

2024



中華商務網

ChinaCCM.cn  
China Commodity Marketplace

# 中华商务网 2024 年大宗商品 年度分析报告系列 钼产品篇

分析师：马晓丹

2024 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号

电话：86-13522089649

传真：86-10-8572539

网址：[www.chinaccm.cn](http://www.chinaccm.cn)

# 2024 年钼市场形势分析 与 2025 年预测

2024 年 12 月



**中華商務網**  
ChinaCCM.cn  
China Commodity Marketplace

## 目 录

概述: .....	4
1. 2024 年国内外钼市场回顾 .....	4
1.1 2024 年国内钼市场回顾 .....	4
1.2 2024 年国内部分钢厂招标钼铁概况 .....	8
1.3 2024 年国际钼市场回顾 .....	9
2. 2023 年国内钼精矿和钼铁产量 .....	12
2.1 国内钼精矿产量情况 .....	12
2.2 国内钼铁产量情况 .....	13
3. 国内钼产品进出口情况 .....	13
3.1 钼产品进口数据统计 .....	13
3.2 钼产品出口数据统计 .....	14
4. 2024 年钼市场展望 .....	15

## 概述：

2024年已接近尾声，国内钼市场没有像2023年那样攀升至历史高点，但整体呈波动上涨的走势。国内一季度钼市场呈上涨态势，二季度波动明显，4月大幅波动。下半年窄幅波动，仍保持震荡上行运行。总体来看，一是环保政策收紧；供给限制；二是终端对钼的需求量稳健增长，推动市场价格进一步上涨。

## 1. 2024年国内外钼市场回顾

### 1.1 2024年国内钼市场回顾



图1 2024年国内钼精矿价格走势



图2 2024年国内钼铁价格走势

一季度钼市场呈先涨后跌。春节前期，生产企业节前备货，下游需求旺盛，钼精矿市场稳步上涨。钼精矿价格从 3170 涨至 3300 元/吨度左右，钼铁价格从 21.3 上涨至 22 万元/吨。1 月中下旬国际钼价持续下跌；钢厂招标价格下压；导致钼精矿市场价格弱势下跌。钼精矿价格小幅下调至 3280 元/吨度，钼铁价格回调至钼铁价格从 22 下跌至 21.6 万元/吨。月底钢厂集中备货，钢招价格不及预期，原料市场低价惜售、挺市，支撑市场横盘整理运行。2 月春节假期前国内钼市场整体平稳运行。春节假期结束后，国际钼价持续上调；加上钢厂集中进场招标，推动国内钼市偏强运行。钼精矿价格从 3280 涨至 3360 元/吨度左右，钼铁价格从 21.5 上涨至 22.2 万元/吨。到 3 月初国内钼市场再次迎来上涨行情，主要是春节后钢厂连续采购备货，另外，矿山出货价格上涨，钼精矿价格从 3360-3370 元/吨度上涨至 3430-3440 元/吨度。在成本推动下钼铁价格涨到 22.6-22.9 万元/基吨的高位。随后市场进入下跌模式，国际钼价下跌影响和钢招价格下压，钼市整体呈现下跌趋势，导致市场心态逐步转为悲观。月末，钢招价格持续下压明显，部分贸易商低价抛售，钼精矿延续承压下行，钼精矿报价下跌至 3310-3320 元/吨度，高品位钼精矿下跌至 3330-3370 元/吨度。钼铁主流报

价跌至 21.7-22 万元/吨。

二季度：4 月钼市继续震荡运行，涨跌交替。月初钢招价格下跌；倒逼原料价格弱势回调。钼精矿价格下跌至 3120 元/吨度。钼铁价格也从 21.5-21.8 万跌至 20.6-21 万元/基吨。中下旬随着钢招陆续进场；大型矿山相继出货，成交价格大幅上涨；推动钼精矿市场持续上涨，价格从 3370-3380 涨至 3750—3760 元/吨度。钼铁价格上涨至 24.2-24.6 万元/基吨。月末钢厂对钼铁快速上涨接受困难，接连流标；市场博弈加剧，同时原料价格弱势下调；导致钼铁市场报价下调，主流报价为 23.2-23.7 万元/基吨。5 月初钼市延续上涨势头，价格上涨至 3740-3750 元/吨度，钼铁报价涨到 24.3-24.8 万元/基吨。中下旬，随着钢招价格走低；钼精矿市场询盘采购不活跃，价格下滑。月底，受矿山出货，价格大幅拉涨影响，钼精矿价格再次上涨至 3870-3880 元/吨度。成本支撑，推动钼铁价格持续上涨至 25-25.5 万元/吨。6 月国内钼市呈先稳后跌的走势运行。中上旬，钢招偏弱，钼铁生产倒挂；市场供需僵持博弈，钼精矿市场盘整维稳。月底，受钢招市场价格持续走低，钼铁生产倒挂影响，钼精矿市场承压下行，价格持续下跌。钼精矿主流报价 3650—3660 元/吨度，高品位钼精矿主流报价在 3680—3720 元/吨度。钼铁市场主流报价 23.5—23.8 万元/基吨。

