于原料。国际钼价涨幅大于中国，其中氧化钼涨幅达到5.31%，钼铁涨幅达到5.81%。

二：钼的生产

据钨钼云商统计：

2020年11月份中国钼精矿生产量1.97万吨，环比增长0.82%。

1-11月份生产量累计约18.8万吨，这一数据较去年的22.3万吨数据有较大差距。

预计2020年全年钼精矿生产量约20.8万吨，较去年同期减幅可达到6%以上。

钨钼云商：2020年11月份钼精矿分地区生产量统计（实物吨）

分地区	9月生产量	10月生产量	11月生产量	环比上月	全年累计
全国总量	17185	19500	19660	0.82%	188297
河南省	5850	5890	5910	0.34%	70334
黑龙江	1550	3150	3350	6.35%	21330
内蒙古	3185	3480	3440	-1.15%	31515
陕西省	2840	2970	2920	-1.68%	29238
河北省	1200	1200	1200	0.00%	12750
吉林省	600	600	600	0.00%	6580
江西省	700	750	700	-6.67%	7870
其他地区	1260	1460	1540	5.48%	8680

数据统计：钨钼云商/钼都贸易网，本数据为不完全统计。

2020年1-11月份中国钼精矿分地区变化图

钨钼云商：中国钼精矿各地区生产量月度变化（实物吨）

数据统计：钨钼云商/钼都贸易网

■ 河南省 ■ 黑龙江省 ■ 内蒙古 ■ 陕西省 ■ 河北省 ■ 吉林省 ■ 江西省 ■ 其他地区



据钨钼云商统计：

2020年11月份中国钼酸铵生产量3466吨，为2020年产量最多的月份，增产主要来自江西某企业钼酸铵恢复生产。11月份中国钼粉生产量1243吨，环比略增。

钨钼云商：2020年11月份钼酸铵分地区生产量统计（实物吨）

分地区	9月生产量	10月生产量	11月生产量	环比上月	全年累计
全国总量	3010	3025	3466	14.58%	32879
陕西省	1420	1295	1506	16.29%	14461
辽宁省	700	750	850	13.33%	8050
四川省	450	450	450	0.00%	5535
江苏省	210	210	220	4.76%	2940
安徽省	100	100	70	-30.00%	1020
其他地区	130	130	370	184.62%	873

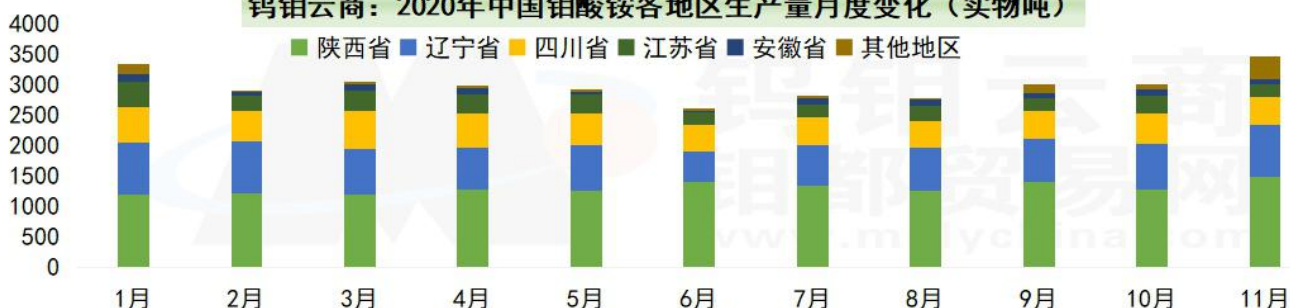
数据统计：钨钼云商/钼都贸易网，本数据为不完全统计。

钨钼云商：2020年11月份钼粉分地区生产量统计

分地区	9月生产量	10月生产量	11月生产量	环比上月	全年累计
全国	1098	1181	1243	5.25%	12338
陕西省	300	340	380	11.76%	3579
四川省	265	300	340	13.33%	2998
辽宁省	90	85	80	-5.88%	1120
江苏省	155	175	165	-5.71%	1622
河南省	168	144	158	9.72%	1476
其他地区	120	137	120	-12.41%	1543

