

钼市总结

9月钼价涨幅可观。中国市场钼铁钢招量连续3个月过万吨、钼矿山生产量环比减少，是推动钼价大涨的主要原因。钼精矿、钼铁均刷新年内高点，成交至2930元以上、19.5万元以上。上下游产品涨幅不同步，钼铁领涨、钼精矿跟进明显，钼化工及制品高位成交遇阻、涨幅不及预期。

钼平均价	主要产品	9月均价 (中间价)	环比	同比	2022年均价 (截止9月末)	与去年 全年平均价对比
	45%钼精矿(元/吨度)	2799	13.78%	15.61%	2614	29.73%
	冶金氧化钼(元/吨度)	2891	13.37%	13.86%	2712	28.47%
	60%钼铁(万元/吨)	18.67	15.75%	16.80%	17.34	27.50%
	二钼酸铵(万元/吨)	17.90	11.88%	10.94%	17.13	24.13%
	一级四钼酸铵(万元/吨)	17.70	12.03%	11.08%	16.93	24.49%
	高纯三氧化钼(万元/吨)	21.49	10.15%	10.72%	20.71	24.76%
	钼粉(万元/吨)	34.07	9.20%	8.12%	33.00	22.22%
	炼钢钼条Mo-1(万元/吨)	35.27	8.86%	8.82%	34.14	22.15%
钼生产量	主要产品	9月统计	环比	同比	2022年累计 (1-9月)	累计同比
	钼精矿(实物吨)	20430	-6.28%	9.49%	184162	9.39%
	钼酸铵(实物吨)	4410	6.01%	31.05%	37520	22.04%
	钼粉(金属吨)	1473	6.97%	9.60%	13038	5.18%
钼铁销量	国内钢招量(实物吨)	11555	-11.07%	54.27%	95962	7.75%
	净出口量(8月/实物吨)	764	-	-	9174	49.50%
钼进出口	进口总量(8月/实物吨)	4847	14.12%	5.83%	24798	-46.30%
	出口总量(8月/实物吨)	2067	-19.19%	-54.21%	24558	-9.12%
进出口亮点	8月进口钼精矿3123吨、氧化钼1324吨、高纯三氧化钼221吨。 8月出口钼铁824吨(转口343吨一般贸易480吨均到印尼)。 8月出口氧化钼456吨(转口318吨、加工贸易138吨)。					
宏观数据	国家统计局发布：2022年9月份中国制造业PMI指数为50.1%，环比上升0.7个百分点，升至临界点以上。 中物联钢铁物流专业委员会发布：2022年9月份钢铁行业PMI指数为46.6%，环比回升0.5个百分点，连续2个月环比回升，显示钢铁行业运行有所恢复，但指数水平仍然偏低，表明钢铁行业恢复较为缓慢。					
10月预测	预计10月份钼价保持偏强态势，尤其上半月市场存在继续上冲可能。					
钨钼云商/钼都贸易网 专注钨钼行业 服务创造价值 联系人：王振宇13592685017(微信同号)						

9 月钼市汇总

钼市回顾：

9 月份钼价格呈现偏强态势运行，尤其中旬期间价格加速上涨，至下旬虽有小幅盘整但月末仍以偏强态势收官。

9 月末钼精矿 2900 元较月初 2610 元大涨 290 元、涨幅 11.1%；钼铁 19.5 万元较月初 17.5 万元大涨 2 万元、涨幅 11.4%；四钼酸铵 18.3 万元较月初 17 万元大涨 1.3 万元、涨幅 7.6%；钼粉 353 元较月初 328 元大涨 2.5 万元、涨幅 7.6%。

9 月末国际氧化钼 18.15 美元较月初 16.3 美元大涨 1.85 美元、涨幅 11.3%；欧洲钼铁 44 美元较月初 41.3 美元大涨 2.7 美元、涨幅 6.5%。

生产和消费：

钨钼云商：2022年9月份中国钼生产和消费量									
产品/月份	7月	8月	9月	9月环比	去年9月	9月同比	1-9月累计	去年1-9月	累计同比
钼精矿生产总量	19700	21800	20430	-6.28%	18660	9.49%	184162	168361	9.39%
钼铁钢招总量	10573	12993	11555	-11.07%	7490	54.27%	95962	89057	7.75%
钼酸铵生产总量	4410	4160	4410	6.01%	3365	31.05%	37520	30744	22.04%
二级四钼生产总量	565	435	508	16.78%	600	-15.33%	4136	5010	-17.45%
钼粉生产总量	1469	1377	1473	6.97%	1344	9.60%	13038	12396	5.18%
单位：吨；数据统计：钨钼云商/钼都贸易网，月度统计为不完全统计。 钼精矿生产总量：半年度统计对河南地区钼精矿生产量有修正； 钼铁钢招总量：样本钢企国内采购量占比全国钼铁总消费量80%以上； 钼酸铵生产总量：为四钼酸铵一级品、二钼酸铵合计生产量。									

9 月份分析：

9 月伊春、内蒙古等地区部分钼矿山产量下降，全国总量约 20430 吨环比减少 1300 余吨。钼铁钢招总量 11555 吨同比大增，连续 3 个月过万吨也成为钼价上涨的最大助力。

钼酸铵、钼粉 9 月份继续保持增量趋势，环比增幅均在 6%以上。

月旦君评：

9 月份外部形势错综复杂、汇率波动加速给国内外钼价带来较大挑战，但中国市场需求强劲展现钼价韧性，在社会库存总量继续处于低位的背景下，国内外钼价得以实现较大幅度的上涨。