三季度：7 月钼市呈先涨后跌的走势运行。月初延续上月行情，钢招价格不断下探，原料市场承压明显。月中，钢厂集中进场，钢招价格持续上涨；同时矿山陆续出货，持货商惜售挺价。钼精矿价格持续上涨至 3720—3730 元/吨度，由于钼原料成本对钼铁价格形成支撑，钼铁价格上涨至 24-24.3 万元/基吨。月底，受钢招价格持续压低以及国际钼市行情偏弱。钼精矿市场承压下行，价格持续下跌至 3650—3660 元/吨度，钼铁下跌至 23.6-23.8 万元/基吨。8 月国内钼市呈稳中上涨的走势运行。月初，代表性矿山出货，矿山挺市，钼精矿市场价格小幅上调。随后矿山虽有放量但价格未及预期，市场盘整。月底，钢厂集中进场，钢招价格逐步跟进；同时钼精矿市场询盘成交活跃，现货偏紧，持货商捂盘惜售；钼精矿市场持续上涨至 3690—3700 元/吨度，钼铁报价涨至 24-24.2 万元/基吨。9 月钼市呈先扬后抑走势运行。月初国内钼市场小幅探涨，随后钢厂集中进场；矿山相继出货，钼精矿持续上涨。钼精矿主流报价 3760—3770 元/吨度，钼铁报价在 24.3-24.6 万元/基吨。随后进入下跌态势，钢招价格持续下压；国际钼价

震荡下调；原料承压下滑；钼精矿主流报价 3650—3600 元/吨度，钼铁主流报价 23.8—24 万元/基吨。

四季度：10 月国内钼市整体呈现震荡上行的态势。因国庆假期宏观经济利好刺激，带动钼价出现较为明显的上涨，同时需求端稳健，节后至中旬伴随着原料的大批量出货，价格大幅上涨；钼铁企业跟随钼精矿被动上调价格；钼精矿主流报价 3770—3780 元/吨度，钼铁市场主流报价 24.2—24.4 万元/基吨。下旬随着国际的小幅走跌，且钢厂持续下压钢招价格，钼铁价格呈现下跌态势，钼铁价格下调至 24.1—24.3 万元/基吨。11 月国内钼市呈阶梯下滑走势运行。月初，钼市场整体呈盘整运行。随着钢招价格小幅下滑；多家矿山出货，成交价格下行；钼精矿市场价格下调。下旬，钢招价格继续走低；国际价格连续下跌；供需僵持博弈，钼精矿市场承压下行。钼精矿主流报价 3660—3670 元/吨度，钼铁市场弱势下跌，主流报价 23.6—23.8 万元/基吨。12 月国内钼市先跌后稳运行。月初延续下跌走势。随后在需求的带动下，钼价回升。直至年末，钢厂持续进场备货，钼精矿市场出货挺市，持货商低价惜售；但钢招价格上涨动力不足。供需博弈持续，价格平稳。钼精矿主流报价 3580—3590 元/吨度，钼铁主流报价 23.1—23.4 万元/基吨。