数据统计：钨钼云商/钼都贸易网，本数据为不完全统计。

钨钼云商：2020年中国钼酸铵各地区生产量月度变化（实物吨）



数据统计：钨钼云商/钼都贸易网

钨钼云商：中国钼粉各地区生产量月度变化

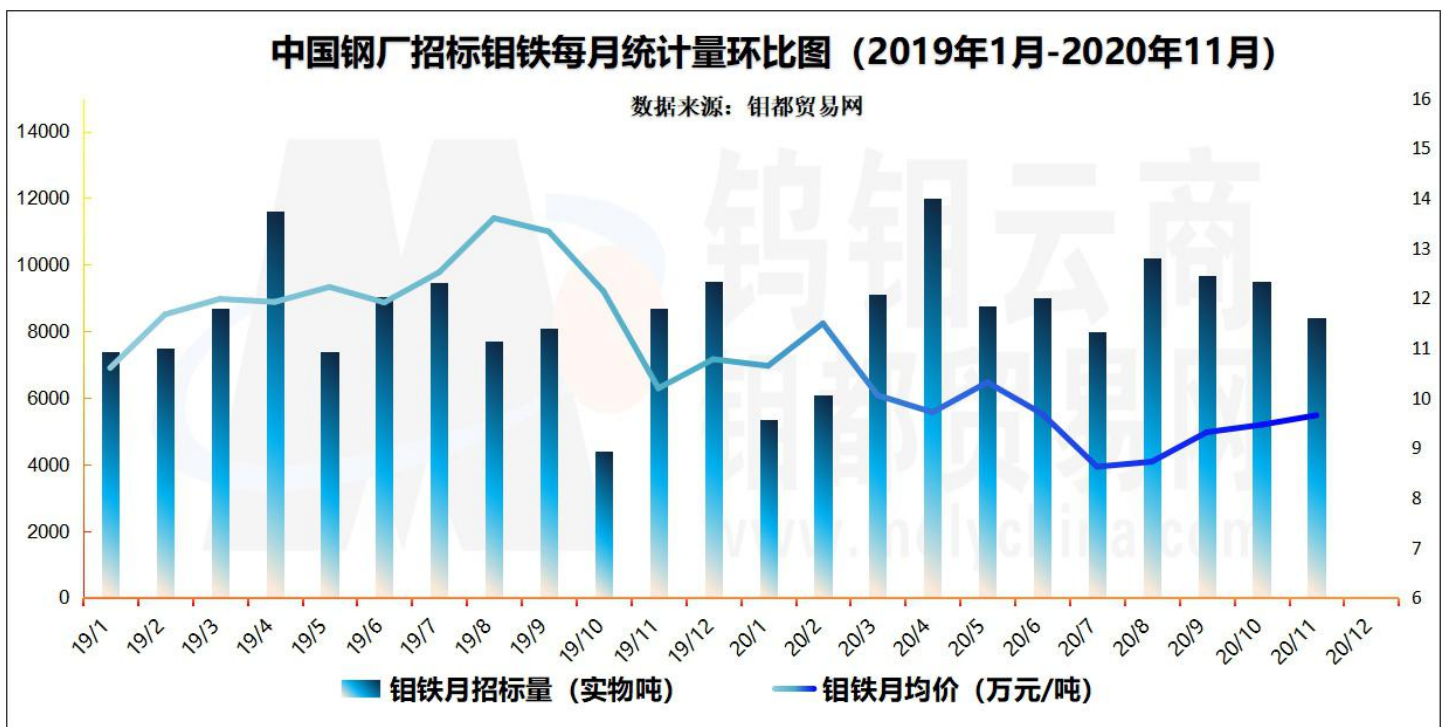


数据统计：钨钼云商/钼都贸易网

三：钼铁消费

钼钼云商：中国钢厂招标采购钼铁成交统计表（2020年11月）				
开标日期	钢厂	招标量（吨）	价格（万元/基吨）	付款方式
11月	其他数量(含张浦长单)	630		
2020/11/30	青山集团	400	9.55	现款
2020/11/30	广东韶钢	60	9.69	承兑
2020/11/27	山东钢铁	370	9.65-9.7	承兑
2020/11/27	安徽马钢	240	9.8	承兑
2020/11/27	江苏浦项	60	9.58	一半现款
2020/11/26	山西太钢	1200	9.6	承兑
2020/11/26	四川攀长钢	90	9.73	承兑
2020/11/25	河北钢铁	300	9.6	承兑
2020/11/25	中信泰富	1200	9.6-9.7	承兑
2020/11/25	华菱涟钢	240	9.75	承兑
2020/11/25	江苏中天	120	9.65	承兑
2020/11/25	抚顺特钢	60	9.73	承兑
2020/11/25	宝武集团	660	9.67-9.69	承兑
2020/11/24	鞍钢西昌钢钒	30	10.1	承兑
2020/11/24	鞍钢攀钢钒	60	10.1	承兑
2020/11/24	山东巨能	20	9.8	承兑
2020/11/24	华菱衡钢	60	9.83	承兑
2020/11/23	甘肃酒钢	90	9.69	现款
2020/11/23	华菱湘钢	180	9.9	承兑
2020/11/23	大连特钢	60	9.85	承兑
2020/11/20	江苏德龙	150	9.75	现款
2020/11/20	包头钢铁	102	9.675	承兑
2020/11/17	首钢集团	90	9.9	承兑
