

## 4月钼市汇总

### 钼市回顾:

受3月份钼铁钢招量创新高刺激,4月初原料钼精矿启动上涨,清明假期后实现大幅跳涨,钼精矿涨至2900元新高。由于钼铁价格未能有效跟涨,拖累钼精矿上涨势头,4月中旬至下旬钼价大幅回落,钼精矿自2900元跌至月末2800元。

4月份钼铁钢招需求量不足10000吨、环比和同比均有减少,但3月和4月平均量超过12000吨。“钢”需稳健是支撑钼价高位运行、未出现系统性风险的主要支撑。

4月份钼化工及钼制品市场跟随原料波动,钼酸铵自月初17.5万元左右涨至中旬18.5万元以上,至月末跌至18万元附近。钼粉4月份最高涨至36万元,至月末跌回35万元附近。

4月份国际钼市表现偏弱,西方氧化钼维持在19.2美元左右、波动较小,欧洲钼铁自月初46.5美元以上高位回落至月末46美元以内。

### 生产和消费:

钨钼云商:2022年中国钼生产和消费情况每月统计表

产品/月份	1月	2月	3月	4月	4月环比	去年4月	4月同比	1-4月累计	去年1-4月	累计同比
钼精矿生产总量	20515	19525	19829	20395	2.85%	19822	2.89%	80264	76627	4.75%
钼铁钢招总量	10932	5614	14566	9815	-32.62%	14270	-31.22%	40927	39766	2.92%
钼酸铵生产总量	3435	4065	4260	4020	-5.63%	3525	14.04%	15400	13849	11.20%
二级四钼生产总量	528	419	509	360	-29.27%	461	-21.91%	1816	1946	-6.68%
钼粉生产总量	1325	1347	1545	1509	-2.33%	1463	3.14%	5726	5453	5.01%

单位:吨;数据统计:钨钼云商/钼都贸易网。

说明:每月主产区生产量为不完全统计,在半年度、年度统计时可能有修正。

4月份钼精矿生产量回归20000吨以上常量,钼化工及制品企业生产量环比缩减,钼铁消费量有所减少。1-4月份累计钼精矿产量同比增加4.75%,钼铁钢招总量同比增加2.92%,钼酸铵生产量同比增加11.2%,钼粉生产总量同比增加5.01%。

钼价高位运行刺激矿山生产积极性,终端刚需稳健促进下游钼企业开工率位居高位,前4个月主要钼产品均保持了量价齐增态势。

## 5月份钼市展望

**生产消费:**预计4月份钼矿山生产量保持在20000余吨,较3月增量有限,陕西、栾川等地区部分新增或复产项目5月份增量仍有限。5月份钼铁钢招量有望保持万吨平均量。5月份钼酸铵、钼粉生产量有望恢复至3月份水平。

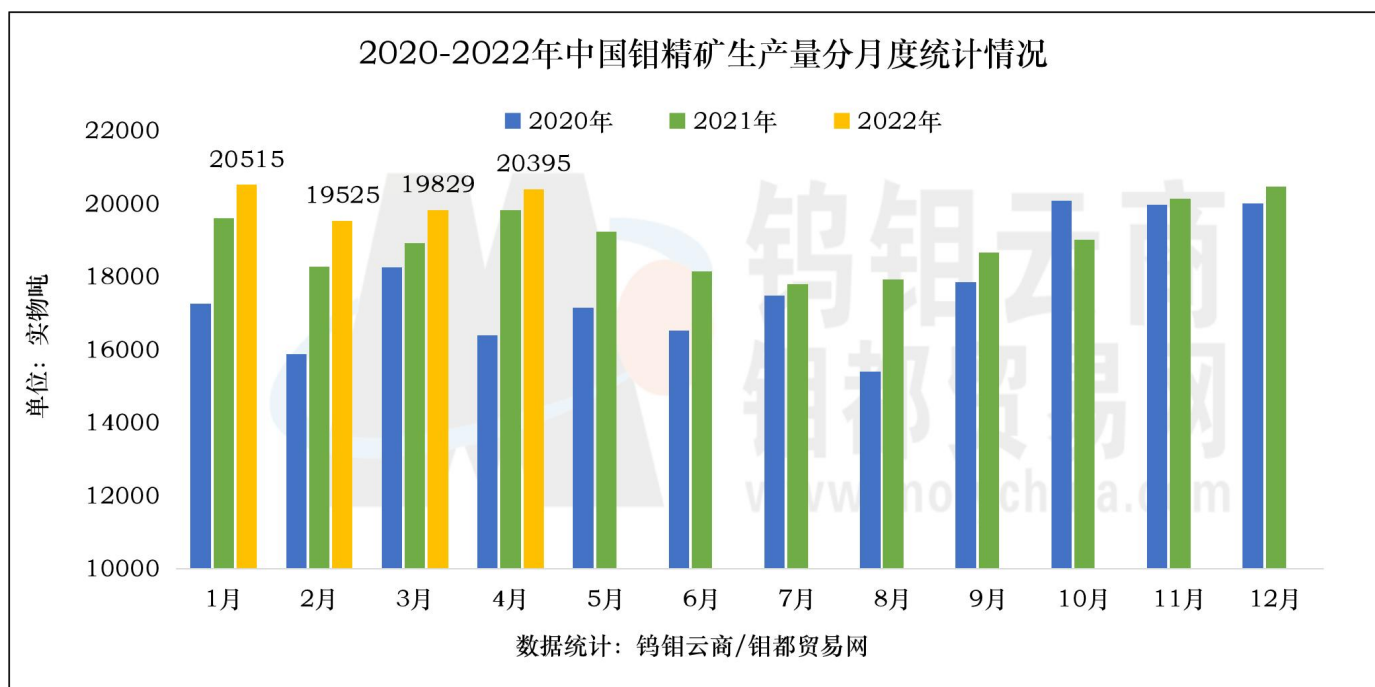
**市场运行:**二季度钼市终端需求有望保持去年水平、处于全年相对高位。钼市场面临疫情、战争、加息等多重因素的考验,上涨突破阻力加大。考虑钼市供需基本面情况,预计5月份钼价在当前高位震荡运行为主。

