



涂镀系列研报

# 兰格钢铁

涂镀 系列研报

LANGE STEEL  
PREDICTION REPORT

---

兰格钢铁冷轧涂镀部  
[www.lgmi.com](http://www.lgmi.com)

## 目 录

一、 全国涂镀行业运行综述 .....	4
二、 涂镀价格走势回顾及分析.....	4
1、 镀锌价格走势回顾及分析 .....	4
2、 彩涂价格走势回顾及分析 .....	5
三、 镀热与涂镀价差走势回顾及分析.....	6
1、 镀热价差走势回顾及分析 .....	6
2、 涂镀价差走势回顾及分析 .....	7
四、 涂镀供应端变化及分析.....	8
1、 全国 201 家钢厂高炉运行数据变化与分析 .....	8
2、 全国高炉检修情况对比及分析 .....	10
3、 涂镀钢厂产量及开工率变化及分析 .....	10
五、 博兴库存变化及分析.....	12
六、 涂镀进出口变化及分析.....	13
1、 进口量统计及分析 .....	13
1.1 镀层板进口量统计及分析.....	13
1.2 涂层板进口量统计及分析.....	14
2、 出口量统计及分析 .....	15
2.1 镀层板出口量统计及分析.....	15
2.2 涂层板出口量统计及分析.....	16



七、涂镀需求端变化及分析.....	17
1、汽车行业市场变化及分析 .....	17
2、家电行业市场变化及分析 .....	19
3、房地产行业市场变化及分析 .....	20
八、涂镀行业展望.....	23
1、涂镀供应趋势展望 .....	23
2、涂镀需求趋势展望 .....	23
3、涂镀价格趋势展望 .....	24
九、涂镀行业大事记.....	24
1、绿色转型与“双碳”行动深化 .....	24
2、产能结构优化与兼并重组 .....	25
3、技术创新与产品升级 .....	25
4、市场应用与需求变迁 .....	25
5、供应链安全与资源保障 .....	26
6、政策与标准法规更新 .....	26



兰格钢铁

# 兰格钢铁网涂镀行业系列研报（2025 年年度报告）

## 一、全国涂镀行业运行综述

回顾 2025 年，涂镀板卷市场总体呈现“供需双弱、政策托底”的运行特征。全年价格中枢较 2024 年进一步下移，行业竞争加剧，但结构性亮点仍存。一方面，国内房地产与基建投资持续收缩，内需动力不足；另一方面，作为“十四五”规划收官之年，政策以稳为主，消费提振措施部分对冲了制造业下行压力。彩涂等细分品种因在家电、汽车等领域的稳定渗透，仍表现出一定的抗跌性。综合来看，2025 年涂镀市场在深度调整中逐步探明底部支撑，价格中枢较上年有所下移，行业利润空间明显收窄。市场运行逻辑已从过往的成本推动与需求拉动，转向对实际消费强度的验证与供需弱平衡的博弈，体现出明显存量竞争与结构分化特征。

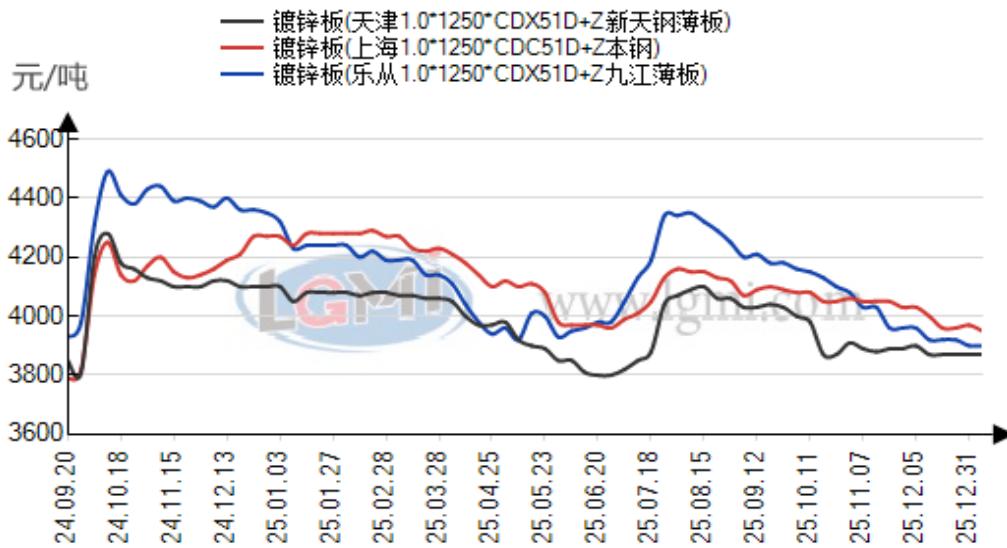
展望 2026 年，预计涂镀市场将延续“震荡寻底、分化运行”的格局。宏观层面，“稳增长”政策有望继续加码，但对钢材需求的传导仍需时间；房地产下行压力依然存在，基建投资或将聚焦“平急两用”等有限领域，整体用钢需求难有显著增量。出口方面则面临贸易环境不确定性，增速可能放缓。成本端，铁矿与焦炭价格中枢下移，对成材支撑减弱。综合判断，2026 年涂镀价格或呈现前低后稳走势，全年均价或将小幅下探。建议企业聚焦高附加值产品赛道，并强化产业链上下游协同，以灵活应对市场波动。