2020/11/17	北满特钢	95	9.93	承兑
2020/11/17	西宁特钢	60	9.95	承兑
2020/11/17	华菱衡钢	30	9.75	承兑
2020/11/16	江苏浦项	90	9.62	一半现款
2020/11/12	江苏永钢	200	9.7	承兑
2020/11/12	河北建龙	60	9.7	承兑
2020/11/12	广东韶钢	30	9.79	承兑
2020/11/12	辽宁凌钢	30	9.7	承兑
2020/11/12	浙江东特	150	9.5	承兑
2020/11/11	大连特钢	60	9.6	承兑
2020/11/10	山东巨能	20	9.63	承兑
2020/11/10	宝武鄂钢	60	9.8	承兑
2020/11/10	四川攀长钢	60	9.62	承兑
2020/11/10	华菱衡钢	60	9.63	承兑
2020/11/10	抚顺特钢	60	9.6	承兑
2020/11/9	鞍钢集团	130	9.55	承兑
2020/11/6	江苏沙钢淮钢	120	9.6	承兑
2020/11/6	首钢集团	80	9.65	承兑
2020/11/5	华菱涟钢	60	9.6	承兑
2020/11/4	河北建龙	60	9.6	承兑
2020/11/3	河冶科技	30	9.5	承兑
2020/11/3	华菱衡钢	60	9.5	承兑
2020/11/3	广东韶钢	30	9.68	承兑
2020/11/3	宝武鄂钢	30	9.8	承兑
2020/11/2	抚顺特钢	60	9.45	承兑
2020/11/2	西宁特钢	60	9.61	承兑
2020/11/2	华菱湘钢	150	9.45	承兑
招标汇总	2020年11月主要钢厂招标采购钼铁量约8400吨。			
声明：本数据为钼都贸易网不完全统计，引用须注明来源，请尊重版权。				

中国钢厂招标钼铁每月统计量对比图



四：钼的进出口

进口数据：2020年10月份进口总量环比减少3.01%；进口氧化钼出现大幅下降，进口钼精矿环比则增加，进口原料总量小幅减少0.08%，但总量仍在10000吨以上。

