

一：钨市行情

钨钼云商8月总结：

8月关键词：

原料价格坚挺、钨铁消费量超万吨、钨酸铵价格提涨、钨制品需求清淡。

8月行情分析：

首先国际氧化钨7美元、国内钨精矿1200元历经许久至7月末仍未跌破，**然后**钨铁消费量在8月上旬集中展现，**同时**8月5日因陕西暴雨当地金堆城钨业及九龙矿业临时停产，**各类因素叠加，推动钨原料价格逐步反弹**。进入下旬后，虽然停产矿山陆续复工，但**钨铁当月招标量超万吨**的表现进行接力，继续对原料坚挺产生实际支撑，带来了**8月整月的原料坚挺局面**。

主要受原料成本推动，钨铁、钨化工产品价格普遍提升，而钨粉及深加工产品因终端需求乏力表现欠佳。

钨钼云商：主要钨产品每月末涨跌变化及每月平均价格波动趋势

中国钨产品	45%钨精矿 (元/吨度)	冶金氧化钨 (元/吨度)	60%钨铁 (万元/吨)	高溶氧化钨 (元/吨度)	一级四钨酸铵 (万元/吨)	高纯三氧化钨 (万元/吨)	钨粉 (万元/吨)	炼钢钨条Mo-4 (万元/吨)	国际钨产品	国际氧化钨 (美元/磅钨)	欧洲钨铁 (美元/千克钨)
8月末涨跌	7.38%	6.20%	4.68%	6.02%	3.37%	2.70%	1.06%	1.92%	8月末涨跌	5.84%	8.59%
8月末报价	1300-1320	1360-1380	8.8-9.1	1400-1420	9.1-9.3	11.3-11.5	18.8-19.5	18.5-18.7	8月末报价	7.6-7.8	19.5-19.7
7月末报价	1210-1230	1280-1300	8.4-8.7	1320-1340	8.8-9	11-11.2	18.7-19.2	18-18.5	7月末报价	7.15-7.4	18-18.1
2020年1月平均价	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月平均价	9.81-9.98	23.43-23.73
2020年2月平均价	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月平均价	10.138-10.333	24.773-25.225
2020年3月平均价	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月平均价	8.725-8.941	21.745-22.105
2020年4月平均价	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月平均价	8.223-8.53	20.275-20.703
2020年5月平均价	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月平均价	8.661-8.871	20.376-20.679
2020年6月平均价	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月平均价	7.85-8.173	18.523-18.816
2020年7月平均价	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月平均价	6.98-7.396	17.757-18.054
2020年8月平均价	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月平均价	7.532-7.778	19.203-19.465
8月平均价环比	1.83%	1.51%	1.31%	1.46%	-1.36%	-2.68%	-4.18%	-5.59%	8月平均价环比	6.50%	7.98%

二：钼的生产

钨钼云商：2020年8月份钼精矿分地区生产量统计（实物吨）

分地区	上月生产量	8月生产量	环比上月	较去年月均值	当月占比
全国总量	16770	14468	-13.73%	-22.21%	100%
河南省	6890	6073	-11.86%	-9.65%	41.98%
黑龙江	550	550	0.00%	-83.66%	3.80%
内蒙古	3190	3215	0.78%	30.69%	22.22%
陕西省	2800	1570	-43.93%	-47.70%	10.85%
河北省	1300	1000	-23.08%	2.56%	6.91%
吉林省	600	600	0.00%	18.03%	4.15%
江西省	730	730	0.00%	0.31%	5.05%
其他地区	710	730	2.82%	-12.75%	5.05%

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8月份钼酸铵分地区生产量统计（实物吨）

分地区	上月生产量	8月生产量	环比上月	较去年月均值	当月占比
全国总量	2740	2790	1.82%	-13.19%	100%
陕西省	1290	1270	-1.55%	2.76%	45.52%
辽宁省	650	700	7.69%	15.86%	25.09%
四川省	475	450	-5.26%	-33.37%	16.13%
江苏省	190	240	26.32%	-38.72%	8.60%
安徽省	120	100	-16.67%	-26.38%	3.58%
其他地区	15	30	100.00%	-82.44%	1.08%