## 1.2 2024 年国内部分钢厂招标钼铁概况

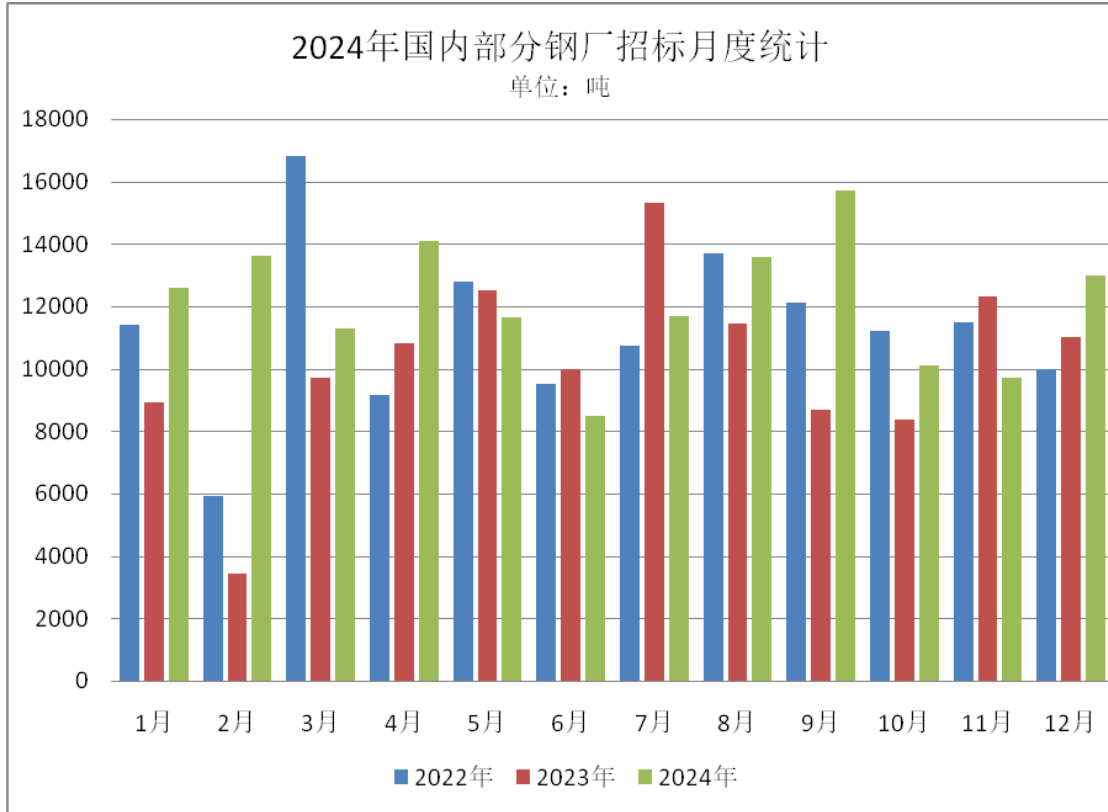


图3 国内部分钢厂招标钼铁统计图

2024年钢招总量约14.6万吨，较2023年同比大增18.9%。在月度统计中，仅6月和11月不足1万吨，这一增长趋势表明需求持续向好。



### 1.3 2024 年国际钼市场回顾

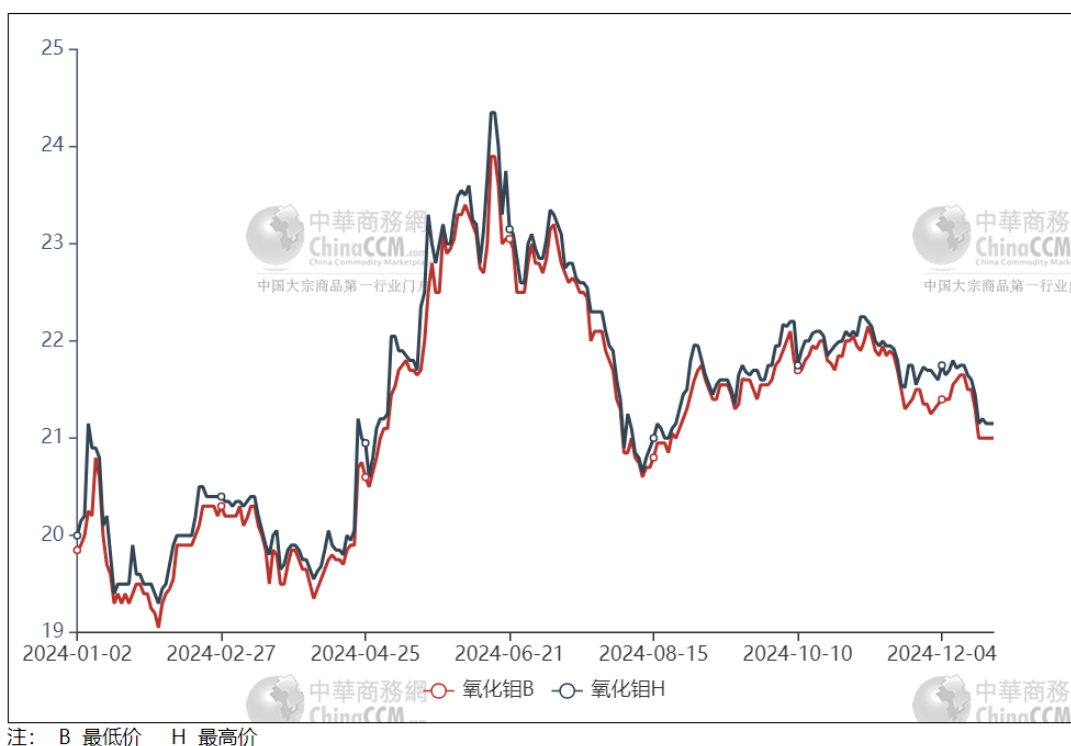


图 4 2024 年普氏氧化钼价格走势图



图 5 2024 年普氏钼铁价格走势图

2024年上半年，国际钼市场整体波动较大，呈震荡上行的态势。一季度：1月国际钼市场呈先涨后跌震荡整理。受到全球钼市和中国市场的影响，交易活动逐步恢复，但月末市场不稳定，价格有所下跌。氧化钼价格从月初的 19.85-20 美元/磅钼，下调至 19.25-19.5 美元/磅钼；欧洲钼铁报价从 48-49 美元/千克钼，下调至 46.5-46.8 美元/千克钼。2月市场呈持续上涨趋势，受中国春节假期影响，上旬市场平静，但下旬需求增加，价格出现上涨。氧化钼日报价 20.2-20.3.5 美元/磅钼；欧洲钼铁日报价 48-48.5 美元/千克钼。3月市场震荡波动频繁，价格涨跌互换。月初国际钼价窄幅震荡。月中市场转弱，市场不活跃，国际钼价格回落。氧化钼日报价 19.65-19.75 美元/磅钼；欧洲钼铁日报价 47-47.5 美元/千克钼。