钨钼云商：2020年中国进口钼产品分类汇总表（1-10月份）

钼进口量统计 (单位：吨)	2020年1-2月	2020年3月	2020年4月	2020年5月	2020年6月	2020年7月	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020累计	10月环比
钼进口总量	8588.91	5797.03	6687.94	7724.18	10129.13	10334.58	11465.60	11604.94	11255.19	83587.49	-3.01%
氧化钼进口量	3000.00	1975.04	1580.00	2727.00	4042.00	5310.70	5689.29	4358.62	3920.00	32602.65	-10.06%
钼精矿进口量	5012.38	2889.85	4421.46	4530.29	5237.22	4148.70	4839.37	6145.46	6575.61	43800.34	7.00%
钼原料进口量	8012.38	4864.89	6001.46	7257.29	9279.22	9459.40	10528.66	10504.08	10495.61	76402.98	-0.08%
钼铁进口量	460.00	619.50	440.05	20.00	461.00	493.92	560.13	640.00	440.00	4134.60	-31.25%
钼化工进口量	42.27	272.41	192.53	392.19	347.72	342.09	340.52	420.97	283.84	2634.53	-32.58%
钼制品进口量	74.27	40.23	53.90	54.70	41.19	39.17	36.29	39.90	35.74	415.38	-10.41%

数据来源：海关总署；数据整理：钨钼云商/钼都贸易网

出口数据：2020年10月份出口总量环比大减49.63%，其减幅主要来自钼原料和化工产品。钼原料出口骤减至20吨，钼化工也减少至今年以来最低位。

钨钼云商：2020年中国出口钼产品分类汇总表（1-10月份）

2020年钼出口量统计 (单位：吨)	2020年1-2月	2020年3月	2020年4月	2020年5月	2020年6月	2020年7月	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020累计	10月环比
钼出口总量	2003.48	2482.13	1728.96	1116.83	1034.18	937.89	1434.91	1727.34	870.00	13335.71	-49.63%
钼原料出口	424.78	362.29	235.76	100.00	235.69	233.39	231.82	562.62	20.00	2406.35	-96.45%
钼铁出口量	120.10	698.10	564.86	100.10	199.72	192.20	680.40	488.50	417.53	3461.51	-14.53%
钼化工出口量	677.80	561.34	431.37	531.89	344.82	322.60	286.59	435.97	143.73	3736.11	-67.03%
钼制品出口量	780.79	860.40	496.98	384.84	253.96	189.70	236.10	240.24	288.74	3731.75	20.19%