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8月份钼粉分地区生产量统计（实物吨）

分地区	上月生产量	8月生产量	环比上月	较去年月均值	当月占比
全国	1085	1080	-0.46%	-3.82%	100%
陕西省	290	370	27.59%	8.29%	34.26%
四川省	285	250	-12.28%	-4.76%	23.15%
辽宁省	85	80	-5.88%	-4.00%	7.41%
江苏省	100	125	25.00%	-31.82%	11.57%
河南省	155	140	-9.68%	5.66%	12.96%
其他地区	170	115	-32.35%	-3.83%	10.65%

数据统计：钨钼云商/钼都贸易网，本数据为不完全统计。

8月生产量：

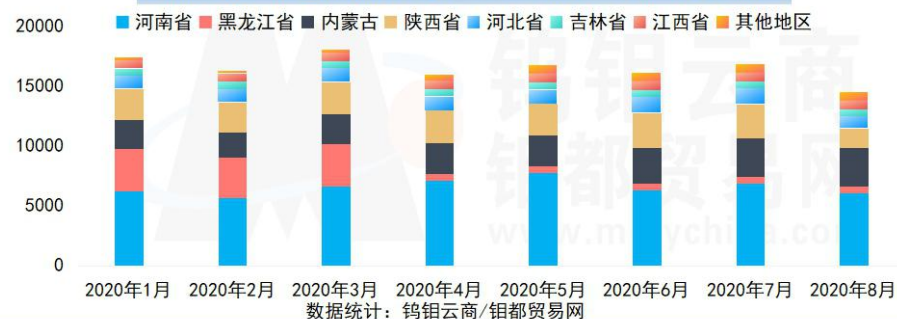
8月钼精矿环比减产2302吨：金钼、丰宁、龙宇等矿企均有减量；

8月钼酸铵环比略增1.82%；

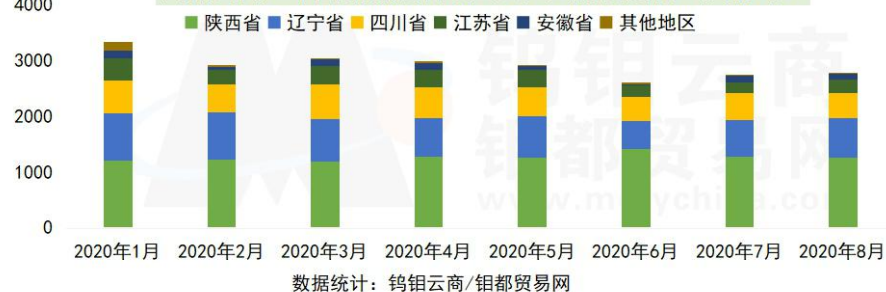
8月钼粉基本持平。

预计9月份钼精矿生产量在16000吨左右。

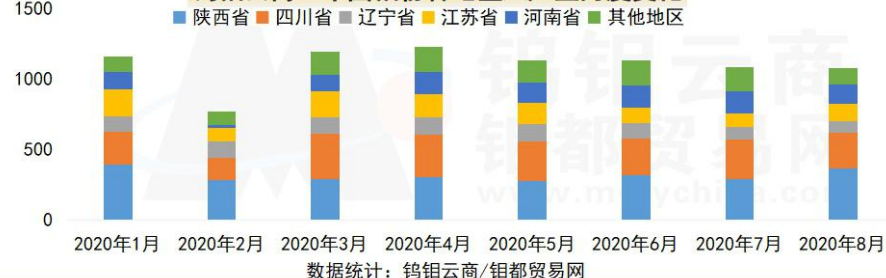
钨钼云商：中国钼精矿各地区生产量月度变化（实物吨）



钨钼云商：中国钼酸铵各地区生产量月度变化（实物吨）



钨钼云商：中国钼粉各地区生产量月度变化



三：钼铁消费

2018-2020年中国钢厂每月招标采购钼铁数量对比(实物吨)