## 二、涂镀价格走势回顾及分析

### 1、镀锌价格走势回顾及分析

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2025 年 12 月 31 日，国内十大重点城市镀锌板均价为 4118 元(吨价，下同)，同比下跌 507 元。

图 1 国内镀锌板市场价格走势图



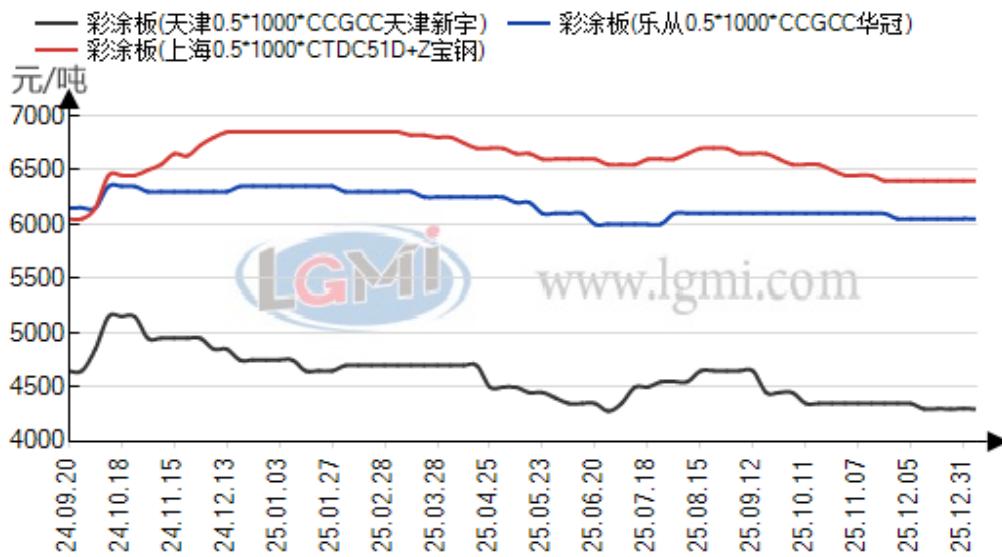
数据来源：兰格数据中心

回顾 2025 年，国内镀锌板市场整体呈现震荡筑底、区域分化加剧的运行特征。在宏观预期与供需基本面持续博弈的背景下，市场情绪总体趋于谨慎，交易逻辑更多围绕实际需求与成本边际支撑展开。华北地区受部分主导钢厂定价策略及资源结构影响，价格相对坚挺，形成了区域性的价格高地；而华东及华南市场则由于资源流通相对充裕、市场竞争更为激烈，价格中枢承压明显，区域间价差长期维持在历史较高水平。产业链上下游均面临利润空间收窄的压力，下游终端按需采购成为常态，社会库存去化速度整体平缓。展望未来，市场结构的重塑与区域供需的再平衡将成为关键，行业亟需在高质量发展中寻求新的动力与韧性。

## 2、彩涂价格走势回顾及分析

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2025 年 12 月 31 日，国内十大重点城市彩涂板均价为 5333 元(吨价，下同)，同比下跌 362 元。