## 4 月份钼精矿生产情况

钨钼云商：2022年钼精矿分地区生产量每月统计										
产品/月份	1月	2月	3月	4月	4月环比	去年4月	4月同比	1-4月累计	去年1-4月	累计同比
钼精矿生产总量	20515	19525	19829	20395	2.85%	19822	2.89%	80264	76627	4.75%
河南省	7360	7148	7305	6725	-7.94%	6740	-0.22%	28538	25533	11.77%
黑龙江	3350	3150	2550	3450	35.29%	3450	0.00%	12500	13600	-8.09%
内蒙古	3895	3227	3750	3820	1.87%	3282	16.39%	14692	12201	20.42%
陕西省	2480	2465	2480	2510	1.21%	2700	-7.04%	9935	10703	-7.18%
河北省	370	595	750	500	-33.33%	1100	-54.55%	2215	4350	-49.08%
吉林省	870	830	384	730	90.10%	730	0.00%	2814	2910	-3.30%
江西省	700	690	690	690	0.00%	830	-16.87%	2770	3300	-16.06%
其他地区	1490	1420	1920	1970	2.60%	990	98.99%	6800	4030	68.73%
单位：实物吨；数据统计：钨钼云商/钼都贸易网。 说明：每月主产区生产量为不完全统计，在半年度、年度统计时可能有修正。										

4 月份黑龙江、吉林地区两大钼矿山生产量恢复常量，3 月份期间两矿山因检修有不小幅度的减产。其他主产区有部分矿山安排检修产量略减、个别矿山因其他因素生产不正常。

4 月份钼精矿总产量 20395 吨，1-4 月份总量 80264 吨，前四个月钼精矿月均产量超过 20000 吨，每月 2 万吨产量成为常态化。



春季为生产旺季，预计 5 月份钼矿山开工率仍维持高位。市场所关注的新增钼矿项目预计 5 月份增量有限，部分选厂处于调试或试生产阶段，预计 6 月份以后有望逐步实现连续生产目标。