钼铁消费量：

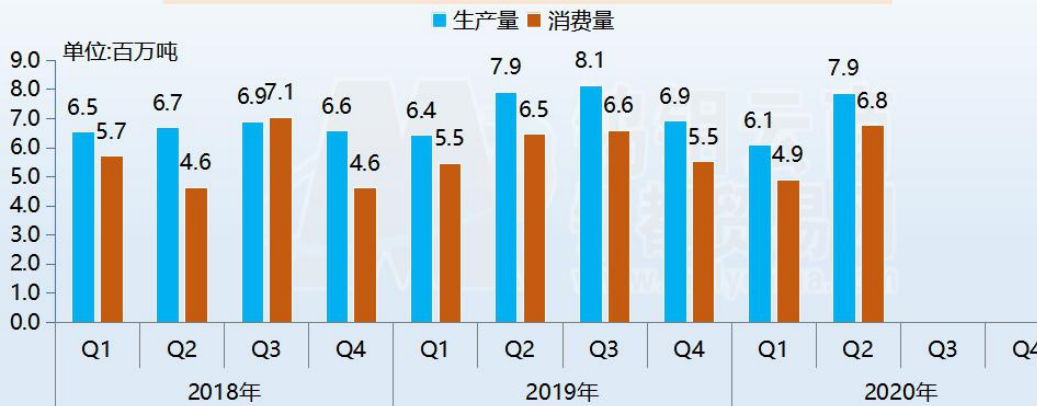
8月份中国主要钢厂招标钼铁总量约 **10200 吨**，环比同比均有增长。

今年3月份至今统计招标总量 **57150 吨**，同比增加 3190 吨，增幅 **5.91%**。

不锈钢消费：

二季度生产量、消费量均较一季度明显提升，消费量 **同比增长 4.62%**。

2018-2020年中国不锈钢生产量/消费量每月变化



钨钼云商：中国钢厂招标采购钼铁成交统计表（2020年8月）

日期	钢厂	采购量 (吨)	价格 (万元/基吨)	付款方式
8月27日	部分长单量	450	-	
8月27日	其他 (含鞍钢及其他采购量)	690	-	
8月27日	河北钢铁	90	8.8	承兑
8月26日	青山集团	64	8.5	现款
8月26日	抚顺特钢	0	流标	
8月26日	大连特钢	0	流标	
8月25日	山东巨能	20	8.85	承兑
8月25日	天津大无缝	90	8.51	承兑
8月25日	华菱衡钢	90	8.8	承兑
8月25日	江苏南钢	300	8.56-8.618	承兑
8月25日	华菱湘钢	120	8.9	承兑
8月24日	青山集团	120	8.7	现款
8月21日	大连特钢	60	8.85	承兑
8月20日	河北钢铁	0	流标	
8月19日	抚顺特钢	60	8.85	承兑
8月19日	西宁特钢	60	9.1	承兑
8月19日	青山集团	120	8.7	现款
8月19日	青山集团	300	8.65-8.7	现款
8月18日	青山集团	150	8.7	现款
8月18日	华菱衡钢	60	8.88	承兑
8月18日	四川攀长钢	60	8.8366	承兑
8月17日	山西太钢	650	8.68-8.8	承兑
8月17日	江苏浦项	90	8.85	一半现款
8月17日	上海宝钢	60	8.85	承兑
8月14日	华菱衡钢	0	流标	
8月13日	华菱湘钢	120	8.8	承兑
8月13日	河北钢铁	180	8.8	承兑
8月13日	青山集团	300	8.7-8.8	现款
8月12日	抚顺特钢	30	8.8	承兑
8月12日	江苏浦项	90	8.6	一半现款
8月12日	青山集团	300	8.6	现款
8月12日	河北建龙	120	8.38	承兑
8月11日	中信泰富	700	8.5-8.6	承兑
8月11日	抚顺特钢	60	8.45	承兑
8月11日	天津大无缝	120	8.3	承兑
8月11日	华菱衡钢	0	流标	
8月10日	大连特钢	60	8.45	承兑
8月10日	江苏南钢	300	8.35-8.43	承兑
8月7日	包头钢铁	203	8.38	承兑
8月6日	青山集团	360	8.35	现款
8月6日	抚顺特钢	30	8.45	承兑
8月6日	江苏沙钢淮钢	120	8.65	承兑
8月6日	甘肃酒钢	60	8.45	现款
8月5日	江苏永钢	120	8.4-8.6	承兑
8月5日	浙江东特	200	8.4	承兑
8月5日	上海宝钢	600	8.35-8.37	承兑
8月5日	中信泰富	1300	8.25-8.5	承兑
8月5日	山西太钢	600	8.28-8.4	承兑
8月3日	广西柳钢	30	8.4	承兑
8月3日	河北钢铁	270	8.4	承兑
8月1日	青山集团	200	8.2	现款