9 月份钼市展望

生产消费：10 月预计部分钼矿山生产量有略减可能，大型矿山生产正常；钼铁钢厂采购量因假期等原因较 9 月份大概率明显减少、但较往年同期预计持平无虞；钼酸铵及钼粉生产量有望保持三季度稳健趋势。进口原料须关注十一假期国际钼价表现，因汇率原因距离进口窗口开启有较大差距。

市场运行：10 月份钼市处于较为特殊的环境下，供需面预计难有较大变动，保持往年常规形势为主。因社会库存总量处于近些年最低水平，10 月现货市场成交价存在继续上冲可能。

9 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	7月	8月	9月	9月环比	去年9月	9月同比	1-9月累计	去年1-9月	累计同比
钼精矿生产总量	19700	21800	20430	-6.28%	18660	9.49%	184162	168361	9.39%
河南省	7493	7630	7510	-1.57%	6270	19.78%	67061	56123	19.49%
黑龙江	2150	3350	2100	-37.31%	2050	2.44%	25700	27330	-5.96%
内蒙古	3217	3780	3480	-7.94%	3460	0.58%	32427	28601	13.38%
陕西省	2400	2400	2500	4.17%	3100	-19.35%	22125	22837	-3.12%
河北省	850	900	950	5.56%	400	137.50%	6095	8180	-25.49%
吉林省	700	700	880	25.71%	850	3.53%	6284	6660	-5.65%
江西省	720	720	710	-1.39%	820	-13.41%	6300	7320	-13.93%
其他地区	2170	2320	2300	-0.86%	1710	34.50%	18170	11310	60.65%

