



钨钼云商
钼都贸易网
www.molychina.com

中国钼市场生产及消费情况 2024-2025 年调研报告

报告单位：钨钼云商/钼都贸易网

发布时间：2025 年 1 月

声明：

本报告内容除注明出处外其余均为钼都贸易网原创，如需引用或转载任何内容，须注明出处为钼都贸易网，且不得进行任何有悖原意的删改。钼都贸易网保留对任何侵权行为进行法律追究的权利。钼都贸易网力求数据更精准、更全面，对于数据统计中无法避免的误差尽力缩小但不能保证为零，所有分析预测内容仅供参考交流，不作为任何投资决策依据，据此操作风险自担。

联系人：王振宇 13592685017

目录

一、2024 年钼市关键词	3
二、2024 年钼价格波动趋势	4
2.1, 2024 年钼产品均价	4
2.2, 2024 年钼价格全年极差	4
2.3, 近三年中国主要钼产品价格波动趋势图	5
2.4, 近三年国际主要钼产品价格波动趋势图	5
三、2024 年中国钼市场成交加权价	6
四、2024 年钼生产消费情况	7
4.1, 中国钼生产量及消费量统计情况	7
4.2, 中国市场钼供需情况分析	7
五、2022-2024 年钼生产消费量分月度统计情况	8
5.1, 2022-2024 年中国钼精矿每月生产量变化	8
5.2, 2022-2024 年样本钢厂每月招标钼铁量变化	8
5.3, 2022-2024 年中国钼酸铵每月生产量变化	9
5.4, 2022-2024 年中国钼粉每月生产量变化	9
5.5, 2022-2024 年中国炼钢钼条每月生产量变化	10
5.6, 2022-2024 年中国未锻轧钼每月出口量变化	10
六、2024 年中国钼进出口情况	11
6.1, 2024 年中国钼进出口量分析	11
6.2, 2022-2024 年中国钼进出口变化	11
七、2024 年钼下游消费情况	12
7.1, 不锈钢生产量及消费量继续保持增长	12
7.2, 造船三大指标继续保持增长	12
7.3, 油气管道里程加速增长	12
7.4, 风电光伏装机规模高速增长	12
八、2025 年钼市展望	13
8.1, 2025 年钼精矿供应新增情况	13
8.2, 2025 年钼下游消费预测	13
8.3, 2025 年钼市场价格预测	13

一、2024年钼市关键词

2022年三季度至2023年一季度，钼价格上演近十几年来最强上涨行情。在经历过剧烈震荡“过山车”行情之后，2023年二季度至2024年二季度钼市场频繁波动、空间逐步缩窄。供需环境新常态下钼行业新一轮矛盾逐渐显现，并在2024年下半年逐步进入行业盘整期，钼下游产品利润率明显下降、企业亏损现象增多。

钼都贸易网统计2024年中国钼市关键词如下：

钼价格波动空间大幅缩窄：2024年主要钼产品全年价格高低价差较2023年大幅缩窄，钼市场波动曲线显著平缓。以钼精矿为例：2024年最高价3910元、最低价3150元，全年极差760元；2023年最高价5600元、最低价2570元，全年极差3030元。

钼精矿产量增速放缓：2024年钼精矿生产量约30.7万吨实物量(折金属量13.12万吨钼)，同比增长8.9%、增速放缓，上期2023年同比增幅为12.8%。

钼铁消费保持强劲：2024年钼铁消费量约11.42万吨(金属量)，同比增长12.4%、增速扩大，上期2023年同比增幅为2.55%。

钼化工制品增速放缓：2024年钼酸铵生产量3.24万吨钼(金属量)，同比增长4.6%、增速明显放缓，上期2023年同比增幅为20.7%。2024年钼粉生产量2.24万吨钼(金属量)，同比增长8.1%、增速明显放缓，上期2023年同比增幅为21.35%。

钼焙烧产能过剩竞争加剧：据了解，2024年多个钼焙烧项目陆续上马，部分新增项目已投产或已建成即将投产，部分新增项目进入收尾阶段即将在2025年正式投产。

钼铁、钼化工、钼制品利润空间持续缩窄：2024年钼下游产品利润率持续下降。以每月45-50%钼精矿均价、钼铁均价、一级四钼酸铵均价为参考，参照行业平均回收率和加工费对下游产品利润进行估算，2024年十二个月份里钼铁有七个月份、钼酸铵有七个月份、钼粉有四个月份利润不足1000元/吨，部分月份利润为负值。