图 2 国内彩涂板市场价格走势图



数据来源：兰格数据中心

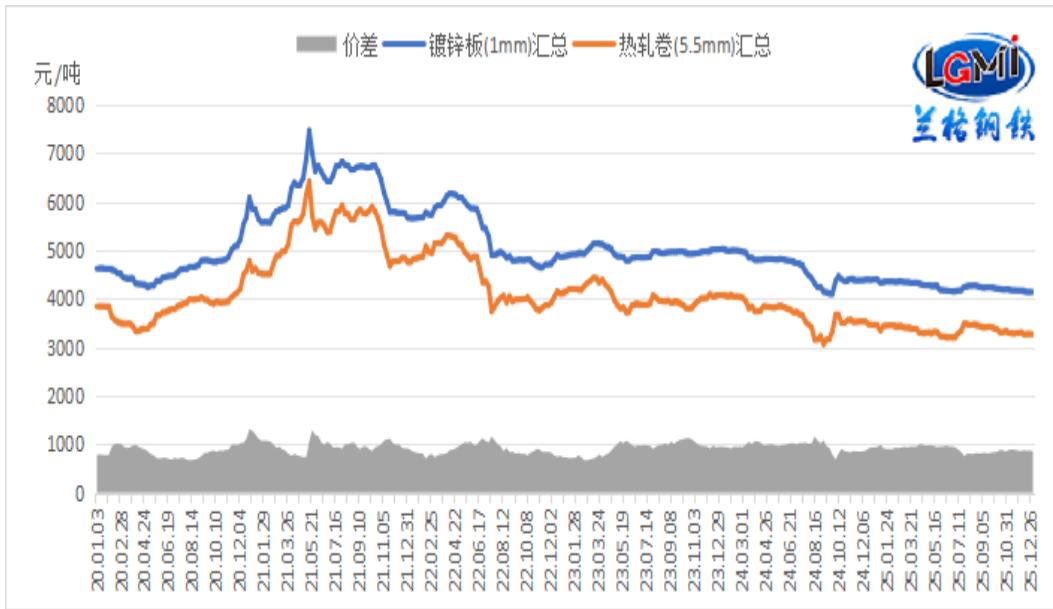
回顾 2025 年，国内彩涂板市场呈现出显著的差异化运行格局，区域间价差持续处于历史高位，反映出各地供需结构、资源流通及成本支撑存在明显分化。受宏观政策调整与下游行业需求节奏变化影响，全年市场情绪整体偏向谨慎，贸易环节操作多以按需补库为主，市场活跃度较往年有所减弱。从供需基本面看，部分区域产能释放与消费强度不匹配，是导致价格梯度拉大的核心因素。同时，原材料成本波动频繁，进一步加剧了生产企业的利润压力与定价策略的分化。展望未来，市场资源的跨区域调配效率以及绿色建筑、制造业等领域需求的复苏进度，将成为影响价格收敛与行业再平衡的关键变量。整体而言，行业正处于从规模扩张向质量与结构优化转型的深化阶段。

### 三、镀热与涂镀价差走势回顾及分析

#### 1、镀热价差走势回顾及分析

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2025 年 12 月 31 日，十大城市镀锌与热轧汇总价差为 852 元/吨，同比跌 83 元/吨。