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，本期数据部分为预估、后期可能有修正。

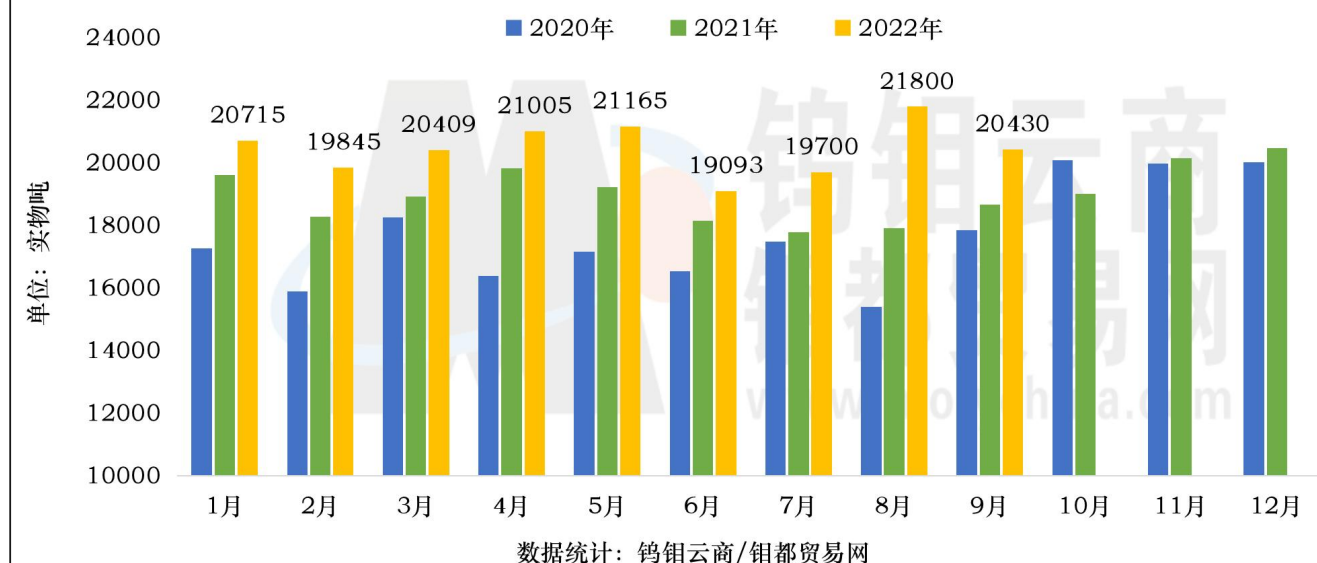
9 月黑龙江、内蒙古部分大型钼矿山生产量下降。

西藏地区因疫情原因运输不畅，河南地区部分钼矿山因限电等原因有检修减产现象。

1-9 月份全国钼精矿累计产量 18.4 万吨，同比增加 9.39%。

分地区统计中，河南、内蒙古、西藏地区增产明显，河南地区中小选厂开工数量维持高位。

2020-2022年中国钼精矿生产量分月度统计情况



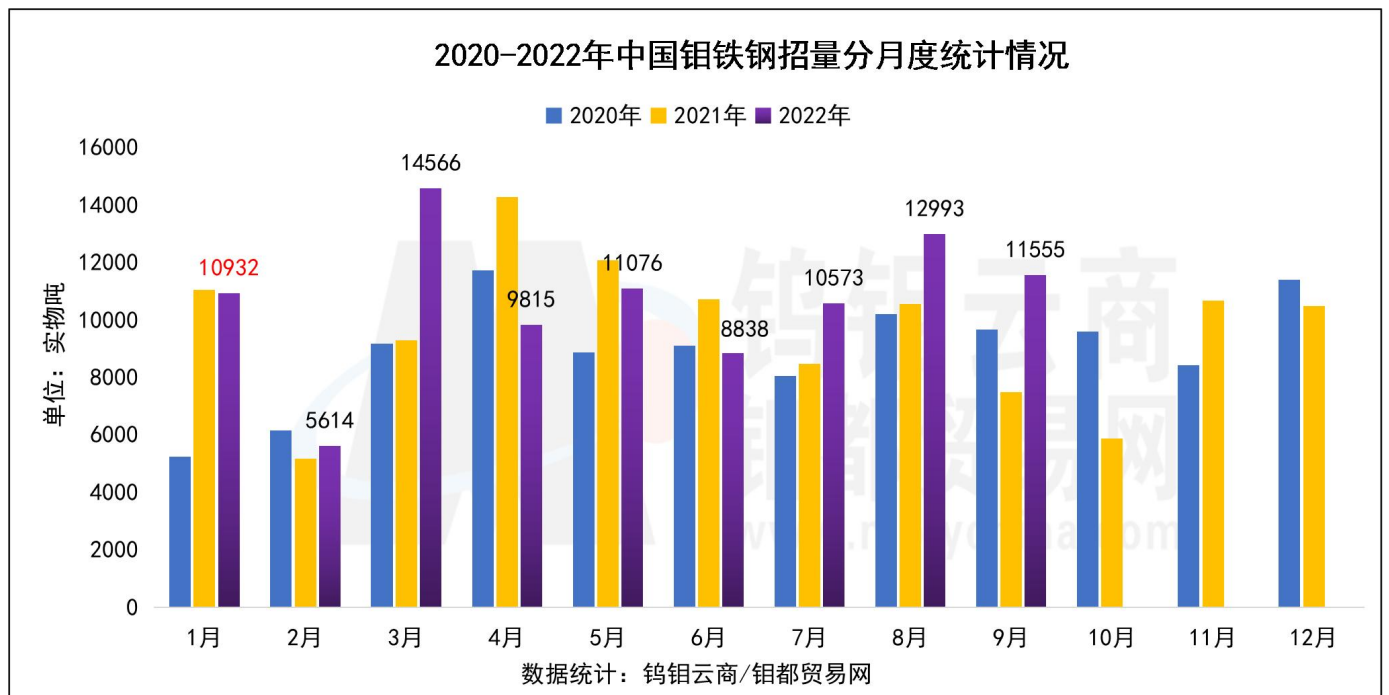
9 月份钼铁招标情况

钨钼云商：2022年9月份样本钢企招标钼铁量									
分钢厂	7月	8月	9月	9月环比	去年9月	9月同比	1-9月累计	去年1-9月	累计同比
钼铁钢招总量	10573	12993	11555	-11.07%	7490	54.27%	95962	89057	7.75%
山西太钢	1780	1030	1270	23.30%	700	81.43%	12380	13060	-5.21%
中信泰富	1230	1790	600	-66.48%	650	-7.69%	11000	9250	18.92%
青山集团	2000	2870	2760	-3.83%	550	401.82%	16910	10720	57.74%
宝武集团	900	1290	1120	-13.18%	690	62.32%	6360	4930	29.01%
江苏浦项	550	680	680	0.00%	580	17.24%	5770	4840	19.21%
华菱钢铁	570	690	330	-52.17%	270	22.22%	5890	7140	-17.51%
河钢集团	240	573	483	-15.71%	620	-22.10%	3954	2688	47.10%
南钢集团	0	240	270	12.50%	180	50.00%	2040	3010	-32.23%
沙钢集团	690	450	420	-6.67%	390	7.69%	4050	3930	3.05%
鞍钢集团	321	292	502	71.92%	260	93.08%	3188	2952	7.99%
振石东特	370	480	420	-12.50%	330	27.27%	4240	4446	-4.63%
天津钢管	360	180	30	-83.33%	180	-83.33%	1530	2360	-35.17%
山钢集团	0	300	480	60.00%	420	14.29%	3050	2416	26.24%
其他样本钢企	1562	2128	2190	2.91%	1670	31.14%	15600	17315	-9.90%

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80%以上。

据统计，2022 年 9 月份中国主要钢厂招标钼铁量 11555 吨，较 8 月份有所减少，但连续三个月保持万吨以上招标量实属可观，较去年同期增幅较大。

据统计，2022 年 1-9 月钼铁钢招总量约 9.6 万吨，同比增长 7.75%。



9 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	7月	8月	9月	9月环比	去年9月	9月同比	1-9月累计	去年1-9月	累计同比
钼酸铵生产总量	4410	4160	4410	6.01%	3365	31.05%	37520	30744	22.04%
陕西省	1630	1680	1590	-5.36%	1410	12.77%	14560	12684	14.79%
辽宁省	960	980	1220	24.49%	700	74.29%	7970	7100	12.25%
四川省	1500	1200	1300	8.33%	900	44.44%	11700	7200	62.50%
江苏省	150	140	150	7.14%	80	87.50%	1635	1970	-17.01%
安徽省	50	40	30	-25.00%	120	-75.00%	615	300	105.00%
其他地区	120	120	120	0.00%	155	-22.58%	1040	1490	-30.20%

