

## 一季度钼市统计数据

据钨钼云商统计数据显示, 2021年一季度中国主要钼产品生产量、消费量均实现同比增长, 其中钼铁消费量增幅较大超过24%, 钼精矿产量增幅超过10%。以下为分产品数据:

一季度中国**钼精矿生产量约56868吨实物量, 同比增长10.64%**。其中内蒙古国城实业(原中西矿业)复产实现增量3000余吨。

一季度中国**钼铁消费量约34000吨实物量, 其中样本钢企公开招标钼铁量25556吨, 同比增长24.3%**。其中太钢不锈、青山集团、华菱钢铁、振石东特等主要钢厂采购量增量较多。

一季度中国**钼酸铵生产量约10224吨实物量, 同比微增0.28%**。其中陕西增量明显, 四川、江苏、安徽产量同比减少。

一季度中国**钼粉生产量约3932吨, 同比增长11.47%**。其中四川、江苏、河南增量明显, 陕西等地有所减少。

**数据结论:** 一季度中国钼矿山生产稳定、钼铁及钼化工制品产销表现稳健, 原料净进口环比大减。**2021年一季度供需差值为: 中国钼市场供应过剩3869吨钼金属量, 月均过剩量1290吨钼, 较2020年月均值降低42%, 供需过剩矛盾明显缓解。**在消费方向中, 钼铁消费比重为78.07%, 低于去年全年平均值、高于去年上半年平均值; 钼化工消费比重为21.93%, 高于去年全年平均值、低于去年上半年平均值。

## 一季度钼市供需表

钨钼云商: 2021年一季度中国钼市场供需平衡表				
类别	2021Q1	2020全年	2020H1	2019全年
国内钼精矿	24311	90745	43380	97202
国外钼原料(净进口预估)	6134	46103	16328	7152
国内回收钼	200	1000	600	1220
<b>供应总量</b>	<b>30645</b>	<b>137848</b>	<b>60309</b>	<b>105573</b>
钼铁消费量	20904	87565	40870	76834
钼化工消费量	5872	23429	11533	22397
<b>消费总量</b>	<b>26776</b>	<b>110993</b>	<b>52403</b>	<b>99231</b>
<b>供需差额</b>	<b>3869</b>	<b>26854</b>	<b>7906</b>	<b>6342</b>
钼铁消费比重	78.07%	78.89%	77.99%	77.43%
钼化工消费比重	21.93%	21.11%	22.01%	22.57%

单位: 钼金属吨; 数据来源: 钨钼云商/钼都贸易网

## 一季度钼精矿生产情况

据钨钼云商统计，2021年1-3月钼精矿生产量56868实物吨，较去年同期增加10.64%。其中内蒙古国城实业增加3000余吨，福建、浙江等地区钼矿山去年同期受疫情影响复工较晚、产量偏低，今年2月下旬以后即逐步复工、产量同比增加明显。

分月度看，2月份处于春节假期，产量不足1.8万吨，3月份受伊春鹿鸣检修减产、内蒙古地区限电等因素影响，产量低于1月份。

钨钼云商：2021年钼精矿分地区生产量每月统计

分地区	1月	2月	3月	3月环比	去年3月	3月同比	1-3月累计	去年1-3月	累计同比
全国总量	20553	17795	18520	4.07%	18252	1.47%	56868	51400	10.64%
河南省	6410	5290	6343	19.91%	6560	-3.31%	18043	18088	-0.25%
黑龙江	3650	3450	3050	-11.59%	3550	-14.08%	10150	10530	-3.61%
内蒙古	3533	3337	2982	-10.64%	2470	20.73%	9852	6171	59.65%
陕西省	2760	2688	2535	-5.69%	2702	-6.18%	7983	7821	2.07%
河北省	1100	1000	1000	0.00%	1120	-10.71%	3100	3320	-6.63%
吉林省	750	650	700	7.69%	600	16.67%	2100	1840	14.13%
江西省	850	790	830	5.06%	780	6.41%	2470	2240	10.27%
其他地区	1500	590	1080	83.05%	470	129.79%	3170	1390	128.06%