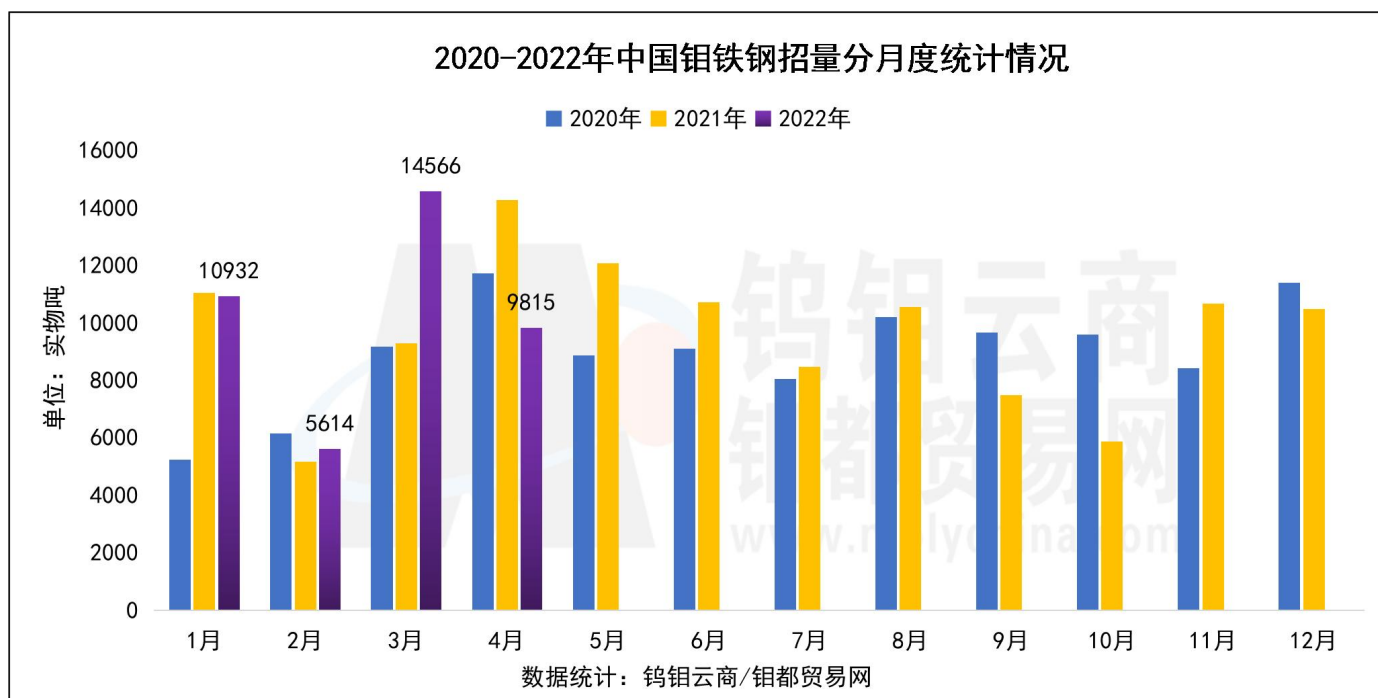
## 4 月份钼铁招标情况

钨钼云商：2022年样本钢企招标钼铁量统计表										
分钢厂	1月	2月	3月	4月	4月环比	去年4月	4月同比	1-4月累计	去年1-4月	累计同比
钼铁钢招总量	10932	5614	14566	9815	-32.62%	14270	-31.22%	40927	39766	2.92%
山西太钢	1400	700	2300	1250	-45.65%	2100	-40.48%	5650	6500	-13.08%
中信泰富	2400	0	3090	0	-	2520	-	5490	4190	31.03%
青山集团	1300	900	1420	2200	54.93%	1320	66.67%	5820	3710	56.87%
宝武集团	690	60	910	185	-79.67%	1430	-87.06%	1845	2110	-12.56%
江苏浦项	500	740	670	750	11.94%	600	25.00%	2660	2060	29.13%
华菱钢铁	970	420	1050	660	-37.14%	1200	-45.00%	3100	3090	0.32%
河钢集团	546	90	390	849	117.69%	480	76.88%	1875	985	90.36%
南钢集团	240	0	300	300	0.00%	450	-33.33%	840	1500	-44.00%
沙钢集团	450	330	420	480	14.29%	420	14.29%	1680	1650	1.82%
鞍钢集团	446	350	350	275	-21.43%	312	-11.86%	1421	1272	11.71%
振石东特	540	150	690	450	-34.78%	776	-42.01%	1830	2106	-13.11%
天津钢管	120	0	360	0	-	330	-	480	1190	-59.66%
山钢集团	0	470	480	390	-18.75%	570	-31.58%	1340	1220	9.84%
其他样本钢企	1330	1404	2136	2026	-5.15%	1762	14.98%	6896	8183	-15.73%

数据统计：钨钼云商/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约80%。

据统计,2022年4月份中国主要钢厂招标钼铁量9815吨、3月份14566吨(2021年4月份14270吨、3月份9283吨)。3-4月份总量2022年为24381吨,较去年同期增加800余吨,2021年3-4月总量为23553吨。