图 3 镀热价差走势图



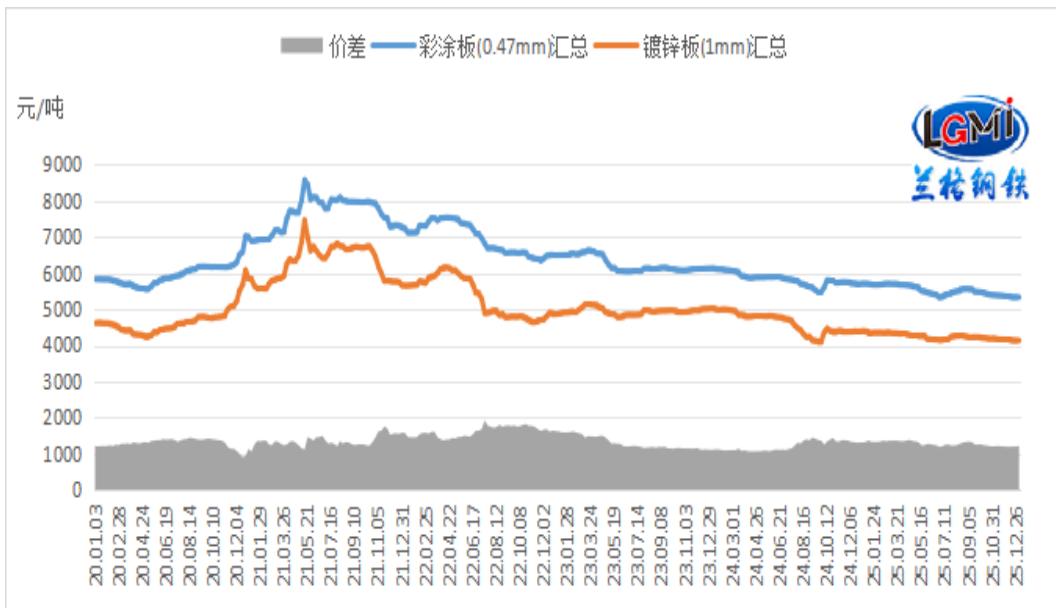
数据来源：兰格数据中心

回顾 2025 年，镀锌与热轧价差走势呈现明显的结构性收敛特征。这一变化既反映了下游制造业（如汽车、家电）需求阶段性疲软对镀锌产品溢价的压制，也揭示了年内成本传导逻辑的动态调整。具体而言，宏观经济环境的波动使得主要镀锌消费领域的采购更趋谨慎，价格敏感性增强，导致镀锌产品高附加值部分的议价空间受到挤压。同时，原材料成本的高位宽幅震荡增强了热轧卷板作为基础材料的价格弹性，其金融与供需属性进一步凸显。两者共同作用下，镀热价差中枢较往年呈现理性回落。这一趋势不仅映射出产业链利润分配的再平衡过程，也预示着在市场预期更趋理性的背景下，钢材品种间的比价关系可能正步入一个新的常态区间。

## 2、涂镀价差走势回顾及分析

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2025 年 12 月 31 日，十大城市镀锌与彩涂汇总价差为 1214 元/吨，同比跌 83 元/吨。

图 4 涂镀价差走势图



数据来源：兰格数据中心

回顾 2025 年，镀锌与彩涂板卷的价差呈现结构性收窄，主要受下游需求分化与成本传导机制变化影响。在“双碳”目标持续推进下，镀锌产品因应用领域广泛，需求韧性相对较强；而彩涂板卷则更直接地受到建筑地产等行业景气度波动的制约，部分终端项目进度放缓抑制了其价格上行空间。同时，原材料成本高位震荡，但不同工艺及附加值的产品对成本压力的消化能力存在差异，进一步牵引价差动态调整。从市场心态看，贸易商操作普遍谨慎，低库存策略加剧了价格信号的敏感性。整体而言，价差变动不仅是简单的价格比较，更深层次地映射出产业链不同环节在供需再平衡过程中的利润格局演变。展望未来，随着制造业升级与绿色建筑应用深化，两者价差关系或将继续在动态调整中探寻新的均衡点。

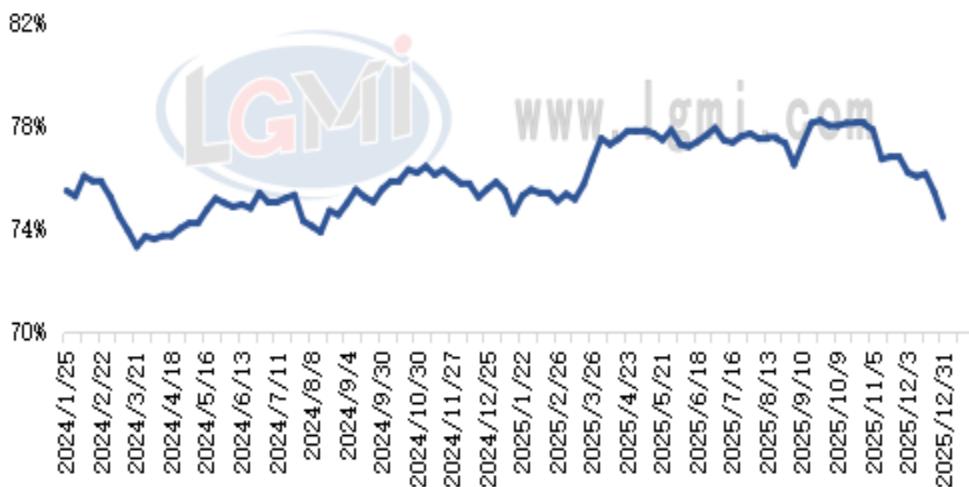
## 四、涂镀供应端变化及分析

### 1、全国 201 家钢厂高炉运行数据变化与分析

据兰格钢铁网监测数据显示，2025 年全国 201 家生产企业高炉开工率均值为 76.86%，较去年同期增长 1.80 个百分点。其中全国 201 家生产企业高炉开工率最高值出现在 9 月下旬为 78.17%，期间环保以及阅兵导致的减产因素逐渐消退，国内钢厂高炉开工率有所回升；最低值出现在 12 月底为 74.42%，主要受北方环保限产以及部分钢厂高炉例行检修因素影响。