单位：实物吨；数据统计：钨钼云商/钼都贸易网。

说明：月度统计数据为粗略统计，存在一定误差，后期及年度统计可能会有修正。

## 一季度钼酸铵生产情况

据钨钼云商统计，2021年1-3月钼酸铵生产量10224实物吨，同比增加0.28%。其中，陕西、辽宁、四川主产区总量大体稳定，江苏、安徽以及其他地区因设备改造和成品直采增多而明显下滑。

同时，催化剂领域消费增长较大，七钼酸铵和高纯三氧化钼订单良好，也刺激了四钼酸铵生产量稳中有升。

钨钼云商：2021年钼酸铵分地区生产量每月统计

分地区	1月	2月	3月	3月环比	去年3月	3月同比	1-3月累计	去年1-3月	累计同比
全国总量	3432	3362	3430	2.02%	3360	2.08%	10224	10195	0.28%
陕西省	1362	1302	1340	2.92%	1200	11.67%	4004	3650	9.70%
辽宁省	900	850	900	5.88%	750	20.00%	2650	2450	8.16%
四川省	750	800	700	-12.50%	925	-24.32%	2250	2610	-13.79%
江苏省	230	220	300	36.36%	330	-9.09%	750	980	-23.47%
安徽省	0	30	40	33.33%	120	-66.67%	70	300	-76.67%
其他地区	190	160	150	-6.25%	35	328.57%	500	205	143.90%

单位：实物吨；数据统计：钨钼云商/钼都贸易网。

说明：月度统计数据为粗略统计，存在一定误差，后期及年度统计可能会有修正。

## 一季度钼粉生产情况

据钼钼云商统计，2021年1-3月钼粉生产量3931.5实物吨，同比增加11.47%。分地区中，四川、江苏、河南地区同比增幅明显，主要原因为去年疫情造成以上地区钼制品企业复工延迟、产量偏低。同时，一季度钼制品订单活跃，提振了钼粉消费增加，各大企业排产饱满。

钼钼云商：2021年钼粉分地区生产量每月统计

分地区	1月	2月	3月	3月环比	去年3月	3月同比	1-3月累计	去年1-3月	累计同比
全国	1373	1204	1354.5	12.50%	1302	4.03%	3931.5	3527	11.47%
陕西省	320	375	365	-2.67%	410	-10.98%	1060	1250	-15.20%
四川省	378	275	360	30.91%	308	16.88%	1013	785	29.04%
辽宁省	100	95	90	-5.26%	120	-25.00%	285	350	-18.57%
江苏省	205	180	220	22.22%	185	18.92%	605	490	23.47%
河南省	180	141	213	51.06%	115	85.22%	534	258	106.98%
其他地区	190	138	106.5	-22.83%	164	-35.06%	434.5	394	10.28%

单位：吨；数据统计：钼钼云商/钼都贸易网。

说明：月度统计数据为粗略统计，存在一定误差，后期及年度统计可能会有修正。

## 一季度钼铁招标情况

据钼钼云商统计，2021年1-3月样本钢企招标钼铁量25556实物吨，同比增加24.3%。其中太钢不锈、青山集团、华菱钢铁、振石东特等主要钢企采购量增加明显。分月度看，2月份为春节假期招标数量较少，1月份、3月份招标量均表现可观，反映出钼铁需求持续稳健的表现。