招标汇总 2020年8月主要钢厂招标采购钼铁量约10200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。

四：钼的进口

7月份钼进口分析：

进口钼总量继续增长：

7月进口合计 10335 吨，原料占比 92%；
6月以来今年第二次总量过万吨；
全年累计达 49262 吨。

两大原料进口比重转换：

氧化钼进口大增至 5237 吨；
钼精矿进口减少至 4042 吨。

连续 13 个月保持增长：

2019 年 7 月份开始持续增长；
2019 年 12 月份开始大幅增长；
2020 年 6 月份开始总量过万吨。

数据分析：

新冠疫情带来海外钼市消费持续萎缩；
中国率先走出疫情、钼消费异常稳健；
两大因素导致进口钼原料持续增加。

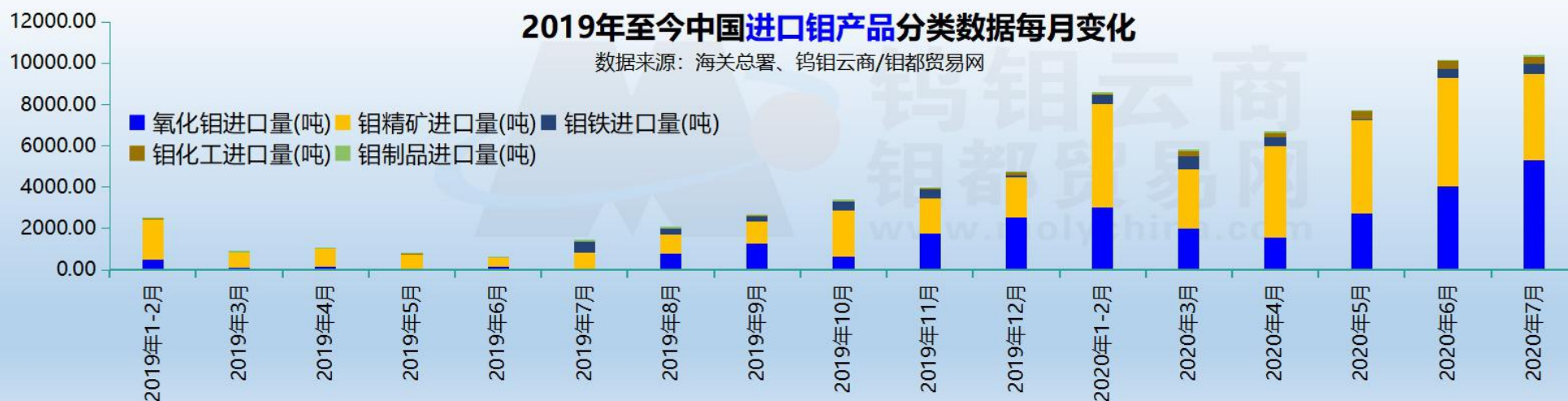
2020年7月份中国钼进口情况（单位：千克）

进口商品	7月进口量	6月进口量	环比	去年7月	同比	1-7月累计	去年1-7月累计	同比
进口钼总量	10334582	10129129	2.03%	1400743	637.79%	49261761	7387108	566.86%
已焙烧的钼矿砂及其精矿	5310695	4042000	31.39%	20000	26453.48%	18634739	997688	1767.79%
其他钼矿砂及其精矿	4148702	5237222	-20.78%	824177	403.38%	26239893	5379808	387.75%
钼的氧化物及氢氧化物	85161	100128	-14.95%	35	-	512159	245	-
钼酸铵	59054	87138	-32.23%	16018	268.67%	233260	171175	36.27%
其他钼酸盐	197878	160454	23.32%	2	-	843785	11621	7160.86%
钼铁	493920	461000	7.14%	510000	-3.15%	2494468	511503	387.67%
钼粉	200	159	25.79%	7000	-97.14%	14426	36909	-60.91%
未锻轧钼，包括简单烧结成的条、杆	0	0	-	7	-100.00%	579	11232	-94.85%
钼条、杆、型材及异型材，板、片、带、箔	31129	38500	-19.15%	15881	96.01%	234344	223495	4.85%
钼丝	2568	1149	123.50%	2616	-1.83%	11538	9715	18.76%
其他钼制品	5275	1379	282.52%	5007	5.35%	42570	33717	26.26%