二季度：4月国际钼市场波动频繁，价格先跌后涨，后震荡偏强运行。月初国际钼市价格震荡下调。中旬国际钼价再次小幅下跌。下旬受国内钼价大幅上涨影响，国际钼价加速上涨。氧化钼价格上涨至 20.75-21 美元/磅钼；欧洲钼铁报价涨至 48.8-49.45 美元/千克钼。月底又止跌反弹，氧化钼日报价从 20.65-20.8 美元/磅钼，上调至 20.8-21.1 美元/磅钼；欧洲钼铁日报价 49-49.5 美元/千克钼。5月初，中国市场休市未对国际钼市产生负面影响，反而持续上涨。中旬市场先扬后稳，月末，受国内钼价连续大幅上涨影响，国际钼市询盘活跃，价格高位震荡，市场走强明显。氧化钼从月初的 21-21.2 美元/磅钼，上调至 23.05-23.3 美元/磅钼；欧洲钼铁日报价从 49-49.5 美元/千克钼，上调至 52.6-53.5 美元/千克钼。6月市场波动较大，整体高位震荡，月初价格上涨，供应偏紧，中旬价格冲高后略有回落，月底市场疲软，价格进一步下跌。氧化钼日报价从月初的 23.3-23.49 美元/磅钼，跌至 22.5-22.6 美元/磅钼；欧洲钼铁日报价从 53.2-53.75 美元/千克钼，下调至 52.2-52.5 美元/千克钼。

三季度：7月国际钼市场窄幅震荡。国际市场呈震荡下行走势。中上旬国际钼市震荡走弱，氧化钼价格从 23-23.2 美元/磅钼，下调至 22.5-22.6 美元/磅钼；欧洲钼铁报价 53.2-53.9，下调至 52.5-53 美元/千克钼。月底买盘依然观望，市场有价无市，继续承压运行。氧化钼日报价 21.8-21.95 美元/磅钼，下调至 21.7-21.9 美元/磅钼；欧洲钼铁日报价 51.5-51.75 美元/千克钼。8月国际钼市呈先抑后扬的走势运行。上半月因欧洲处于夏休及韩国假期，市场成交不