2022年1-4月钢厂累积招标钼铁量40927吨,同比增长2.92%,表现稳健。



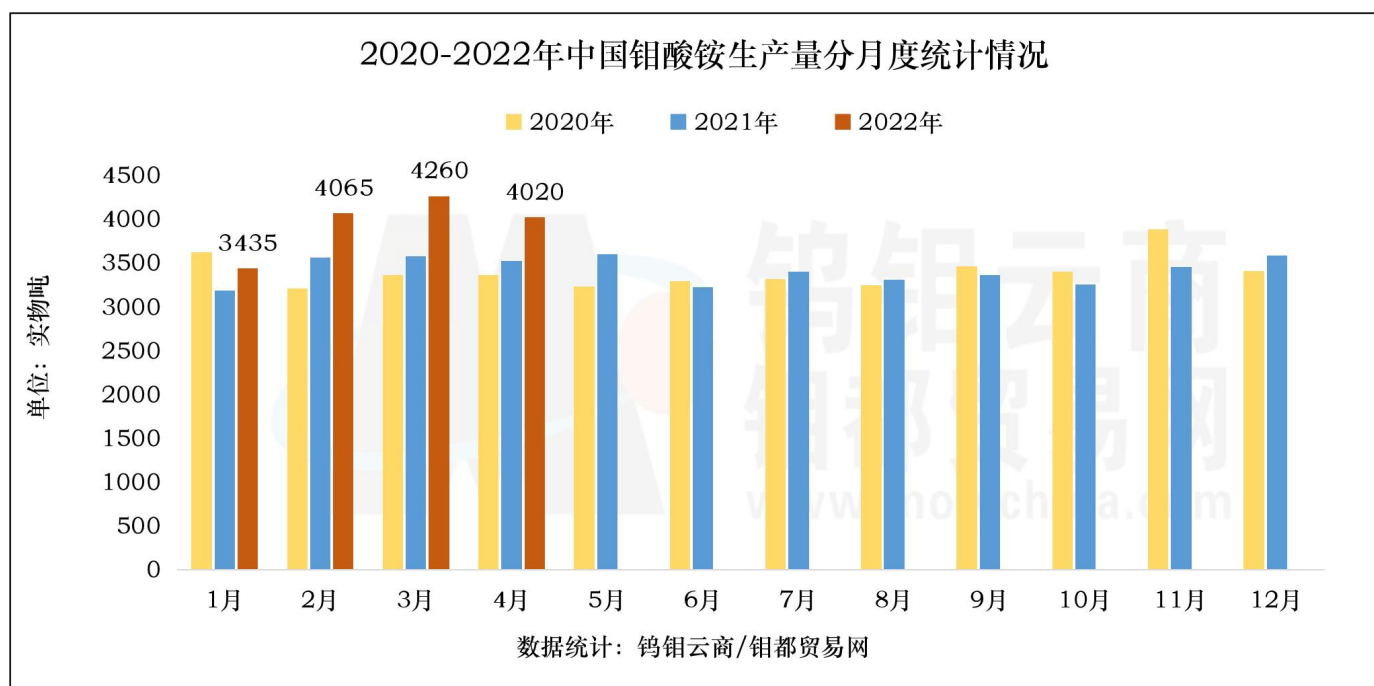
## 4 月份钼酸铵生产情况

钨钼云商：2022年钼酸铵分地区生产量每月统计										
分地区	1月	2月	3月	4月	4月环比	去年4月	4月同比	1-4月累计	去年1-4月	累计同比
钼酸铵生产总量	3435	4065	4260	4020	-5.63%	3525	14.04%	15400	13849	11.20%
陕西省	1350	1620	1700	1750	2.94%	1555	12.54%	6420	5909	8.65%
辽宁省	800	700	650	650	0.00%	750	-13.33%	2800	3400	-17.65%
四川省	800	1100	1300	1300	0.00%	800	62.50%	4500	2800	60.71%
江苏省	250	260	225	160	-28.89%	260	-38.46%	895	1010	-11.39%
安徽省	115	75	95	50	-47.37%	20	150.00%	335	90	272.22%
其他地区	120	310	290	110	-62.07%	140	-21.43%	450	640	-29.69%
单位：实物吨；数据统计：钨钼云商/钼都贸易网。 说明：统计钼酸铵生产量为二钼酸铵、一级四钼酸铵的生产量数据。										