数据整理发布：钼都贸易网 数据来源：国家海关

2019年至今中国进口钼产品分类数据每月变化

数据来源：海关总署、钨钼云商/钼都贸易网



五：钼的出口

7月份钼出口分析：

出口量连续4个月减少：

3月份出口总量2482吨超过1-2月；

4月份开始出口量持续降低；

7月出口减至938吨；

2020年以来首次低于1000吨；

1-7月份累计9303吨。

出口钼产品比重：

钼原料出口占比24.88%；

钼铁出口占比20.49%；

钼化工出口占比34.4%；

钼制品出口占比20.23%。

数据分析：

新冠疫情导致海外钼消费严重萎缩；

钼化工、制品全球需求持续低迷。

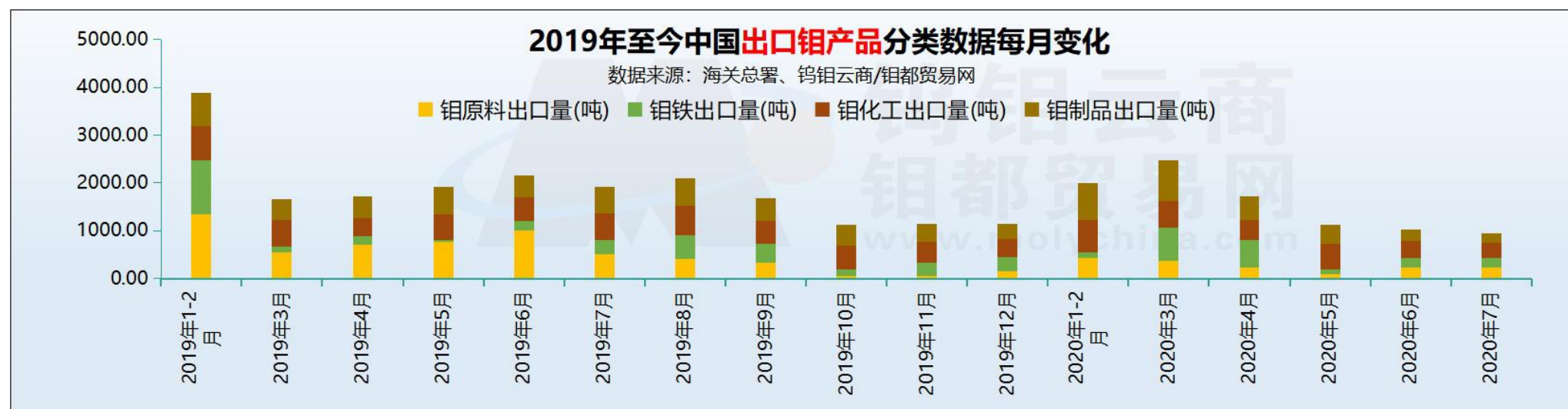
2020年7月份中国钼出口情况（单位：千克）

出口商品	7月出口量	6月出口量	环比	去年7月	同比	1-7月累计	去年1-7月累计	同比
出口钼总量	937888	1034184	-9.31%	1918202	-51.11%	9303467	13288675	-29.99%
已焙烧的钼矿砂及其精矿	0	0	-	194000	-100.00%	234000	2557687	-90.85%
其他钼矿砂及其精矿	233386	235686	-0.98%	311847	-25.16%	1357906	2337459	-41.91%
钼的氧化物及氢氧化物	136650	187015	-26.93%	398150	-65.68%	1561610	2131031	-26.72%
钼酸铵	170300	134800	26.34%	113550	49.98%	941351	856835	9.86%
其他钼酸盐	15650	23000	-31.96%	37350	-58.10%	366852	233197	57.31%
钼铁	192200	199720	-3.77%	311000	-38.20%	1875078	1981200	-5.36%
钼粉	24581	33605	-26.85%	23259	5.68%	227896	193728	17.64%
未锻轧钼，包括简单烧结成的条、杆	78135	108250	-27.82%	305426	-74.42%	1501616	1401029	7.18%
钼条、杆、型材及异型材，板、片、带、箔	30285	26014	16.42%	26560	14.02%	218408	322544	-32.29%
钼丝	23987	17380	38.01%	16689	43.73%	139853	185177	-24.48%
钼废碎料	30000	63156	-52.50%	169727	-82.32%	838457	1021570	-17.92%
其他钼制品	2714	5558	-51.17%	10644	-74.50%	40440	67218	-39.84%