单位：实物吨；数据统计：钨钼云商/钼都贸易网。

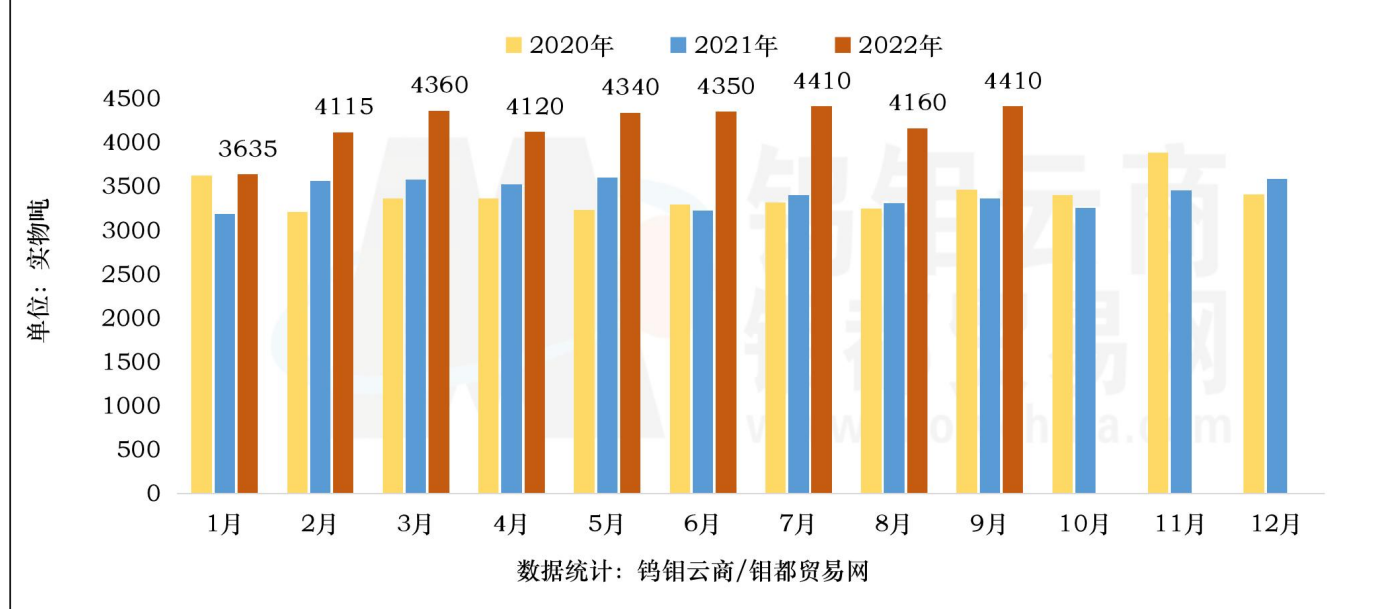
说明：统计钼酸铵生产量为二钼酸铵、一级四钼酸铵的生产量数据。本期对上月数据有修正。