钼钼云商：2021年样本钢企招标钼铁量统计表

分地区	1月	2月	3月	3月环比	去年3月	3月同比	1-3月累计	去年1-3月	累计同比
招标总量	11051	5162	9343	81.00%	9170	1.89%	25556	20559	24.31%
太钢不锈	2150	650	1600	146.15%	1400	14.29%	4400	3200	37.50%
中信泰富	1290	0	380	-	1360	-72.06%	1670	1950	-14.36%
青山集团	740	300	1350	350.00%	640	110.94%	2390	1936	23.45%
宝钢股份	60	450	0	-100.00%	570	-100.00%	510	1000	-49.00%
江苏浦项	500	380	580	52.63%	400	45.00%	1460	1540	-5.19%
华菱钢铁	840	90	960	966.67%	450	113.33%	1890	970	94.85%
河钢集团	205	240	60	-75.00%	720	-91.67%	505	1700	-70.29%
南钢集团	300	300	450	50.00%	270	66.67%	1050	960	9.38%
沙钢集团	480	420	330	-21.43%	490	-32.65%	1230	1010	21.78%
鞍钢集团	540	150	270	80.00%	210	28.57%	960	580	65.52%
振石东特	560	300	470	56.67%	150	213.33%	1330	590	125.42%
天津钢管	200	120	540	350.00%	460	17.39%	860	948	-9.28%
山钢集团	390	0	260	-	340	-23.53%	650	520	25.00%
其他样本钢企	2796	1762	2093	18.79%	1710	22.40%	6651	3655	81.97%

数据统计：钼钼云商/钼都贸易网，本数据为不完全统计。

说明：样本钢企含12家大型钢企、30余家其他钢企，占比全国钼铁总消费量75%以上。

## 钨钼云商：2021年1-3月国内外主要钨产品平均价格

 钨钼云商 钨都贸易网 www.molychina.com	1月 平均价	2月 平均价	3月 平均价	3月中间价 平均值	3月 环比	3月 同比
35-40% 钨精矿 元/吨度	1479-1499	1551-1571	1698-1718	1708	9.42%	16.43%
40-45% 钨精矿 元/吨度	1499-1519	1571-1591	1718-1738	1728	9.30%	16.21%
45-50% 钨精矿 元/吨度	1519-1539	1591-1611	1738-1758	1748	9.18%	15.99%
50-55% 钨精矿 元/吨度	1539-1559	1611-1631	1758-1778	1768	9.07%	15.10%
高溶氧化钨 元/吨度	1639-1669	1711-1739	1858-1878	1868	8.29%	14.95%
冶金氧化钨 元/吨度	1599-1619	1671-1691	1818-1838	1828	8.74%	14.61%
化工氧化钨 元/吨度	1567-1587	1641-1661	1788-1808	1798	8.90%	14.89%
60% 钨铁 万元/吨	10.18-10.4	10.79-11.11	11.27-11.69	11.48	4.84%	12.11%
57% 国际氧化钨 美元/磅	10.14-10.293	11.763-12.073	11.652-11.843	11.7475	-1.43%	33.00%
65% 欧洲钨铁 美元/千克	24.71-24.998	27.713-28.138	27.426-27.85	27.638	-1.03%	26.06%
二钨酸铵 万元/吨	10.54-10.72	11.23-11.41	11.88-12.02	11.95	5.57%	6.60%
一级四钨酸铵 万元/吨	10.34-10.52	11.07-11.27	11.68-11.87	11.775	5.42%	6.95%
七钨酸铵 万元/吨	10.75-10.95	11.47-11.67	12.14-12.32	12.23	5.70%	4.17%
高纯三氧化钨 万元/吨	12.71-12.91	13.6-13.8	14.42-14.62	14.52	5.99%	5.22%
二级四钨酸铵 万元/吨	9.94-10.12	10.67-10.87	11.28-11.47	11.375	5.62%	6.01%
98% 钨酸钠 万元/吨	7.37-7.57	7.69-7.89	8.02-8.22	8.12	4.24%	3.24%
50% 以上钨酸 元/吨度	1495-1515	1571-1591	1718-1738	1728	9.30%	16.21%
一级钨粉 万元/吨	20.76-21.14	22.03-22.5	23.67-24.1	23.885	7.28%	2.84%
钨板坯 万元/吨	22.32-22.82	23.5-24	24.99-25.49	25.24	6.27%	1.28%
拉丝钨条 万元/吨	22.82-23.32	24-24.5	25.49-25.99	25.74	6.14%	2.59%
炼钢钨条Mo-4 万元/吨	20.32-21.09	21.73-22.25	23.49-23.99	23.74	7.96%	3.17%
废钨丝/屑 元/千克	159-169	164-174	178-188	183	8.28%	-2.66%
废钨块/片 元/千克	177-182	182-187	196-201	198.5	7.59%	-3.17%
0.4m m 钨杆 元/千克	285-300	305-320	330-350	340	8.80%	0.44%
线切割钨丝 元/万米	1090-1200	1117-1212	1190-1300	1245	6.91%	3.75%
钨电极 元/千克	250-260	262-272	280-290	285	6.74%	-1.72%
钨顶头 元/千克	250-260	262-272	280-290	285	6.74%	1.79%
钨坩埚 元/千克	365-415	377-427	395-445	420	4.48%	0.00%
0.5m m 钨片 元/千克	340-350	365-395	379-409	394	3.68%	0.25%