佳，价格持续下跌。氧化钼价格下调至 20.8-21 美元/磅钼；欧洲钼铁下调至 49.7-50 美元/千克钼。随着国内行情稳中向好；欧洲夏休结束；国际钼市反弹上涨。氧化钼日报价上调至 21.45-21.8 美元/磅钼；欧洲钼铁日报价上调至 50.8-51.25 美元/千克钼。9 月国际钼市场整体表现为窄幅震荡。月初，受国内钼市偏强走势，国际钼市持续上涨。随后持续下跌。氧化钼价格从 21.6-21.96 美元/磅钼，下调至 21.4-21.55 美元/磅钼；欧洲钼铁报价 51.5-52 美元/千克钼，下调至 50.8-51.25 美元/千克钼。月底，国内钢招旺盛，进口窗口打开，国际钼市询盘活跃，价格小幅上调。氧化钼报价 21.55-21.75 美元/磅钼；欧洲钼铁日报价 50.7-51 美元/千克钼。

四季度：10 月国际钼市波动频繁，价格震荡上涨。月初随着宏观利好消息的刺激，国际先迎来一波上涨，氧化钼价格从 21.6-21.75 美元/磅钼，上调至 22.1-22.2 美元/磅钼；欧洲钼铁报价 50.5-51 美元/千克钼，上调至 51.5-52 美元/千克钼。随后因国际市场买盘的减少，价格盘整下调。中下旬国际钼市场整体表现为窄幅震荡局面。氧化钼报价下调至 22-22.05 美元/磅钼；欧洲钼铁报价调至 51.35-51.5 美元/千克钼。11 月国际钼市波动频繁，呈震荡走跌态势。月初市场询盘活跃，价格上移。氧化钼报价在 22.05-22.15 美元/磅钼，欧洲钼铁上调至 51.9-52 美元/千克钼。中下旬随着国内钼市持续走弱，引发国际市场谨慎观望情绪提升，买盘离场，市场缩量，议价重心下移，氧化钼价格从 21.35-21.7 美元/磅钼，跌至 21.25-21.7 美元/磅钼，欧洲钼铁价格跌至 50.35-50.45 美元/千克钼。12 月国际钼市震荡波动，先涨后跌。月初受国内钼市下行影响，国际钼市窄幅震荡。随着国内钼市好转，国际钼市成交价格上移。中下旬国内市场偏弱，欧洲圣诞假期叠加；价格小幅下移。年底，国际钼市安静，价格保持平稳运行。