据统计，2022年9月份中国钼酸铵(二钼酸铵+一级四钼酸铵)生产量4410吨，环比增加6%，增量主要来自辽宁地区新增项目稳定增产。

9月份有个别企业主动调整产品结构，降低钼酸铵含量、增加钼铁产量。

1-9月全国累计钼酸铵生产量37520吨，同比大增22%，增幅较上月进一步扩大。

2020-2022年中国钼酸铵生产量分月度统计情况



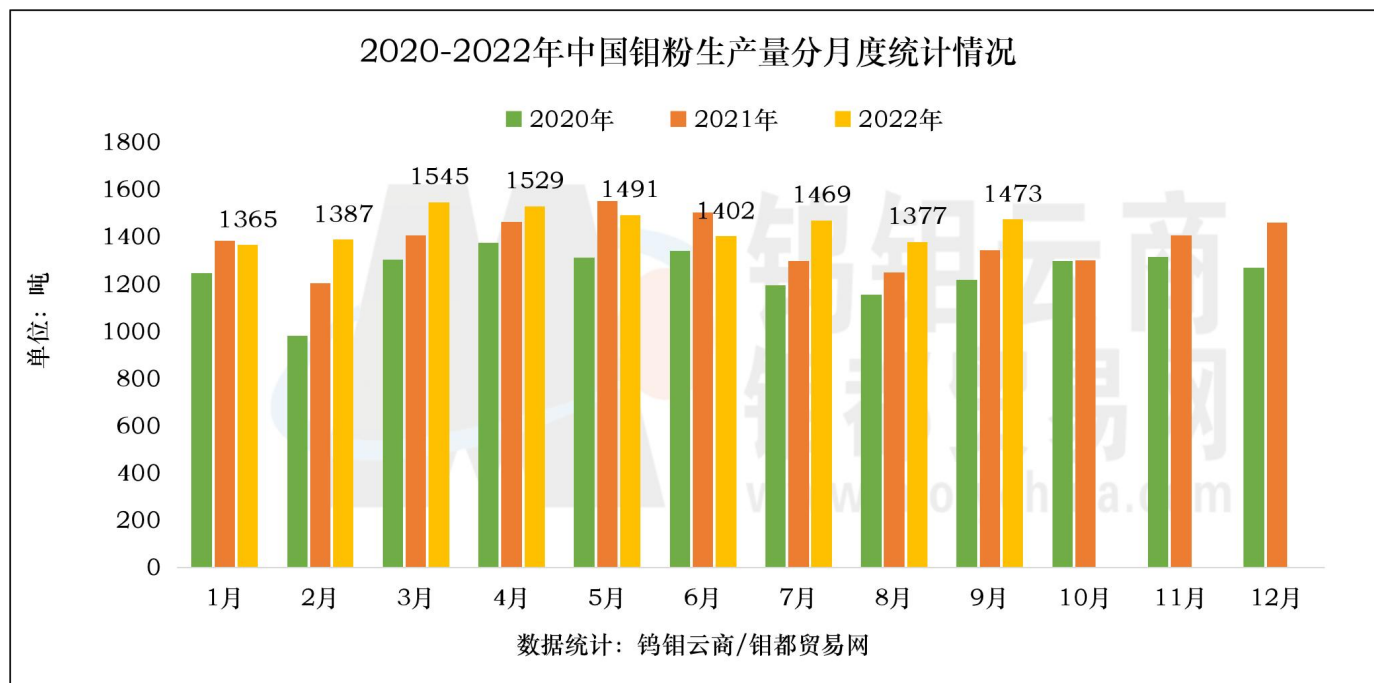
9 月份钼粉生产情况

钨钼云商：2022年钼粉分地区生产量每月统计									
分地区	7月	8月	9月	9月环比	去年9月	9月同比	1-9月累计	去年1-9月	累计同比
钼粉生产总量	1469	1377	1473	6.97%	1344	9.60%	13038	12396	5.18%
陕西省	490	465	360	-22.58%	430	-16.28%	4055	3397	19.37%
四川省	425	377	500	32.63%	350	42.86%	3530	3294	7.16%
辽宁省	90	70	70	0.00%	100	-30.00%	790	850	-7.06%
江苏省	135	150	160	6.67%	90	77.78%	1535	1735	-11.53%
河南省	211	202	235	16.34%	205	14.63%	1994	1631	22.26%
其他地区	118	113	148	30.97%	169	-12.43%	1134	1489	-23.84%

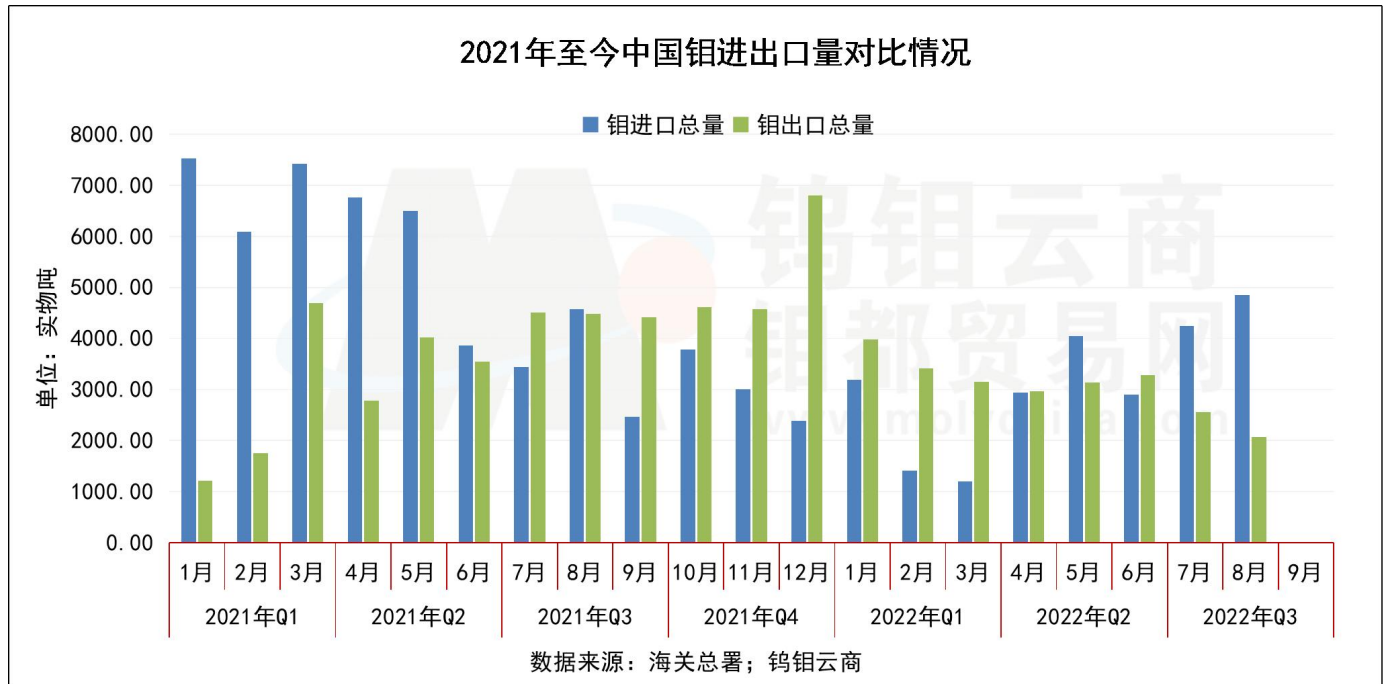
单位：吨；数据统计：钨钼云商/钼都贸易网。
说明：每月主产区生产量为不完全统计，本期对前期数据有修正。