数据来源：钨钼云商/钨都贸易网

## 钼市场分析与展望

### 一季度市场总结：

一季度钼市场波动以中国农历春节假期为分水岭，春节前国内外钼价保持平稳，春节期间中国休市、国际钼价持续上涨，春节后国内钼价实现大幅跳涨，其中钼精矿春节后最高价涨至 1780 元/吨度，较节前涨幅约 16%。

3 月份国内外钼价均经历了高位支撑乏力、价格持续下探、月末止跌企稳的波动，钼精矿跌至最低 1630-1650 元水平，国际氧化钼跌至最低 10.75 美元附近，并在随后实现了筑底企稳并快速小幅反弹。

回顾一季度钼市场运行轨迹，不论是年初对欧美经济复苏的预期，还是 2-3 月份全球通货膨胀预期带来的商品大涨，都可以看出市场参与者情绪的波动对钼价影响较大。3 月下旬以后，随着中国市场供需环境的逐步稳定，钼价格逐渐区域理性、回归钼市供需基本面，尤其钼需求喷发式的增长，有力的拉动了国内钼市场价格。

### 二季度钼市展望：

预计二季度中国钼精矿生产量较一季度有所增加，月均钼精矿生产量有望保持在 20000 吨左右。

预计二季度中国钼铁消费量继续保持稳健力量，月均样本钢厂招标量有望达到 9500 吨水平。

预计二季度中国钼酸铵、钼制品市场消费表现有望延续去年四季度以来的向好趋势，新增产能推迟加上环保因素支撑钼化工市场价格。新材料合金化、高端制造业的钼应用将长期支撑钼化工、钼制品市场的消费需求。

二季度国际钼市场波动仍将取决于中国需求表现力、欧洲经济复苏程度、南美钼矿出口情况等因素，在中国需求表现稳健对价格带来的稳定支撑背景下，预计国际钼价格有望维持正常水平。

综合来看，预计二季度国内外钼市参与者对中长期价格趋势的信心有望进一步修复，4 月份钼价实现稳中小幅上移的概率较大。从供需环境上看国外疫苗的普及有望拉动国际钼市场消费（钼进口窗口关闭），而如果没有政策面的急转向等意外因素，中国钢铁产业带来的钼消费增长则有望延续至年末。

### 报告说明：

- 1，一季度进出口数据统计报告将在 4 月下旬单独发布，本文引用的进出口数据中 3 月份数据为预估值。
- 2，钼精矿生产量统计数据均为实物量，供需平衡表中数据均为金属量，计算时对水分、损耗等因素有折算。
- 3，钼铁消费量中样本钢企招标数据为钢厂公开招标数据（含固定长单量）。
- 4，本报告数据为钨钼云商对固定样本按月度周期连续统计，我们力求数据的全面、保证数据的连续。
- 5，本报告结论和观点均为就以上统计数据的结论分析和市场探讨，仅供会员单位交流参考，不作为直接投资或操作建议，任何据此操作可能产生的风险钨钼云商概不承担责任。

### 版权声明：

本报告中的所有图片、表格及文字内容的版权归钨钼云商/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钨钼云商/钼都贸易网。