数据整理发布：钼都贸易网 数据来源：国家海关

2019年至今中国出口钼产品分类数据每月变化

数据来源：海关总署、钨钼云商/钼都贸易网

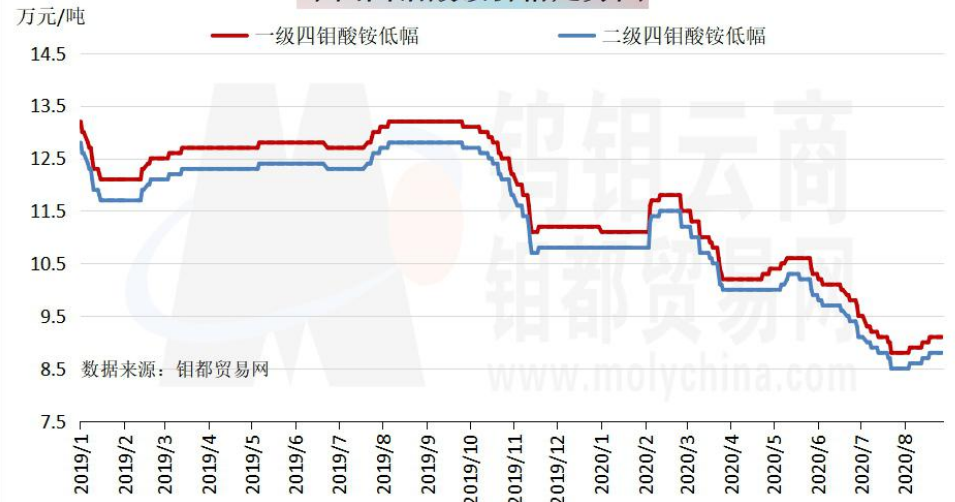


六：钼的走势

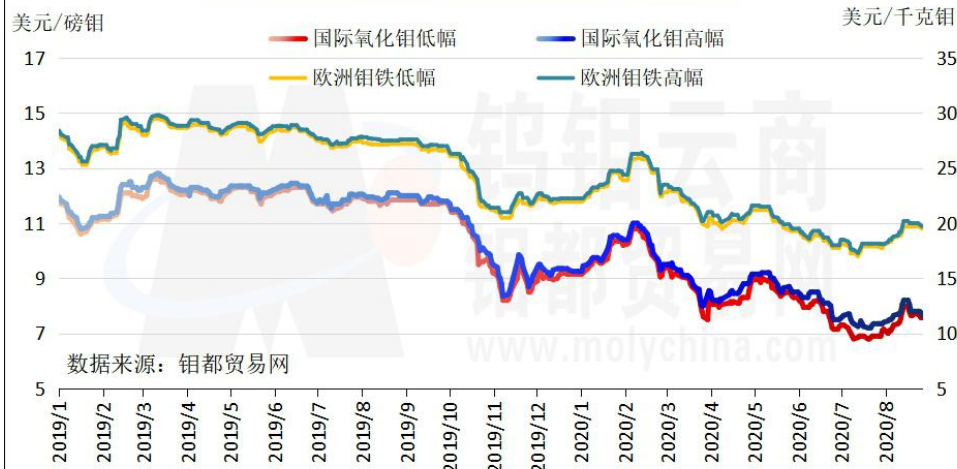
中国钼精矿、钼铁每日价格走势



中国四钼酸铵价格走势



国际氧化钼、欧洲钼铁每日价格走势



中国一级钼粉价格走势



七：钼市预测

原料供应：

- 1, 预计 9 月份进口钼原料数量维持 6 月份以来高位。
- 2, 中国钼矿山生产量维持 16000 吨左右相对低位。

钼铁消费：

预计国庆长假前钢厂备货将提前进行，9 月需求量保持常规水平。

钼化工、制品：

- 1, 预计 9 月份钼化工需求保持平稳，国庆长假前下游企业补货有望进行，价格主要受成本影响展开。
- 2, 预计 9 月份钼化工制品出口表现有望走出低谷，但复苏料缓慢。

八：钼市热点

金钼股份两钼矿选厂因暴雨临时停产

2020 年 8 月 5 日，因陕西省金堆矿区突降大暴雨，部分道路和尾矿输送管道受损，致使矿冶分公司（金堆矿区）百花岭选矿厂和三十亩地选矿厂临时停产。通过积极抢修，两选厂自 8 月 20 日起全面恢复生产。

本次自然灾害致使两单位尾矿输送部分管线、设备和辅助设施毁损，临时停产 15 天。为尽可能降低停产损失，矿冶分公司将两单位原定于 9 月份的计划检修（为期 7 天）提前至临时停产期间进行。

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/钨都贸易网所有。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/钨都贸易网。