图 5 全国 201 家样本钢企高炉开工率走势图

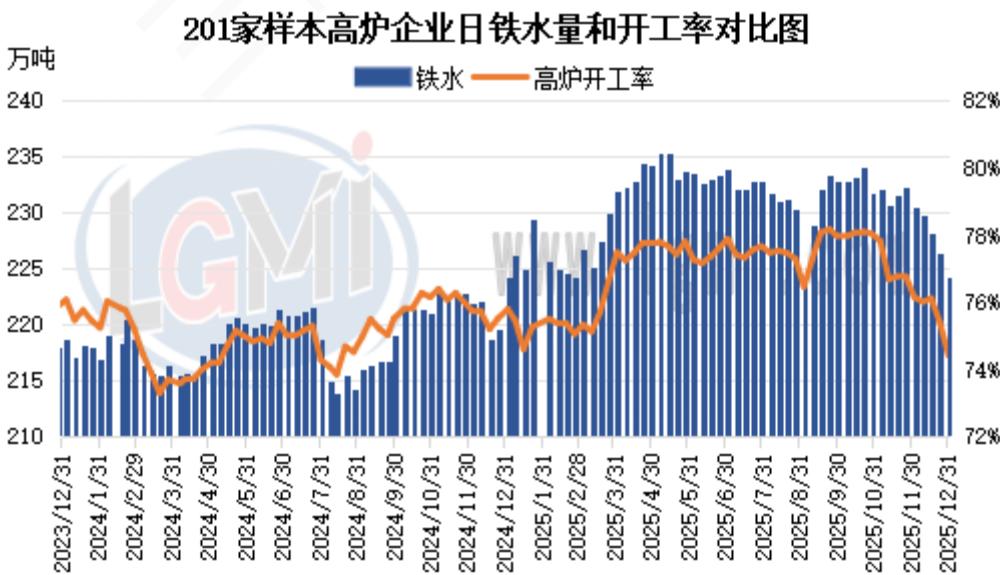
全国201家样本钢企高炉开工率走势图



数据来源：兰格数据中心

铁水方面，2025 年全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 230.32 万吨，较去年同期增加 11.70 万吨。从年度走势来看，全国 201 家生产企业铁水日均产量最高值出现在 5 月初为 235.11 万吨，最低值出现在 2 月底为 224 万吨。

图 6 201 家样本高炉企业日铁水量和开工率对比图



数据来源：兰格数据中心



兰格钢铁

# 兰格钢铁网涂镀行业系列研报（2025 年年度报告）

## 2、全国高炉检修情况对比及分析

据兰格调研，截止到 12 月底，201 家样本高炉企业有 119 座高炉检修，较年初增加 1 座。整体来看，截止到 12 月底，高炉检修的情况较年初小幅增加。2025 年 201 家样本高炉企业检修主要区域集中在华北、华东以及西南等区域，细化来看：东北地区 5 座高炉检修，较年初减少 3 座高炉检修；华北地区 37 座高炉检修，较年初增加 4 座高炉检修；华东地区 35 座高炉检修，增加 1 座高炉检修；华南地区 4 座高炉检修，减少 2 座高炉检修；西北地区 12 座高炉检修，减少 1 座高炉检修；西南地区 17 座高炉检修，增加 3 座高炉检修；华中地区 9 座高炉检修，减少 1 座高炉检修。