二、2024 年钼价格波动趋势

2024 年钼价格较 2023 年回落，但仍处于高位运行、钼精矿价格长期保持在 3500 元以上。

2.1, 2024 年钼产品年均价

钼都贸易网统计数据显示,2024 年中国 45-50%钼精矿年均价 3595 元/吨度、同比下跌 7.1%，钼铁年均价 23.35 万元、同比下跌 8.8%，钼酸铵年均价 22.43 万元、同比下跌 10.3%，钼粉年均价 43.18 万元、同比下跌 10.8%。

2024 年国际氧化钼年均价 21.31 美元、同比下跌 11.9%，欧洲钼铁年均价 50.3 美元、同比下跌 15%。

钼都贸易网：2022-2024年主要钼产品年均价变化						
钼产品年均价	钼精矿(45-50%) 元/吨度	60%钼铁 万元/吨	一级四钼酸铵 万元/吨	钼粉 万元/吨	国际氧化钼 美元/磅钼	欧洲钼铁 美元/千克钼
2022年	2815	18.7	18.06	34.80	18.68	45.05
2023年	3871	25.61	25.02	48.42	24.19	59.2
2024年	3595	23.35	22.43	43.18	21.31	50.3
2024年涨跌变化	-7.1%	-8.8%	-10.3%	-10.8%	-11.9%	-15.0%
来源：钼都贸易网						

2.2, 2024 年钼价格全年极差

2024 年钼价格波动空间较 2023 年大幅缩窄，以钼精矿为例：2023 年最高价 5600 元、最低价 2570 元，全年极差 3030 元。2024 年最高价为 3910 元、最低价为 3150 元，全年极差大幅缩窄至 760 元。主要钼产品 2023-2024 年波动幅度变化情况见下图：

2023年-2024年钼价波动对比						
2023-2024 钼价对比	钼精矿(45-50%) 元/吨度	60%钼铁 万元/吨	一级四钼酸铵 万元/吨	钼粉 万元/吨	国际氧化钼 美元/磅钼	欧洲钼铁 美元/千克钼
2023年最高价	5600	38.5	36	68.5	39.25	106.5
2023年最低价	2570	17.5	17.7	35.8	16.3	40.5
2023年极差	3030	21	18.3	32.7	22.95	66
2024年最高价	3910	25.5	23.7	46.5	24.35	57.1
2024年最低价	3150	20.2	20.2	40	19.05	45.15
2024年极差	760	5.3	3.5	6.5	5.3	11.95
来源：钼都贸易网						

2.3, 近三年中国主要钼产品价格波动趋势图

近三年中国市场钼价格经历了持续上涨、大幅暴涨、快速滑坡、逐步回升、长期盘整的复杂变化,在经历了 2023 年上半年钼精矿暴涨至 5600 元后剧烈震荡快速滑坡至 3000 元下方后,2023 年下半年之后钼市场反复震荡寻求再平衡。

2024 年,钼市场波动曲线显著平缓,尤其 2024 年下半年以来波动空间明显缩窄。至 2024 年末,钼精矿价格长期保持在 3600 元左右,钼铁价格保持在 23 万左右,钼酸铵价格保持在 22 万元左右,钼粉价格保持在 41.5 万元左右。



2.4, 近三年国际主要钼产品价格波动趋势图

近几年国际钼市场价格波动趋势和中国市场保持一致,作为全球最大的钼消费中心、最大的钼生产中心,中国市场钼产品交易活跃度近几年逐步增强,中国钼价格对全球钼市场的影响力逐年显著提升。

2024 年国际钼价格表现平稳,尤其 2024 年下半年以来,国际氧化钼长期保持在 20 美元附近,国际钼铁价格在 50 美元附近长期窄幅震荡。



三、2024 年中国钼市场成交加权价

钼都贸易网对中国市场钼精矿、钼铁成交情况进行持续跟踪统计，并每周向会员单位发布统计报告，如实反馈钼市场当期成交量和成交价格的变化，促进钼市场交易流动性健康发展。

据钼都贸易网统计，2024 年中国钼精矿现货市场成交总量约 11 万吨(实物量、不含长单量)，钼精矿加权平均价约 3594 元/吨度(折 45-50%基准现款价)。