数据来源：海关总署；数据整理：钨钼云商/钼都贸易网

钨钼云商：2020年中国钼产品进出口总量统计表（1-10月份）

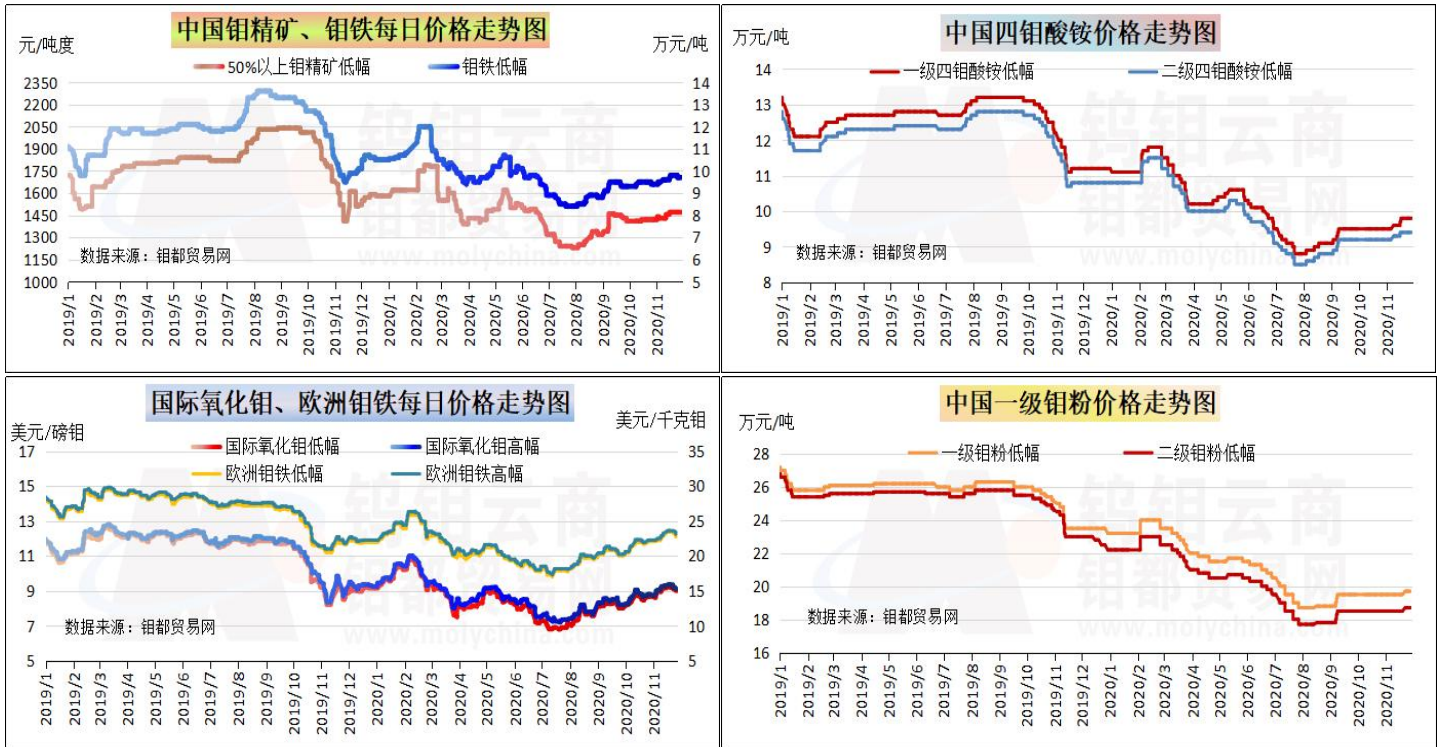
2020年 (单位：吨)	2020年1-2月	2020年3月	2020年4月	2020年5月	2020年6月	2020年7月	2020年8月	2020年9月	2020年10月	2020累计
钼进口总量	8588.91	5797.03	6687.94	7724.18	10129.13	10334.58	11465.60	11604.94	11255.19	83587.49
钼出口总量	2003.48	2482.13	1728.96	1116.83	1034.18	937.89	1434.91	1727.34	870.00	13335.71

数据来源：海关总署；数据整理：钨钼云商/钼都贸易网

2020年中国钼产品进出口总量每月变化图（1-10月份）



五：钼的走势



六：钼市预测

原料供应：

- 1, 预计 12 月份中国钼精矿生产总量 19500 吨。
- 2, 预计 11 月份进口钼原料数量有所降低，减幅有望扩大。
- 3, 12 月份中国钼精矿价格下跌空间有限，有望保持稳固前行。

钼铁消费：

- 1, 预计 12 月下旬起将迎来春节备货跌价元旦备货逐步展开。
- 2, 预计 12 月样本钢企招标钼铁数量在 8000 吨以上。
- 3, 预计 12 月份钼铁筑底企稳后仍有跟随原料小幅上涨概率。

钼化工、制品：

- 1, 预计 12 月份钼化工、制品主要企业生产持稳展开。
- 2, 预计 12 月份钼化工、制品价格保持 11 月水平为主，春节备货有望下旬逐步展开。

七：钼市热点

钼市政策：12月1日起将不再禁止钼精矿加工贸易！

11月5日，商务部、海关总署发布2020年第54号“关于调整加工贸易禁止类商品目录的公告”，具体如下：

一、将《商务部海关总署2014年第90号公告》加工贸易禁止类商品目录中符合国家产业政策，不属于高耗能、高污染的产品以及具有较高技术含量的产品剔除，共计剔除199个十位商品编码。同时，对部分商品禁止方式进行调整。

二、调整后的加工贸易禁止类商品目录仍按《商务部 海关总署2014年第90号公告》有关规定执行。

三、本公告自2020年12月1日起执行。

针对2014年第90号公告和2020年第54号公告，钨钼云商就两个公告涉及钼产品政策调整情况进行整理，结果如下：

2014年90号公告、2020年54号公告加工贸易禁止商品目录变化 (本表的禁止仅为针对加工贸易方式的政策要求，与一般贸易无关)			
商品编码	商品名称	2014年禁止目录 涉及钼产品政策要求	2020年公告 对钼产品政策调整变化
2613100000	已焙烧钼矿砂及其精矿	禁止进口	未作调整
2613900000	其他钼矿砂及其精矿	禁止进口	解除禁止
2825700000	钼的氧化物及氢氧化物	禁止出口	未作调整
2841701000	钼酸铵	禁止出口	未作调整
2841709000	其他钼酸盐	禁止出口	未作调整
7202700000	钼铁	禁止出口	未作调整
8102100000	钼粉	禁止出口	未作调整
8102940000	未锻轧钼	禁止出口	未作调整