## 2. 2024 年国内钼精矿和钼铁产量

### 2.1 国内钼精矿产量情况

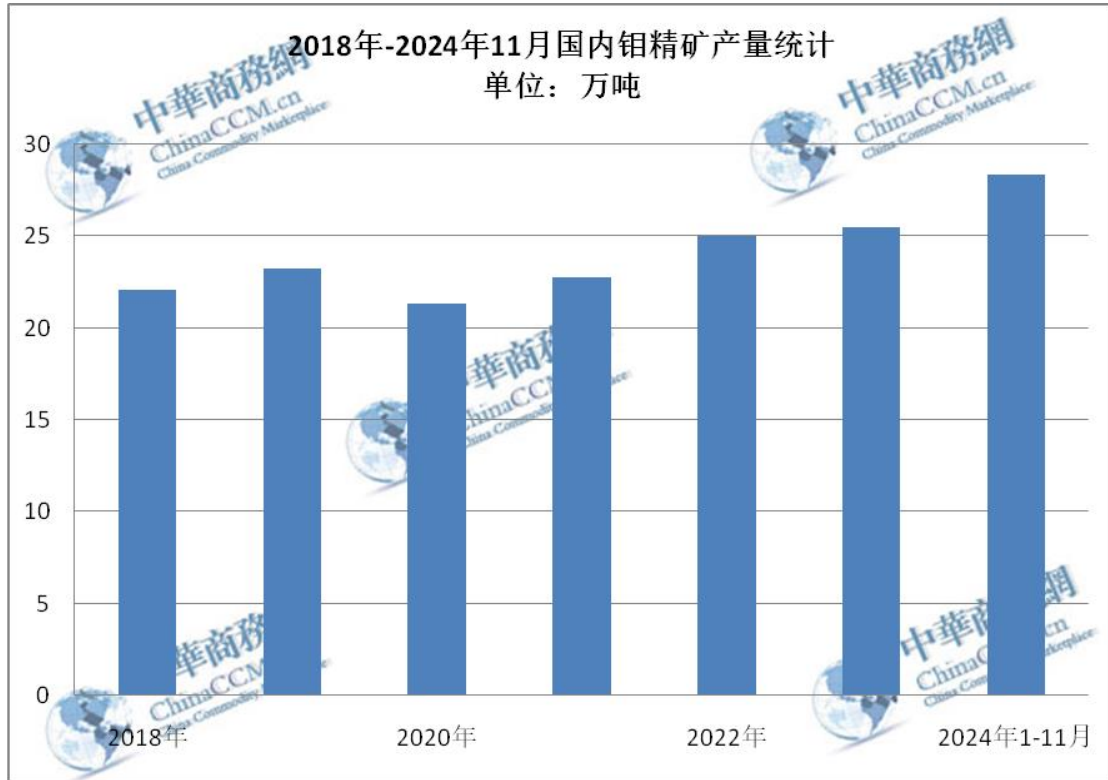


图 6 2024 年 1-11 月国内钼精矿产量统计

据不完全统计，2024 年 1-11 月全国钼精矿累计产量 28.34 万吨，2023 年 1-11 月累计产量 25.5 万吨，同比增长 11.1%。

## 2.2 国内钼铁产量情况

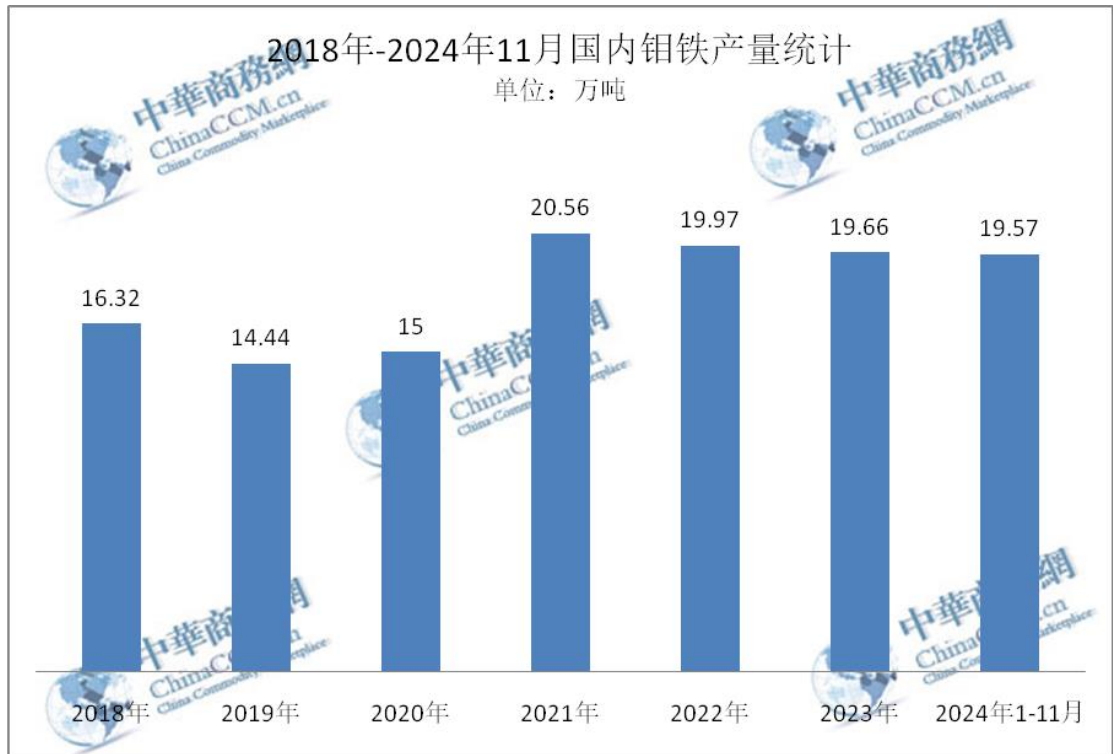


图7 2024年1-11月国内钼铁产量统计

据不完全统计，2024年1-11月我国钼铁累计产量19.57万吨，较2023年1-11月钼铁产量累计18.37万吨，同比增加6.5%。

## 3. 国内钼产品进出口情况

### 3.1 钼产品进口数据统计

2024年1-11月中国钼产品进口总量累计为70,548.43吨，同比增长28.35%；累计进口金额为100.68亿元，同比增长14.92%。其中氧化钼累计进口5,870.12吨，同比下降45.54%；钼精矿累计进口52,985.08吨，同比增加48.72%；钼铁累计进口7,499.25吨，同比增加62.05%。（如下表）