据钼都贸易网统计，2024 年中国市场样本钢厂招标钼铁总量约 14.8 万吨(实物量、含长单量)，钼铁钢招加权平均价约 23.1 万元/吨(折 60%基准承兑价)。



四、2024年钼生产消费情况

4.1, 中国钼生产量及消费量统计情况

得益于钼价格继续处于相对高位水平、钼消费继续处于稳定增长阶段的市场背景，2024年中国主要钼矿山保持稳定开工率，钼精矿及钼铁、钼酸铵、钼粉产品生产消费量保持稳健增长态势。钼都贸易网统计数据如下：

2024年钼精矿生产总量约13.12万吨(金属量)，实物量约30.7万吨，同比增长8.9%、增速放缓。2023年钼精矿生产量约12.1万吨(金属量)，较2022年增幅为12.8%。

2024年钼铁消费量约11.42万吨(金属量)，同比增长12.4%、增速扩大，钼钢需求强劲。2023年钼铁消费量约10.2万吨(金属量)，较2022年增幅为2.55%。

2024年钼酸铵生产量约3.24万吨(金属量)，同比增长4.6%、增速显著放缓。2023年钼酸铵生产量约3.1万吨(金属量)，较2022年增幅为20.7%。

2024年钼粉生产量约2.24万吨(金属量)，同比增长8.1%、增速显著放缓。2023年钼粉生产量约2.08万吨(金属量)，较2022年增幅为21.35%。

2024年炼钢钼条生产量0.632万吨钼(金属量)，同比减少0.8%。2023年炼钢钼条生产量约0.637万吨(金属量)，较2022年增幅为119.7%。

钼都贸易网：2024年中国钼市场主要钼产品生产消费量统计(金属量)					
单位:万吨金属量	钼精矿生产量	钼铁消费量	钼酸铵生产量	钼粉生产量	炼钢钼条生产量
2022年	10.7	9.9	2.6	1.71	0.29
2023年	12.1	10.2	3.1	2.08	0.637
2023年增减变化	12.8%	2.55%	20.7%	21.35%	119.7%
2024年	13.1	11.4	3.24	2.24	0.632
2024年增减变化	8.9%	12.4%	4.6%	8.1%	-0.8%

说明：钼酸铵生产量包含四钼酸铵、二钼酸铵数据。本期对2023年钼酸铵数据有修正。
来源：钼都贸易网

4.2, 中国市场钼供需情况分析

按照中国市场钼精矿生产量、下游钼铁消费量、钼化工原料钼酸铵生产量计算，2024年中国市场钼精矿仍处于供不应求局面、存在较大缺口，需要大量进口钼原料来满足下游消费。

统计数据显示，2024年中国钼矿山生产钼精矿折钼金属量约13.12万吨，下游钼铁及钼酸铵两大方向消耗钼金属量约14.66万吨，存在缺口超过1.54万吨钼。如考虑下游产品平均损耗率，其存在原料缺口折钼精矿金属量超过1.8万吨钼。

据海关数据显示，2024年中国进口钼原料折金属量约2万吨，补充了中国市场原料缺口。

五、2022-2024 年钼生产消费量分月度统计情况

5.1, 2022-2024 年中国钼精矿每月生产量变化

据钼都贸易网统计，2022 年、2023 年、2024 年钼精矿月均生产量分别约 2.1 万吨(实物量、本节下同)、约 2.3 万吨、约 2.56 万吨，保持增长。2024 年增长速度较 2023 年放缓。



5.2, 2022-2024 年样本钢厂每月招标钼铁量变化

据钼都贸易网统计，2022 年、2023 年、2024 年钼铁月均钢招量分别约 1.1 万吨(实物量、本节下同)、约 1.1 万吨、约 1.24 万吨，2024 年增速扩大，含钼钢消费强劲。在月度统计中，2024 年除 6 月和 11 月外、其他十个月份钼铁钢招量均超过 10000 吨。