据统计，2022年4月份中国钼酸铵(二钼酸铵+一级四钼酸铵)生产量4020吨，环比下降5.63%，同比增加14.04%。

2022年1-4月份钼酸铵累计产量15400吨，同比增长11.2%。

增量主要来自陕西、四川地区，尤其四川地区1-4月份钼酸铵产量大增60%。



4月份吉林等地区部分企业因疫情影响生产减产。预计5月份有望恢复至3月份水平，部分企业生产有望逐步恢复。

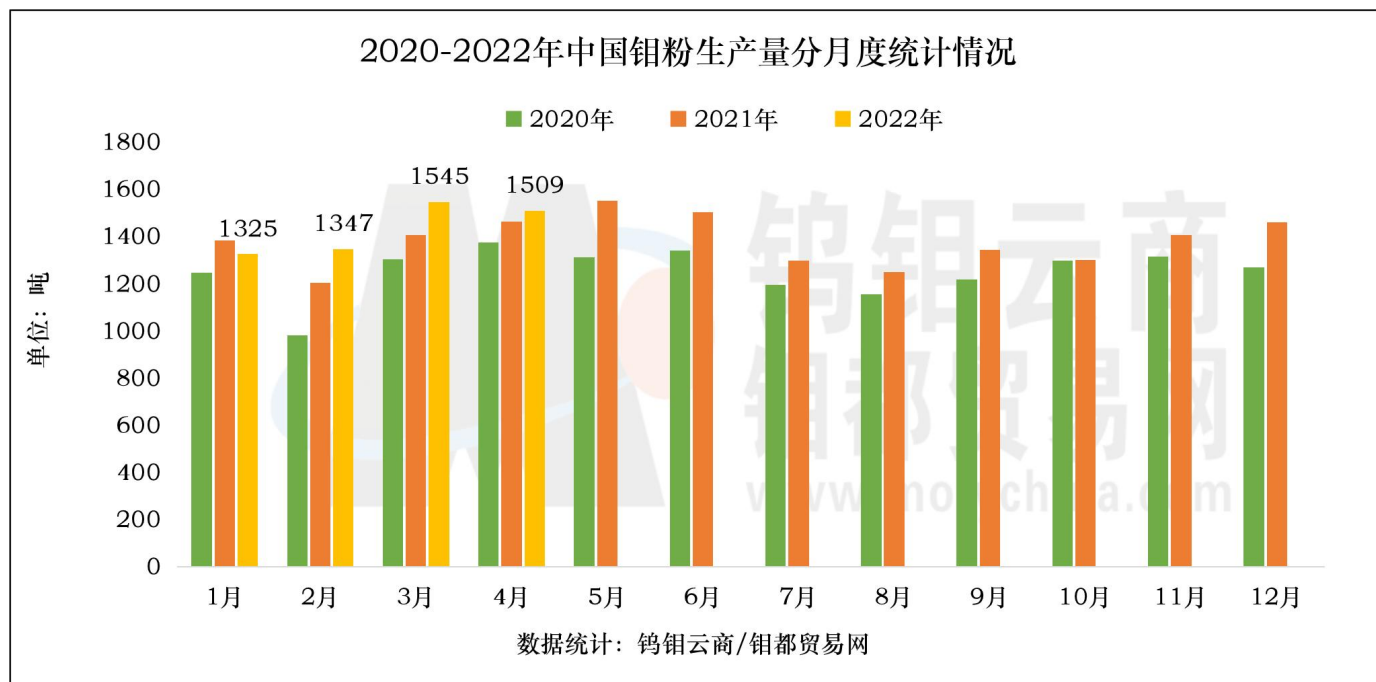
## 4 月份钼粉生产情况

钨钼云商：2022年钼粉分地区生产量每月统计										
分地区	1月	2月	3月	4月	4月环比	去年4月	4月同比	1-4月累计	去年1-4月	累计同比
钼粉生产总量	1325	1347	1545	1509	-2.33%	1463	3.14%	5726	5453	5.01%
陕西省	340	420	460	480	4.35%	340	41.18%	1700	1400	21.43%
四川省	340	273	395	425	7.59%	425	0.00%	1433	1438	-0.35%
辽宁省	100	95	95	90	-5.26%	100	-10.00%	380	385	-1.30%
江苏省	210	200	200	180	-10.00%	220	-18.18%	790	825	-4.24%
河南省	200	223	249	240	-3.61%	215	11.63%	912	747	22.09%
其他地区	135	136	146	94	-35.62%	163	-42.33%	511	658	-22.34%

单位：吨；数据统计：钨钼云商/钼都贸易网。  
说明：每月主产区生产量为不完全统计，在半年度、年度统计时可能有修正。

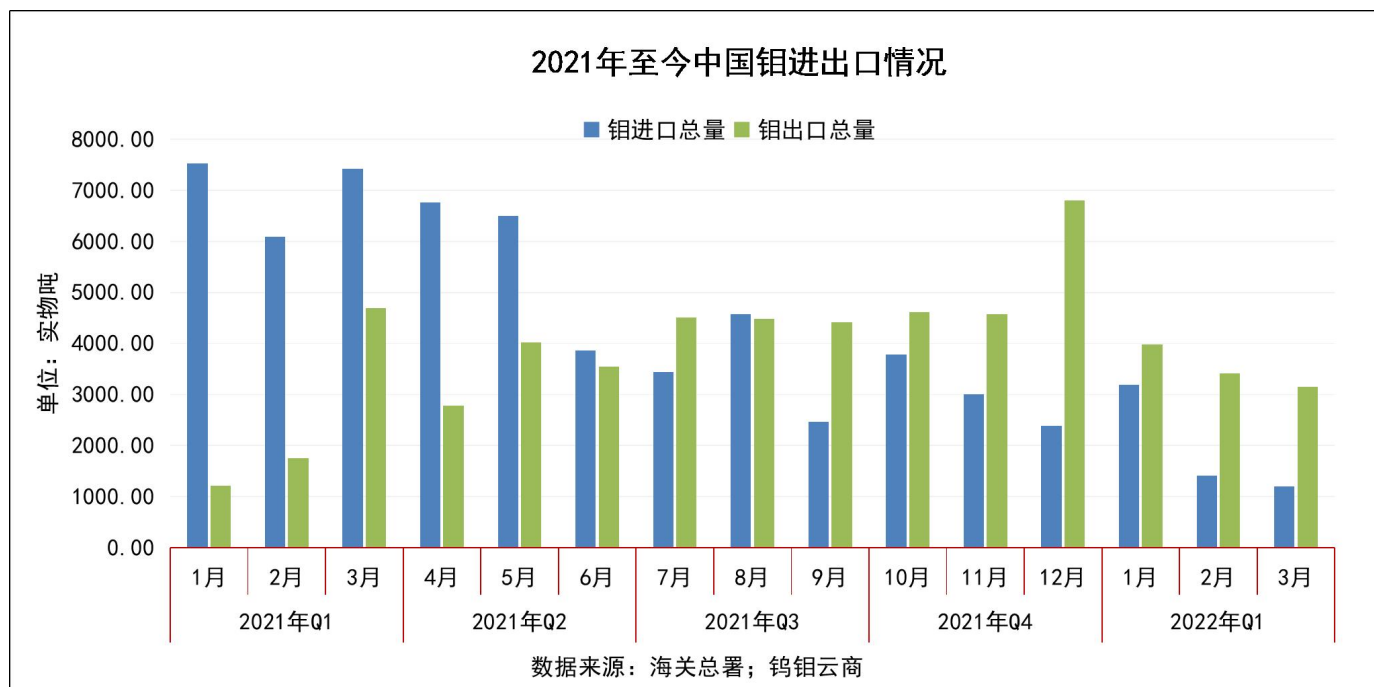
据统计，2022年4月份中国钼粉生产量1509吨，环比和同比变化不大。2022年1-4月份钼粉累计产量5726吨，同比增长5.01%。