据统计，2022年9月份中国钼粉生产1473吨，环比、同比均有较大幅度增长，四川、河南地区增量明显。

2022年1-9月份钼粉累计产量13038吨，同比增加5.18%，较上月增幅扩大。



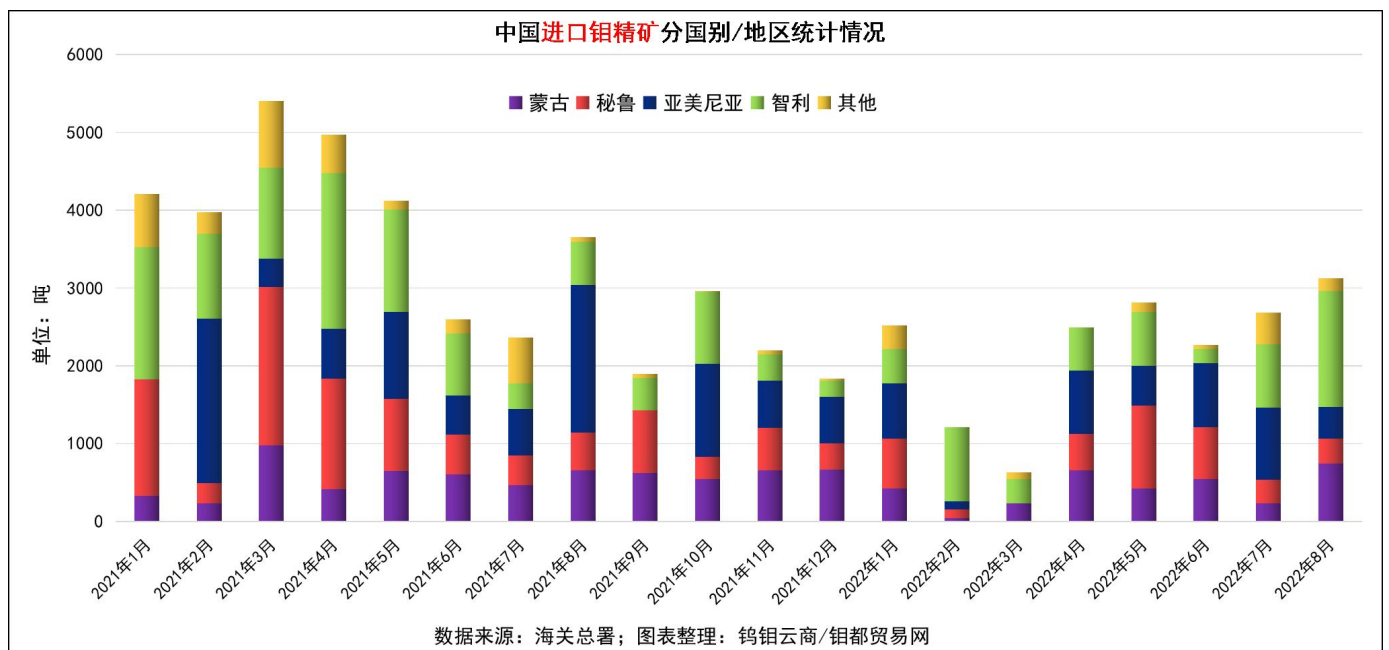
1-9 月钼进出口情况



8 月中国进口钼总量 4847 吨环比增 14.12%，出口钼总量 2067 吨环比减 19.19%；8 月钼净进口 2780 吨。

1-8 月中国钼累计进口量 24797 吨同比大减 46.3%，累计出口量 24558 吨同比减少 9.12%；1-8 月钼由净出口转为净进口 239 吨（其中钼铁净出口 9174 吨、钼原料净进口 12187 吨多数为转口贸易）。

钼精矿进口分国别/地区情况



1-8 月钼进出口分类统计

2022年8月中国钼进口情况分析表（单位：实物吨）								
进口商品分类	6月进口量	7月进口量	8月进口量	8月环比	8月同比	1-8月累计	去年1-8月	累计同比
钼进口总量	2896.59	4247.15	4847.04	14.12%	5.83%	24797.69	46177.79	-46.30%
钼原料进口总量	2332.23	3739.91	4448.56	18.95%	10.33%	21088.82	39994.43	-47.27%
氧化钼	60.00	1060.00	1324.68	24.97%	250.35%	3344.68	8708.56	-61.59%
钼精矿	2272.23	2679.91	3123.88	16.57%	-14.51%	17744.14	31285.86	-43.28%
钼化工进口总量	392.71	118.53	293.56	147.67%	-19.19%	2289.40	2333.85	-1.90%
高纯三氧化钼	61.23	19.11	221.07	1057.02%	-	580.69	944.15	-38.50%
钼酸铵	158.02	25.01	48.02	92.00%	-82.22%	1054.07	835.10	26.22%
其他钼酸盐	173.46	74.41	24.47	-67.12%	-73.74%	654.64	554.60	18.04%
钼铁进口总量	121.00	346.60	60.00	-82.69%	-57.30%	1100.65	3526.50	-68.79%
钼制品进口总量	50.65	42.11	44.93	6.68%	1.89%	318.82	323.02	-1.30%
钼粉	10.06	0.03	0.61	-	-	13.17	1.98	564.01%
未锻轧钼	0.00	0.00	0.00	-	-100.00%	0.01	0.13	-94.74%
锻轧钼	34.41	32.79	37.83	15.38%	20.52%	256.29	255.33	0.38%
钼丝	1.70	4.08	3.76	-7.66%	1.84%	19.12	18.78	1.81%
其他钼制品	4.48	5.22	2.73	-47.71%	-69.43%	30.23	46.80	-35.42%
整理发布：钨钼云商/钼都贸易网；数据来源：国家海关								