来源：商务部、国家海关；整理：钨钼云商/钼都贸易网

2014年90号公告中对钼产品加工贸易的政策要求显示，钼精矿、氧化钼为禁止进口，高纯三氧化钼、钼酸铵、钼酸钠、钼铁、钼粉、未锻轧钼均为禁止出口。

2020年54号文件为针对2014年90号文件的部分调整，在调整目录里，仅涉及针对钼精矿(其他钼矿砂及其精矿)的调整，根据公告内容，调整后，钼精矿进口加工贸易不再禁止。

但2020年54号公告并未对2014年90号公告中高纯三氧化钼、钼酸铵、钼酸钠、钼铁、钼粉、未锻轧钼禁止出口的政策进行调整。

从公告内容理解钼加工贸易最新政策情况如下：

- 1) 加工贸易允许进口钼精矿，氧化钼仍被禁止进口；
- 2) 高纯三氧化钼、钼酸铵、钼酸钠、钼铁、钼粉、未锻轧钼仍被禁止出口；
- 3) 氧化钼产品只禁止进口，并未显示禁止出口；
- 4) 未写明禁止进口或禁止出口的产品，均可进口或出口。

即：钼精矿进料加工、来料加工贸易将于2020年12月1日起重新恢复，可加工为氧化钼产品出口，但不可加工为高纯三氧化钼、钼酸铵、钼酸钠、钼铁、钼粉、未锻轧钼产品出口。

1—10月份规模以上工业企业实现利润同比增长0.7%，同比增速年内首次转正。

1—10月份，规模以上工业企业实现利润50124.2亿元，同比增长0.7%，1—9月份为下降2.4%，累计利润同比增速年内首次由负转正。

1—10月份，装备制造业利润同比增长9.6%，增速比1—9月份加快0.8个百分点，拉动规模以上工业利润同比增长3.2个百分点，是对工业利润增长贡献最大的板块。其中，电子行业自4月份累计利润增速转正以来，一直保持两位数增长，1—10月份增长12.6%，对工业利润增长的贡献尤为突出。随着稳基建投资和促进汽车消费等政策持续显效，货车、新能源汽车生产销售改善，带动汽车制造业利润稳定恢复，1—10月份利润增长6.6%，增速比1—9月份加快3.6个百分点。通用、专用设备制造业延续快速增长态势，1—10月份累计利润分别增长12.0%和22.9%。

随着下游需求持续回暖，产业内部循环逐步畅通，上游原材料行业利润快速修复。1—10月份，原材料制造业利润同比下降6.0%，但降幅比1—9月份收窄9.1个百分点。其中，石油加工、钢铁行业累计利润降幅均明显收窄，同比分别下降52.8%和12.9%，降幅比1—9月份分别收窄13.4和5.8个百分点；有色、化工、建材等行业累计利润增长在0.9%—5.0%之间，增速小幅上升或实现由负转正。

2020年三季度中国不锈钢产销数据

不锈钢分会统计，2020年三季度不锈钢粗钢产量约850万吨，同比增长4.85%，环比增长14.5%；三季度表观消费量740万吨，同比增长11.48%，环比增长15.91%。前三季度总产量2197万吨，同比减少2.3%；前三季度总消费量1853万吨，同比增长0.01%。



版权声明：

本报告中的所有图片、表格及文字内容的版权归钼钼云商/钼都贸易网所有。任何个人、机构、组织在对报告中的资料进行引用、复制、转载、摘编或以其他方式使用上述内容时，均需注明该等资料来源于钼钼云商/钼都贸易网。