钼粉增量主要来自陕西、河南地区。



二季度为钼制品企业订单旺季，预计5-6月份钼粉企业生产量有望实现恢复增长。

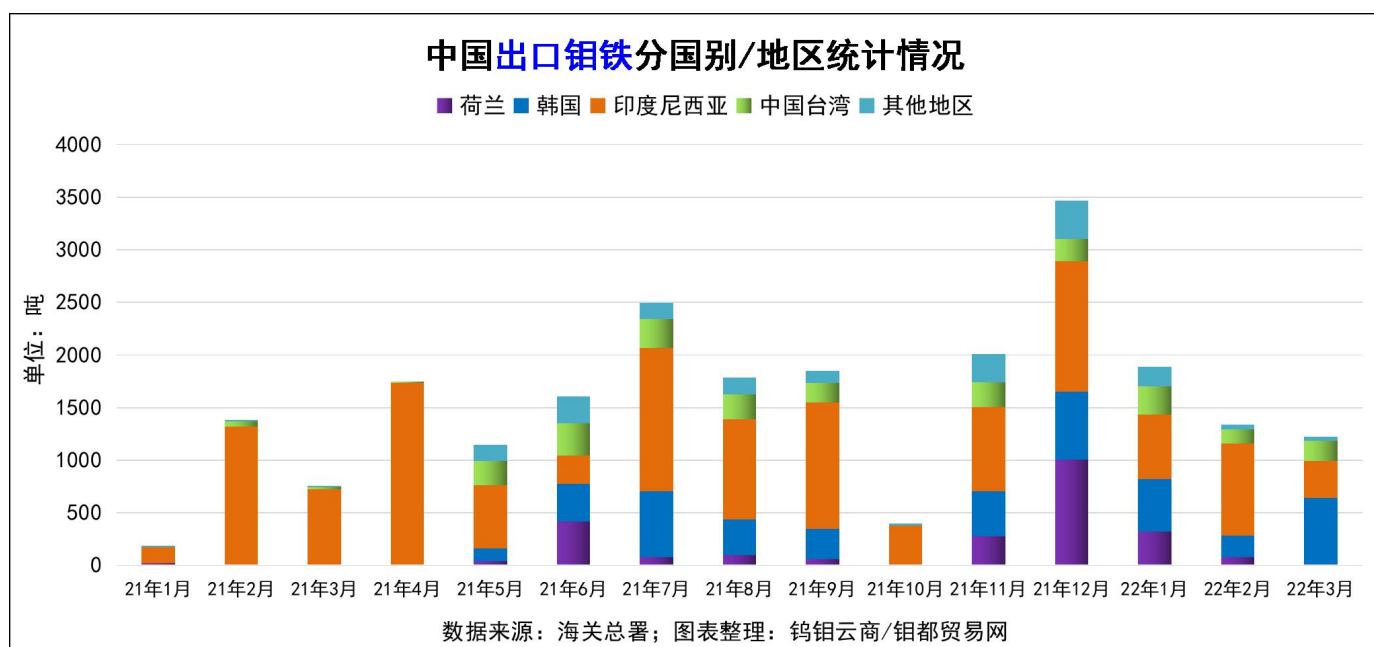
## 1-3 月钼进出口情况



2022 年一季度，中国钼进口总量 5809 吨，出口总量 10544 吨，净出口量 4735 吨。

净出口主要来自钼铁，1-3 月份钼铁进口量仅 2.05 吨、出口量高达 4451 吨，净出口量 4448 吨。

自 2021 年三季度以来，中国从净进口转变为净出口，尤其去年四季度和今年一季度出口量明显高于进口量。



钼铁出口量自 2021 年 11 月份至今始终保持较高水平，印尼钢厂自国内采购量始终保持较高水平。2021 年 11 月至 2022 年 1 月出口至鹿特丹的钼铁量较大。

2022 年 2 月份以来因价格因素，出口至欧洲钼铁量锐减，2 月份至 3 月份主要出口至亚洲地区的印尼、韩国、中国台湾。

## 1-3 月钼供需情况

钨钼云商：2022年一季度中国钼市场供需平衡表（金属吨）					
类别	2022年Q1	2022年Q1同比	2021年全年	2021年Q1	2020年全年
国内钼精矿生产供应	25594	5.39%	97459	24284	90745
钼原料进口量	106	-98.38%	12414	6544	46470
国内回收钼	300	50.00%	1000	200	1000
<b>供应折钼精矿总量</b>	<b>26000</b>	<b>-16.20%</b>	<b>110873</b>	<b>31028</b>	<b>138215</b>
钼铁国内消费量	23932	13.12%	95236	21157	88273
钼铁出口量	2738	696.79%	9385	344	-377
钼化工消费量	6604	11.37%	23815	5930	23671
<b>消费折钼精矿总量</b>	<b>33274</b>	<b>22.84%</b>	<b>128437</b>	<b>27086</b>	<b>111567</b>
<b>钼精矿供需差额</b>	<b>-7274</b>	<b>历史库存补充</b>	<b>-17564</b>	<b>3941</b>	<b>26648</b>
钼铁方向消费比重	80.15%	较去年Q1提升	81.46%	78.11%	78.78%
钼化工方向消费比重	19.85%	较去年Q1下降	18.54%	21.89%	21.22%
单位：钼金属吨；数据来源：钨钼云商/钼都贸易网					