## 2024年大宗商品年度分析报告系列之钼产品篇

商品名称	单位	2024年1-11月		同比	
		进口数量	进口金额	进口数量	进口金额
已焙烧的钼矿砂及其精矿	千克	5,870,121	1,107,400,378	-45.54%	-54.14%
其他钼矿砂及其精矿	千克	52,985,082	6,493,483,295	48.72%	45.24%
钼的氧化物及氢氧化物	千克	1,670,413	294,306,380	55.53%	61.10%
钼酸铵	千克	1,038,851	205,780,352	11.23%	0.82%
其他钼酸盐	千克	1,174,436	100,938,304	-25.73%	-30.05%
钼铁	千克	7,499,254	1,599,287,413	62.05%	47.66%
钼粉	千克	4226	3,380,613	29.71%	65.80%
未锻轧钼，包括简单烧结成的条、杆	千克	7	86,712	133.33%	1166.24%
钼条、杆、型材及异型材，板、片、带、箔	千克	248,877	148,038,890	-10.51%	1.14%
钼丝	千克	39,969	44,709,289	51.32%	24.02%
其他钼制品	千克	17,192	70,240,367	-48.17%	-7.67
进口钼产品总量	千克	70,548,428	10,067,651,993	28.35%	14.92%

表1 2024年1-11月国内钼产品进口统计

### 3.2 钼产品出口数据统计

2024年1-11月中国钼产品出口量累计为38,803.74吨，同比增长6.99%；累计出口金额86.90亿元，同比下降4.93%。其中氧化钼累计出口12,721.75吨，同比下降0.90%；钼精矿累计出口8895.92吨，同比增加27.71%；钼铁累计出口7,635.35吨，同比减少3.84%。（如下表）

商品名称	单位	2024年1-11月		同比	
		出口数量	出口金额	出口数量	出口金额
已焙烧的钼矿砂及其精矿	千克	12,721,745	2,36,188,858	-0.90%	-16.14%
其他钼矿砂及其精矿	千克	8,895,917	1,207,330,480	27.72%	17.07%
钼的氧化物及氢氧化物	千克	2,674,066	718,226,063	15.95%	4.27%
钼酸铵	千克	476,408	107,143,373	-7.83%	-15.96%
其他钼酸盐	千克	346,450	52,155,660	14.71%	14.88%
钼铁	千克	7,635,348	1,623,737,902	-3.84%	-14.64%
钼粉	千克	260,345	112,487,643	14.71%	4.13%
未锻轧钼，包括简单烧结	千克	2,442,817	1,020,294,137	-6.28%	-13.21%

## 2024年大宗商品年度分析报告系列之钼产品篇

成的条、杆					
钼条、杆、型材及异型材，板、片、带、箔	千克	841,591	451,036,287	80.42%	37.59%
钼丝	千克	265,291	141,663,861	7.38%	-3.28%
钼废料及碎料	千克	2,016,391	749,507,614	19.63%	14.50%
其他钼制品	千克	227,368	146,724,982	35.24%	23.15%
出口钼产品总量	千克	38,803,737	8,690,496,860	6.99%	-4.93%

表 2 2024 年 1-11 月国内钼产品出口统计

### 4. 2025 年钼市场展望

随着中国经济的持续增长和工业化进程的加速，制造产业升级及能源转型背景下，高端含钼不锈钢及风电、汽车和石油化工等领域的应用不断拓展，钢铁材料需求有望稳步增长。对钼精矿的需求量将大幅增加。

2024 年我国不锈钢粗钢产量 4008 万吨，同比增幅为 6.9%。随着国内经济从基建和地产转向高端制造，政府扩大内需、稳定楼市股市及宽松货币政策等有力措施加持，国内不锈钢消费量有望稳定增长。预计 2025 年产量继续增长至 4224 万吨。

2025 年，国内钼市价格将继续保持上扬。尽管短期存在波动可能性，但长期发展来看，整体仍保持上扬趋势。