本次自然灾害仅影响公司下属矿冶分公司钼精矿产量，经测算预计影响利润总额减少 700 多万元，其他下属公司及后续系列产品均未受到影响，对公司生产经营及财务状况总体影响较小。

中国宝武与太钢集团实施联合重组

8 月 21 日，中国宝武与山西省国有资本运营有限公司（下称“山西国资运营公司”）签署无偿划转协议，山西国资运营公司将太原钢铁（集团）有限公司 51% 股权无偿划转给中国宝武。

8 月 21 日午间，太钢集团旗下上市公司山西太钢不锈钢股份有限公司也公告披露上述重组事项。公告提到，本次划转完成后，中国宝武将通过太钢集团间接控制太钢不锈 62.70% 的股份，并实现对太钢不锈的控制，太钢不锈实际控制人将由山西省国资委变更为国务院国资委。太钢不锈直接控股股东保持不变，仍为太钢集团。

洛阳钼业：2020 年上半年净利润增长 24.73%

8 月 30 日，洛阳钼业发布 2020 年半年度报告，摘要如下：

上半年公司实现营业收入 467.44 亿元，同比大增 368.44%；归属于上市公司股东的净利润 10.08 亿元，同比增长 24.73%；经营性净现金流 42.51 亿元，同比增长 90.66%。

今年上半年，洛阳钼业钼金属产量 7,070 吨，同比减少 3.18%；钨金属产量 4,664 吨（不含豫鹭矿业），同比减少 9.73%。

其他业务板块中，刚果（金）铜、钴产量分别为 90,972 吨和 6,543 吨；巴西铌、磷产量分别为 4,980 吨和 55.02 万吨；澳洲 NPM（80% 权益）铜、金产量分别为 13,933 吨和 10,889 盎司。相比去年上半年，刚果（金）TFM 铜钴业务铜产量上升 3%，巴西磷产量上升 4%，铌金属产量大幅上升 17%。