5.3, 2022-2024 年中国钼酸铵每月生产量变化

据钼都贸易网统计，2022 年、2023 年、2024 年钼酸铵月均生产量分别约 3819 吨(实物量、本节下同)、约 4607 吨、约 4817 吨，2023 年受新增项目相继投产达产影响、增长显著。

2024 年 6-7 月份受市场波动因素影响，部分钼酸铵企业因利润下降甚至倒挂主动减产，下半年钼酸铵企业开工率整体低于上半年。



5.4, 2022-2024 年中国钼粉每月生产量变化

据钼都贸易网统计，2022 年、2023 年、2024 年钼粉月均生产量分别约 1423 吨、约 1729 吨、约 1867 吨，呈现出稳定增加态势。和钼酸铵趋势相近，同样受需求低迷、利润率下降等因素制约，2024 年 6 月份及下半年钼粉企业开工率主动下降。



5.5, 2022-2024 年中国炼钢钼条每月生产量变化

据钼都贸易网统计, 2022 年、2023 年、2024 年炼钢钼条月均生产量分别约 243 吨、约 531 吨、约 527 吨, 在 2023 年大幅增长后, 2024 年炼钢钼条生产及消费增速放缓。尤其 2024 年 5 月份之后, 炼钢钼条企业生产量普遍下降。



5.6, 2022-2024 年中国未锻轧钼每月出口量变化

据海关统计数据显示, 2024 年上半年未锻轧钼(炼钢钼条)月均出口量约 264 吨, 7-11 月份月均出口量下降至约 172 吨。

数据显示, 2024 年 1-11 月份未锻轧钼出口量约 2442 吨, 同比下降 6.28%。2023 年全年未锻轧钼出口量约 2974 吨。下图为海关未锻轧钼出口数据统计图:



六、2024 年中国钼进出口情况

6.1, 2024 年中国钼进出口量分析

2024 年中国进口钼总量约 3.8 万吨(金属量、本节下同)，出口钼总量约 2.6 万吨。2024 年净进口钼总量约 1.19 万吨。

分产品统计中，氧化钼、钼化工、钼粉及钼制品为净出口产品，钼精矿为净进口产品。2024 年钼精矿净进口量约 2.26 万吨钼，为第一大进口产品。

钼都贸易网：2024年中国钼产品进出口分析						
单位：金属吨	所有钼产品 汇总量	氧化钼	钼精矿	钼化工品 (包含：高纯三氧化钼 、钼酸铵、钼酸钠)	钼铁	钼粉及钼制品 (包含：钼粉、锻轧钼、 未锻轧钼、钼丝、废钼 、其他钼制品)
进口(2024年)	37979	3548	27013	2299	4778	341
出口(2024年)	26082	7765	4420	2348	4874	6675
净进口(2024年)	11897	(4218)	22593	(49)	(96)	(6334)
来源：钼都贸易网						

6.2, 2022-2024 年中国钼进出口变化

据海关总署统计数据显示，2022-2024 年钼长期保持净进口状态，且呈现进口量大幅增加趋势，增量主要来自钼精矿。其他钼产品长期处于净出口状态。

钼都贸易网：2022-2024年中国钼产品净进口量变化						
单位：金属吨	所有钼产品 汇总量	氧化钼	钼精矿	钼化工品 (包含：高纯三氧化钼 、钼酸铵、钼酸钠)	钼铁	钼粉及钼制品 (包含：钼粉、锻轧钼、 未锻轧钼、钼丝、废钼 、其他钼制品)
2022年净进口量	155	(2480)	13401	(364)	(6458)	(3943)
2023年净进口量	4909	(1586)	14479	(192)	(2144)	(5648)
2024年净进口量	11897	(4218)	22593	(49)	(96)	(6334)
来源：钼都贸易网						

数据显示，2024 年氧化钼出口量较 2023 年显著增加，增量主要来自于进料及来料加工贸易量的增长。2024 年钼化工品进出口基本平衡。钼粉及钼制品出口量保持稳定。

数据显示，2024 年钼铁进出口基本平衡，进出口主要为自韩国、泰国进口至山东，以及自山东转口至印度尼西亚。

七、2024 年钼下游消费情况

作为具备优秀特性的金属，近几年钼的消费增长主要来自高端合金领域，尤其高温合金、船舶、风电及海工平台、油气运输管道及存储设备、新能源加工设备、军工装备等对钼的消费增长产生了明显的推动作用。