表 1 全国生产企业高炉检修区域年度对比

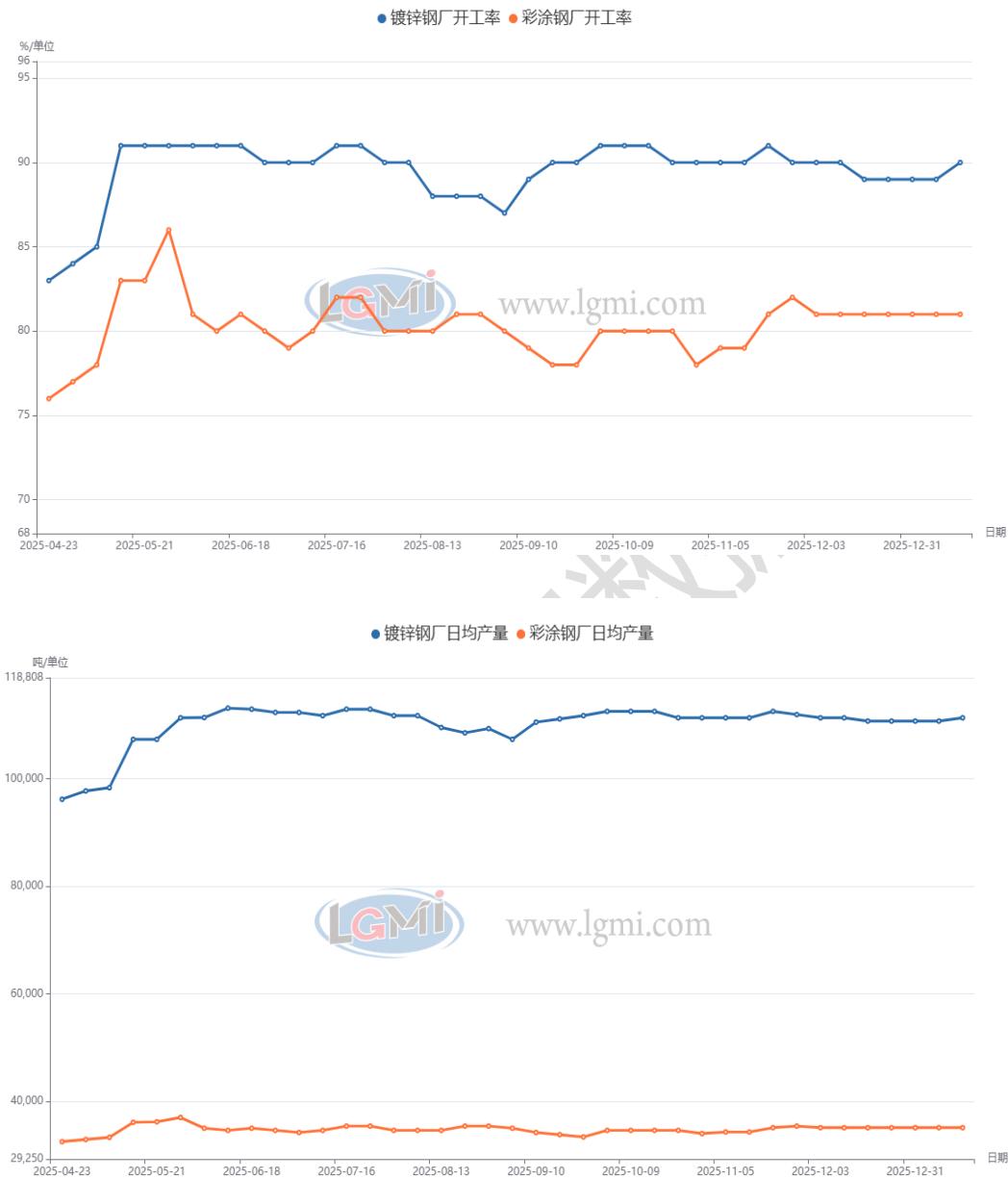
全国生产企业高炉检修区域年度对比			
区域	12 月底高炉检修座数	1 月初高炉检修座数	幅度
东北地区	5	8	-3
华北地区	37	33	4
华东地区	35	34	1
华南地区	4	6	-2
西北地区	12	13	-1
西南地区	17	14	3
华中地区	9	10	-1
总计	119	118	1

数据来源：兰格数据中心

## 3、涂镀钢厂产量及开工率变化及分析

兰格钢铁网调研数据显示，截至 2025 年 12 月 31 日，全国 54 家钢厂样本进行统计。其中镀锌板生产线共 163 条，停产或检修 18 条，开工率为 89%，同比上升 6%，样本数据日均总产量镀锌板 11.08 万吨，同比增加 1.39 万吨。彩涂板生产线共 104 条，停产或检修 20 条，开工率为 81%，同比上升 10%，样本数据日均总产量彩涂板 3.51 万吨，同比增加 0.46 万吨。