据统计，2022年一季度钼精矿国内生产供应量 25594 吨钼、原料净进口 106 吨钼、回收料 300 吨钼，合计供应量 26000 吨钼。

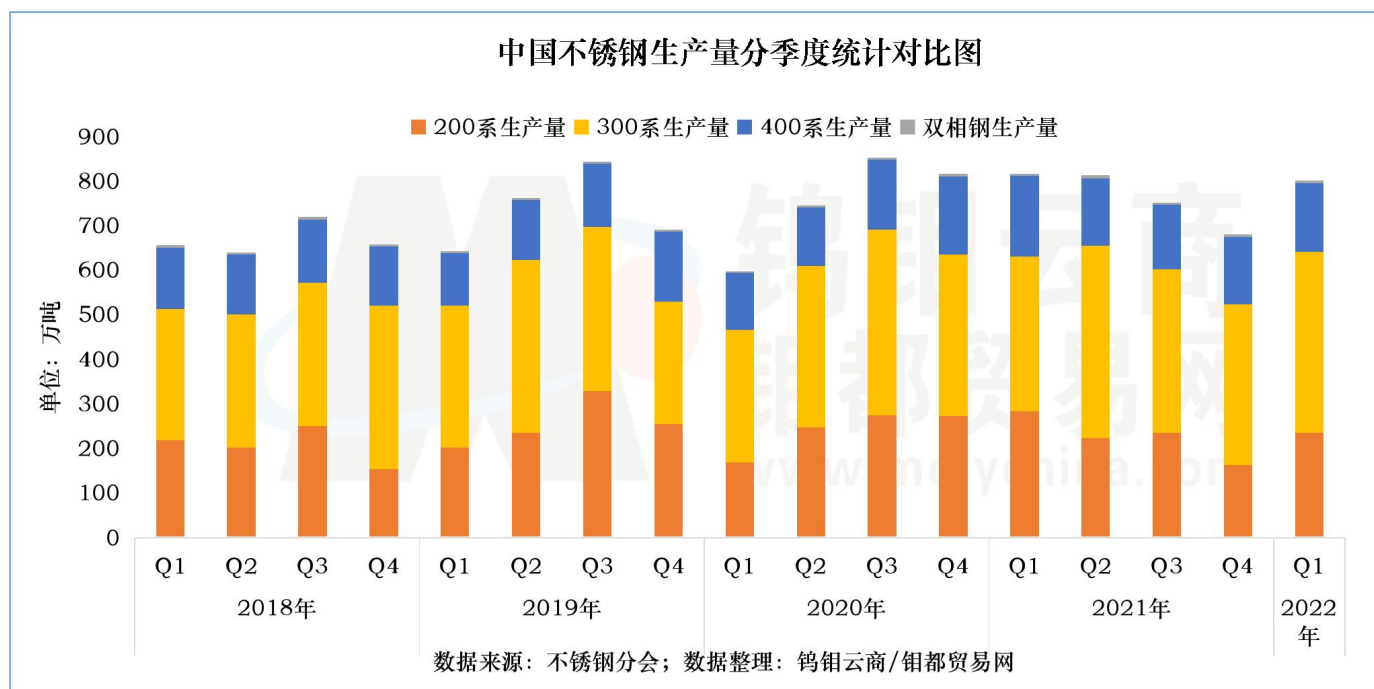
2022年一季度钼铁国内消费量 23932 吨钼、钼铁净出口量 2738 吨钼、钼化工消费量 6604 吨钼，合计消费量 33274 吨钼。

**供需结论：**2022年一季度中国钼市场钼精矿供应小于需求 7274 吨钼，消化了大量历史库存。

数据显示，2021年全年钼精矿短缺 17564 吨钼，2020年全年过剩 26648 吨钼。2020年至今钼精矿累计过剩量约 1810 吨钼。

在 2021 年至 2022 年一季度期间，得益于中国消费量稳健增长、进口量大幅缩减、出口量显著增长，自 2020 年疫情爆发以来产生的巨量历史库存得到了大量消化。