7.1， 不锈钢生产量及消费量继续保持增长

据不锈钢分会统计，2024 年前三季度中国不锈钢粗钢产量为 2863.10 万吨，同比增长 3.44%；2024 年前三季度中国不锈钢表观消费量为 2360.47 万吨，同比增长 1.28%。

据相关行业机构统计预测：预计 2024 年全年中国不锈钢生产量超过 4000 万吨、同比增幅有望达到 6.5%以上。

7.2， 造船三大指标继续保持增长

据中国船舶工业行业协会统计：2024 年前三季度我国造船完工量 3634 万载重吨，同比增长 18.2%；新接订单量 8711 万载重吨，同比增长 51.9%；截至 9 月底，手持订单量 19330 万载重吨，同比增长 44.3%。

数据显示，2024 年 1-9 月，我国造船三大指标以载重吨计分别占全球总量的 55.1%、74.7% 和 61.4%。

7.3， 油气管道里程加速增长

2024 年中国油气管网基础设施加速建设，新建的油气管道里程突破 4000 公里，天然气“全国一张网”建设稳步推进。2024 年重要项目取得重大进展：历时近十年建设的中俄东线天然气管道正式全线贯通，管道全长 5111 公里；百色到文山、虎林到长春等管道开工建设；西气东输四线首段顺利投产。

截至 2024 年统计数据显示，我国主干油气管网总里程超 10 万公里，一次管输能力从 2020 年的 2230 亿立方米增长到目前的 3940 亿立方米，增幅达 76%。

7.4， 风电光伏装机规模高速增长

国家能源局统计数据显示，近几年我国新能源保持年均两位数增长率的高速发展态势，风电及光伏装机规模不断扩大，年度新增装机全球占比均在 40%以上。据统计，2013 年以来，我国风电装机增长 6 倍，年均增长约 20%；光伏装机增长 180 多倍，年均增长约 60%。

数据显示，截至 2024 年底，我国风电装机约 5.1 亿千瓦、光伏装机约 8.4 亿千瓦，风电、光伏发电利用率平均保持在 95%以上，处于世界一流水平。

八、2025 年钼市展望

8.1, 2025 年钼精矿供应新增情况

结合近两年新增钼矿采选项目的进度和规划，预计 2025 年中国钼矿山新增钼精矿供应量有限。据相关报告显示，部分大型项目投产时间在 2026-2028 年期间。

综合目前在产矿山生产计划和部分在建项目施工计划，预计 2025 年中国钼精矿新增供应量在 1.5-2 万吨(实物量)之间，较 2024 年生产总量增长速度将进一步放缓至 5%左右。

8.2, 2025 年钼下游消费预测

根据钼下游各消费领域的增长情况，尤其不锈钢、高温合金、船舶、风电光伏、油气管道等近两年的发展态势，2025 年中国钼金属消费将继续保持稳定增长趋势。

考虑 2023-2024 年钼铁消费量的阶段性特殊波动，2025 年中国钼铁消费有望保持前两年平均增速。预计 2025 年钼铁消费增长幅度约 8%左右，保持稳健增长趋势。

近两年钼化工、钼制品新增项目陆续上马并相继投产，在 2024 年增速放缓、产业链整合进入后半程的背景下，预计 2025 年钼化工钼制品有望保持 2024 年平稳增长水平。

8.3, 2025 年钼市场价格预测

结合 2025 年钼供需发展形势，预计 2025 年钼市场价格将呈现上半年稳中偏坚挺运行、下半年震荡加剧的现象。对中期钼市场形势分析看，虽然受制于钼企业谨慎情绪存在突破向上的阻力，但当前钼价格水平依然存在较强的需求支撑，未来几个月须注意钼价格受阶段性消费量变化带来的新一轮上下快速波动震荡行情。

同时 2025 年不应忽视钼中间环节供需矛盾进一步加剧的考验，尤其钼焙烧冶炼产能过剩带来的行业洗牌加速进程。

说明：本报告内容除注明出处外，其余部分均为钼都贸易网原创。报告免费提供给钼都贸易网白金会员单位查阅，请尊重版权。

交流咨询：王振宇 13592685017



中国钼市场生产及消费情况

2024-2025 年调研报告