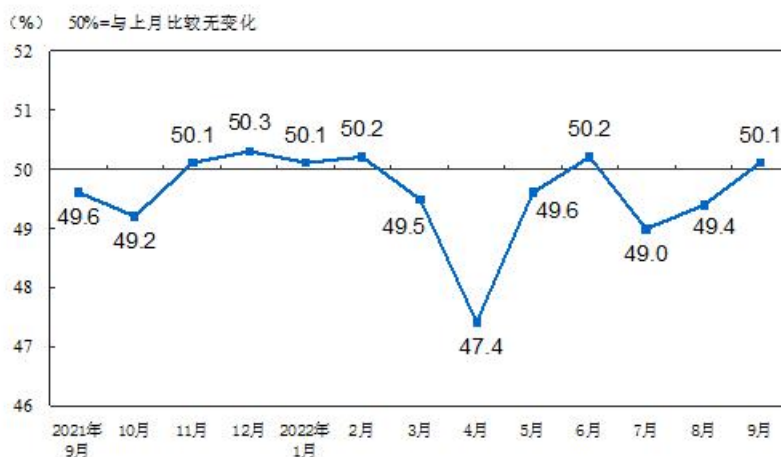
8月主要进口产品：钼精矿 3123 吨（转口 2503 吨、加工贸易 550 吨、一般贸易 70 吨）；氧化钼 1324 吨（转口贸易 1144 吨，一般贸易 180 吨）；高纯三氧化钼 221 吨，较 7 月份 19 吨增量明显（一般贸易 180 吨转至辽宁省）。**8月主要出口产品：**钼铁 824 吨（转口 343 吨一般贸易 480 吨均到印尼）；氧化钼 456 吨（转口 318 吨、加工贸易 138 吨）；钼废碎料 94 吨。

2022年8月中国钼出口情况分析表（单位：实物吨）								
出口商品分类	6月出口量	7月出口量	8月出口量	8月环比	8月同比	1-8月累计	去年1-8月	累计同比
钼出口总量	3278.60	2558.16	2067.14	-19.19%	-54.21%	24558.16	27022.22	-9.12%
钼原料出口总量	1297.97	477.09	626.10	31.23%	-72.15%	8901.00	12317.90	-27.74%
氧化钼	620.00	360.00	456.40	26.78%	-60.91%	6556.55	8565.79	-23.46%
钼精矿	677.97	117.09	169.70	44.93%	-84.29%	2344.46	3752.11	-37.52%
钼化工出口总量	235.01	296.18	377.39	27.42%	28.62%	2628.69	2307.47	13.92%
高纯三氧化钼	190.11	171.30	286.29	67.13%	213.74%	1843.32	1188.01	55.16%
钼酸铵	24.60	90.88	61.50	-32.33%	-59.90%	571.14	807.32	-29.25%
其他钼酸盐	20.30	34.00	29.60	-12.94%	-39.38%	214.24	312.14	-31.37%
钼铁出口总量	1359.81	1392.28	824.31	-40.79%	-48.76%	10274.46	9662.89	6.33%
钼制品出口总量	385.80	392.61	239.34	-39.04%	-34.21%	2754.00	2733.96	0.73%
钼粉	26.70	48.42	32.33	-33.22%	9.09%	334.27	281.08	18.93%
未锻轧钼	74.53	106.13	46.25	-56.43%	-49.92%	646.00	743.57	-13.12%
锻轧钼	36.20	50.85	26.80	-47.29%	-23.55%	321.55	264.74	21.46%
钼丝	31.33	41.55	24.88	-40.12%	11.41%	225.20	215.75	4.38%
钼废碎料	202.83	134.67	94.59	-29.76%	-46.20%	1124.02	1143.37	-1.69%
其他钼制品	14.22	10.99	14.48	31.78%	68.69%	102.96	85.46	20.49%
整理发布：钨钼云商/钼都贸易网；数据来源：国家海关								

1-9 月份官方制造业 PMI 数据

国家统计局发布数据，9 月份制造业采购经理指数（PMI）为 50.1%，环比上升 0.7 个百分点，升至临界点以上；非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 50.6%和 50.9%，均连续 4 个月高于临界点。本月三大指数均位于扩张区间，我国经济总体延续恢复发展态势。