图 7 涂镀钢厂产量及开工率



数据来源：兰格数据中心

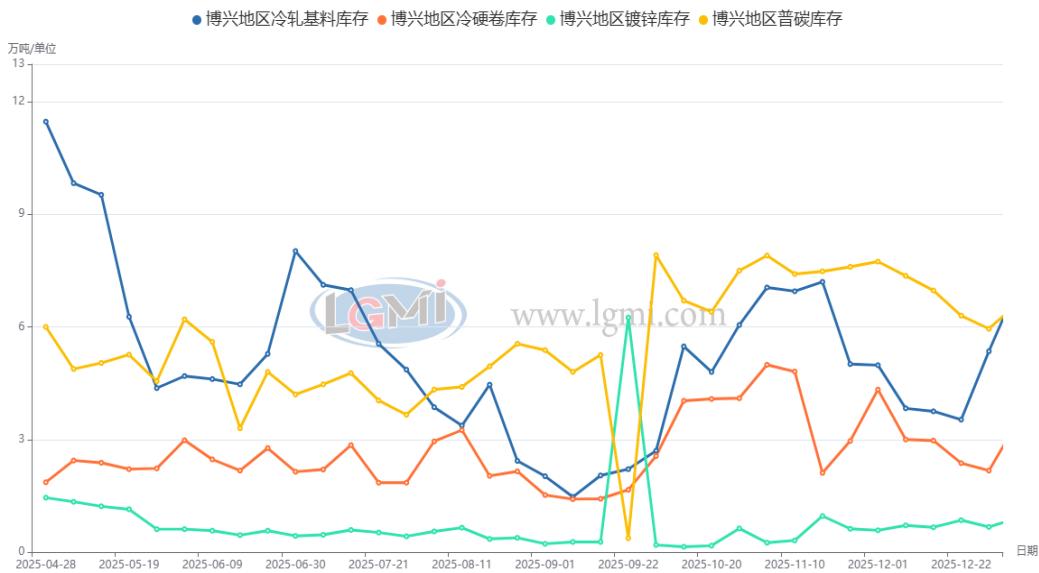
回顾 2025 年，我国镀锌板与彩涂板行业整体呈现出显著的产能释放与生产活跃度提升态势。在宏观政策引导与下游需求结构性复苏的双重驱动下，全年行业运行基调以稳健扩张为主，生产企业运营效率普遍改善，产能利用率较上年实现明显提升。镀锌板领域，生产线开工水平维持高位，反映出建筑、汽车及家电等相关领域需求的韧性支撑，供给侧在环保与技术升级背景下持续优化，领先企业产能得到有效发挥。彩涂板市场同样展现积极势头，开工

率增幅更为突出，受益于基建项目稳步推进及装配式建筑应用的深化，市场需求空间进一步打开，带动生产端保持较高景气度。整体来看，2025 年行业内企业生产意愿较强，通过灵活排产与产线调配积极应对市场变化，供给弹性有所增强，在保障市场稳定供应的同时，亦为产业链下游的成本控制与材料获取创造了有利条件。行业全年平稳向好的运行格局，不仅体现了制造业链条的协同恢复，也为后续产业结构的持续升级与高质量发展奠定了坚实基础。

## 五、博兴库存变化及分析

据兰格云商平台监测数据显示，截至 2025 年 12 月 29 日博兴各仓库冷轧基料库存约为 5.35 万吨，同比增加 0.57 万吨；冷硬卷库存 2.17 万吨，同比增加 0.39 万吨；镀锌彩涂库存 0.67 万吨，同比减少 1.51 万吨。

图 8 博兴库存统计



数据来源：兰格数据中心

回顾 2025 年，博兴地区板材库存结构呈现出明显的分化态势。冷轧基料与冷硬卷库存的累积，反映出下游制造业（如家电、通用设备）需求动能有所放缓，终端采购偏谨慎，市场流通速度未达预期。相比之下，镀锌彩涂库存的大幅去化，则凸显出建筑围护、钢结构等特定领域的需求相对稳健，可能与部分基建项目及绿色建筑发展的支撑有关。整体而言，库存变化差异揭示了产业链不同环节面临的压力分化：上游原料承压明显，而经过深加工、附加