## 一季度中国不锈钢生产情况



中国特钢企业协会不锈钢分会统计一季度中国不锈钢生产及消费数据如下：

### 生产量：

2022年1季度全国不锈钢粗钢产量约801.1万吨，与2021年1季度同比减少了69.7万吨，降低了约8%。分产品如下：

200系不锈钢产量约235.6万吨，减少近56.8万吨，降低了19.41%，所占份额为29.41%，降低了4.17个百分点；

300系不锈钢产量约406.4万吨，增加了约17.7万吨，增长了4.56%，所占份额达50.73%，同比提高了6.1个百分点；

400系不锈钢产量约153.8万吨，减少了约30万吨，降低了16.33%，所占份额为19.2%，降低了1.91个百分点；

双相不锈钢产量为52387吨，同比减少6340吨，降低10.8%。

### 进出口量：

2022年1季度全国进口不锈钢近94.49万吨，与2021年1季度同比增加了约40.21万吨，增长了74.07%。

2022年1季度全国出口不锈钢约106.21万吨，同比增加约19.14万吨，增长21.99%。

### 表观消费量：

2022年1季度不锈钢表观消费量为709.99万吨，与2021年1季度同比减少43.66万吨，降低了5.79%。



### 钨钼云商：2022年4月份主要钨产品平均价

主要钨产品	价格单位	1月 平均价	2月 平均价	3月 平均价	4月 平均价	4月中间价 平均值	4月环比	4月同比
35-40%钨精矿	元/吨度	2329-2349	2416-2436	2564-2584	2771-2791	2781	8.04%	67.83%
40-45%钨精矿	元/吨度	2349-2369	2436-2456	2584-2604	2791-2811	2801	7.98%	67.02%
45-50%钨精矿	元/吨度	2369-2389	2456-2476	2604-2624	2811-2831	2821	7.92%	66.23%
50-55%钨精矿	元/吨度	2389-2409	2476-2496	2624-2644	2831-2851	2841	7.86%	65.46%
高溶氧化钨	元/吨度	2509-2529	2586-2606	2724-2744	2931-2951	2941	7.57%	61.86%
冶金氧化钨	元/吨度	2489-2509	2566-2586	2704-2724	2911-2931	2921	7.63%	64.38%
化工氧化钨	元/吨度	2399-2449	2476-2526	2614-2664	2821-2871	2846	7.84%	62.91%
钨铁(60%)	万元/吨	15.84-16.24	16.56-16.96	17.3-17.7	18.3-18.73	18.52	5.80%	62.91%
国际氧化钨(57%)	美元/磅	18.96-19.14	18.849-18.98	19.163-19.346	19.161-19.31	19.236	-0.09%	72.17%
欧洲钨铁(65%)	美元/千克	44.63-45.05	43.328-43.748	46.365-46.641	46.237-46.561	46.40	-0.22%	70.58%
二钨酸铵	万元/吨	15.7-15.9	16.24-16.44	16.96-17.16	18.3-18.5	18.40	7.85%	56.00%
一级四钨酸铵	万元/吨	15.5-15.7	16.04-16.24	16.76-16.96	18.1-18.3	18.20	7.95%	56.96%
一级七钨酸铵	万元/吨	16-16.2	16.54-16.74	17.26-17.46	18.6-18.8	18.70	7.72%	54.61%
高纯三氧化钨	万元/吨	18.95-19.15	19.64-19.84	20.48-20.76	22.15-22.37	22.26	7.95%	55.50%
二级四钨酸铵	万元/吨	15.1-15.3	15.64-15.84	16.36-16.56	17.7-17.9	17.80	8.14%	59.00%
二级七钨酸铵	万元/吨	15.8-16	16.34-16.54	17.06-17.26	18.4-18.6	18.50	7.81%	55.53%
98%钨酸钠	万元/吨	10.86-11.11	11.41-11.71	12.07-12.37	13.13-13.43	13.28	8.67%	66.42%
钨酸	元/吨度	2283-2333	2386-2426	2554-2590	2761-2811	2786	8.32%	66.13%
一级钨粉	万元/吨	30.5-31	31.31-31.81	32.46-32.96	34.7-35.47	35.09	7.26%	48.98%
二级钨粉	万元/吨	29.5-30	30.31-30.81	31.46-31.96	33.7-34.47	34.09	7.49%	50.49%
钨板坯	万元/吨	31.8-32.3	32.61-33.11	33.68-34.18	36.11-36.61	36.36	7.16%	45.15%
拉丝钨条	万元/吨	32.3-32.8	33.11-33.61	34.18-34.68	36.61-37.11	36.86	7.06%	44.27%
炼钢钨条Mo-1	万元/吨	31.5-32	32.39-32.89	33.48-33.98	35.91-36.41	36.16	7.20%	47.29%
炼钢钨条Mo-4	万元/吨	30-30.5	30.89-31.39	31.98-32.48	34.41-34.91	34.66	7.54%	47.18%
废钨丝/屑	元/千克	232-242	243-253	250-260	263-273	268	5.10%	51.41%
废钨块/片	元/千克	255-265	268-278	276-286	287-297	292	3.91%	51.69%
改拉丝	元/千克	400-430	400-430	433-461	466-490	478	6.94%	40.59%
线切割钨丝	元/万米	1330-1490	1330-1490	1356-1510	1412-1578	1495	4.33%	20.08%
钨电极	元/千克	348-358	354-364	359-369	385-395	390	7.14%	36.84%
钨顶头	元/千克	343-353	349-378	353-388	375-385	380	2.56%	36.20%
钨坩埚	元/千克	463-513	469-519	473-523	495-545	520	4.42%	23.81%
0.5mm钨片	元/千克	458-478	460-480	463-483	490-510	500	5.71%	26.58%

数据来源：钨钼云商/钨都贸易网

## **报告说明：**

1，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）。

2，本报告数据为钼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。

3，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钼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。

联系人：王振宇 13592685017（微信同号）