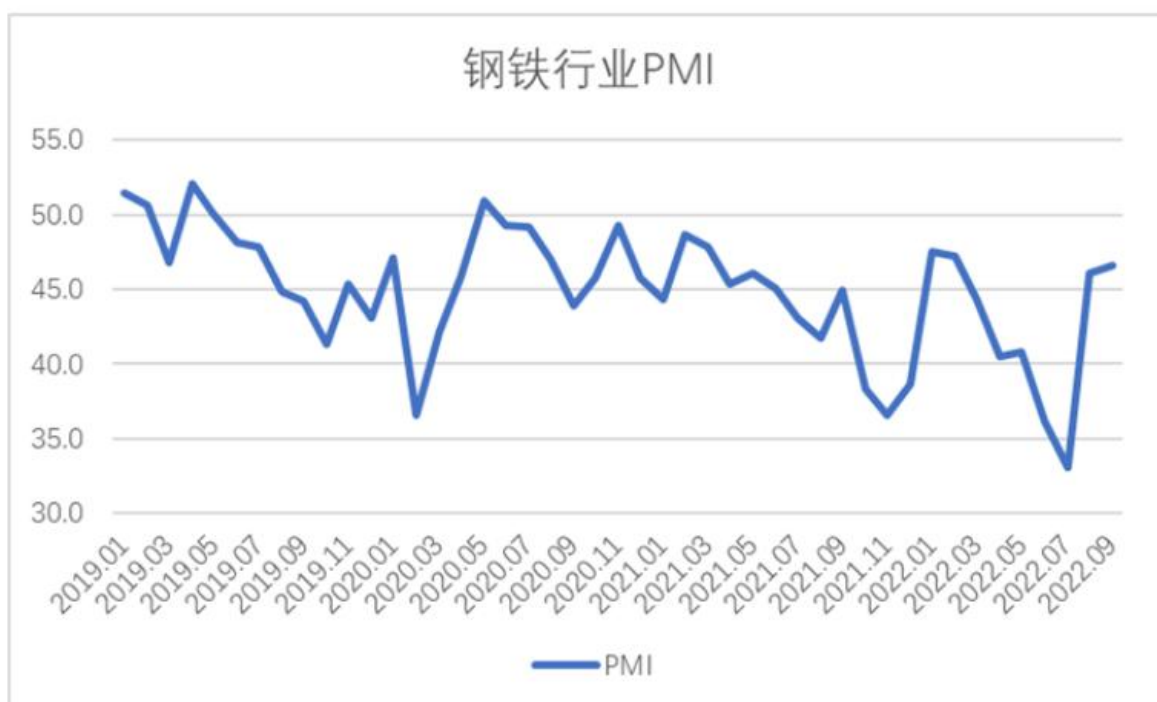
图1 制造业PMI指数（经季节调整）



1-9 月份钢铁行业 PMI 数据

中物联钢铁物流专业委员会发布数据，2022 年 9 月份钢铁行业 PMI 为 46.6%，环比回升 0.5 个百分点，连续 2 个月环比回升，显示钢铁行业运行有所恢复，但指数水平仍然偏低，表明钢铁行业恢复较为缓慢。

预计 10 月份，钢材需求有望继续恢复，钢厂生产或保持上升，钢材和原材料价格或有所回升。



钨钼云商：2022年9月主要钼产品平均价

主要钼产品	价格单位	7月 平均价	8月 平均价	9月 平均价	9月中间价 平均值	9月环比	9月同比	2022年均价 (截至9月)
35-40%钼精矿	元/吨度	2538-2558	2410-2430	2747-2767	2757	13.93%	15.8%	2563-2584
40-45%钼精矿	元/吨度	2558-2578	2430-2450	2767-2787	2777	13.81%	15.7%	2584-2604
45-50%钼精矿	元/吨度	2578-2599	2450-2470	2787-2811	2799	13.78%	15.6%	2604-2624
50-55%钼精矿	元/吨度	2599-2624	2470-2490	2811-2831	2821	13.75%	15.6%	2624-2646
55%以上钼精矿	元/吨度	2624-2644	2490-2510	2831-2851	2841	13.64%	15.4%	2646-2666
高溶氧化钼	元/吨度	2699-2719	2570-2590	2911-2931	2921	13.22%	14.1%	2727-2747
冶金氧化钼	元/吨度	2669-2689	2540-2560	2881-2901	2891	13.37%	13.9%	2702-2722
化工氧化钼	元/吨度	2598-2630	2470-2500	2811-2841	2826	13.72%	14.7%	2620-2664
钼铁(60%)	万元/吨	16.94-17.34	15.9-16.35	18.49-18.84	18.67	15.75%	16.8%	17.13-17.54
二钼酸铵	万元/吨	17.06-17.26	15.9-16.1	17.8-18	17.90	11.88%	10.9%	17.03-17.23
一级四钼酸铵	万元/吨	16.86-17.06	15.7-15.9	17.6-17.8	17.70	12.03%	11.1%	16.83-17.03
一级七钼酸铵	万元/吨	17.36-17.56	16.2-16.4	18.1-18.3	18.20	11.66%	10.7%	17.33-17.53
高纯三氧化钼	万元/吨	20.65-20.85	19.41-19.61	21.39-21.59	21.49	10.15%	10.7%	20.61-20.82
二级四钼酸铵	万元/吨	16.46-16.66	15.3-15.5	17.2-17.4	17.30	12.34%	11.4%	16.43-16.63
二级七钼酸铵	万元/吨	17.16-17.36	16-16.2	17.9-18.1	18.00	11.80%	10.9%	17.13-17.33
98%钼酸钠	万元/吨	11.49-11.79	10.68-10.96	12.23-12.51	12.37	14.33%	14.4%	11.8-12.1
钼酸	元/吨度	2538-2570	2410-2440	2746-2766	2756	13.65%	17.1%	2551-2582
一级钼粉	万元/吨	32.84-33.34	30.95-31.45	33.82-34.32	34.07	9.20%	8.1%	32.73-33.27
二级钼粉	万元/吨	31.84-32.34	29.95-30.45	32.82-33.32	33.07	9.50%	8.0%	31.73-32.27
钼板坯	万元/吨	34.34-34.84	32.45-32.95	35.32-35.82	35.57	8.78%	8.7%	34.14-34.64
拉丝钼条	万元/吨	34.84-35.34	32.95-33.45	35.82-36.32	36.07	8.64%	8.6%	34.64-35.14
炼钢钼条Mo-1	万元/吨	34.04-34.54	32.15-32.65	35.02-35.52	35.27	8.86%	8.8%	33.89-34.39
炼钢钼条Mo-4	万元/吨	32.54-33.04	30.65-31.15	33.71-34.21	33.96	9.90%	9.5%	32.41-32.91
废钼丝/屑	元/千克	248-258	240-250	271.5-281.5	277	12.86%	21.8%	251.9-261.9
废钼块/片	元/千克	268-278	261-271	296.5-306.5	302	13.35%	25.9%	274.5-284.5
改拉丝	元/千克	480-500	443-476	442-481	462	0.44%	8.6%	448-475
线切割钼丝	元/万米	1450-1630	1404-1581	1391-1550	1471	-1.47%	4.3%	1398-1567

数据来源：钨钼云商/钼都贸易网

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、摘编或以其他任何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）