值较高的涂镀产品显示出更强的需求韧性。这种结构性特征预计将继续影响新一年的市场定价逻辑与厂商排产策略。

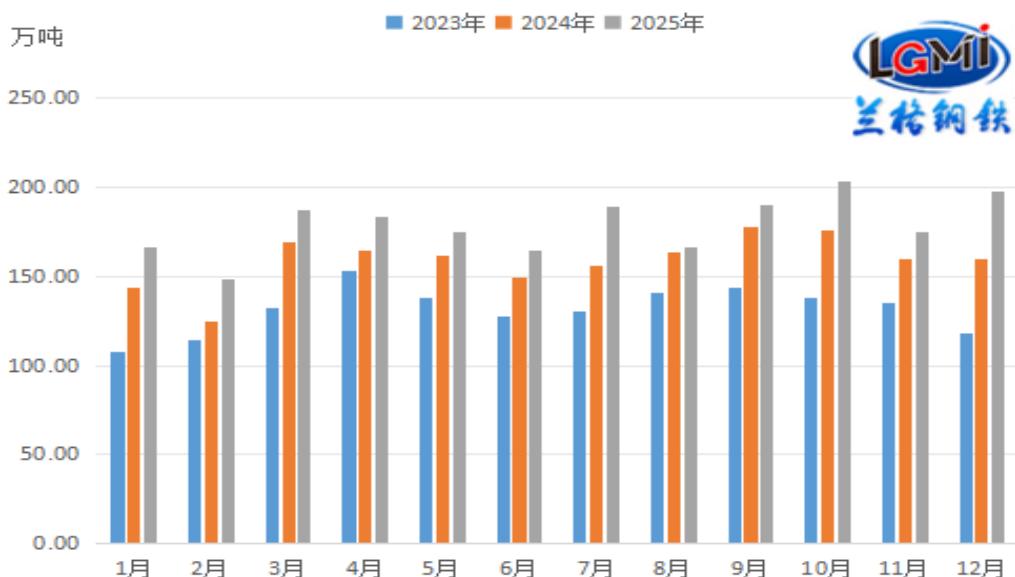
## 六、涂镀进出口变化及分析

### 1、进口量统计及分析

#### 1.1 镀层板进口量统计及分析

海关总署数据显示：2025 年 12 月我国镀层板（带）进口总量共计 7.86 万吨，月环比增幅 4.27%，同比降幅 23.63%。2025 年 1-12 月份我国镀层板（带）进口总量共计 91.05 万吨，同比降幅 19.15%。

图 9 镀层板进口量



数据来源：海关总署，兰格数据中心

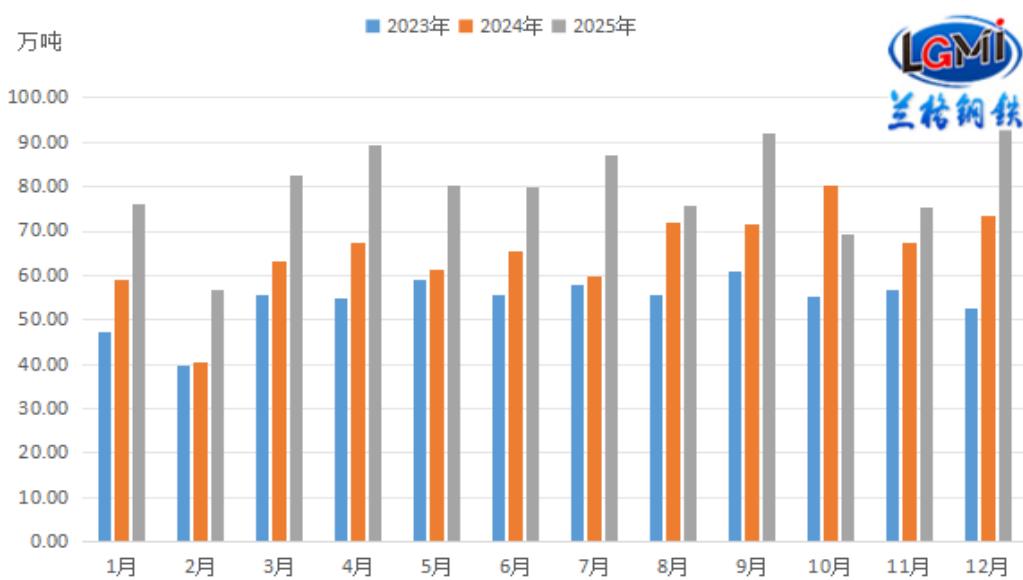
回顾 2025 年，我国镀层板（带）进口市场呈现持续收缩态势。在国内相关产业供给能力稳步提升、进口替代进程深化以及部分下游领域需求结构调整等多重因素叠加影响下，年度进口量较上年显著回落。这一趋势反映出国内镀层板带产业链的自主保障能力逐步增强，对外部供给的依赖度有所下降。同时，单月进口数据的环比小幅波动与同比大幅下降并存，也表明短期内需求备货的季节性因素难以扭转中长期进口需求减弱的根本方向。综合研判，在

产业升级与内循环发展导向的背景下，未来我国镀层板（带）的进口规模预计将延续理性紧缩格局，进口结构可能进一步向高技术含量、高附加值品类集中。

## 1.2 涂层板进口量统计及分析

海关总署数据显示：2025 年涂层板带 12 月份进口 6718.62 吨，月环比下降 2.31%，年同比下降 29.68%，1-12 月我国涂层板（带）进口总量共计 7.13 万吨，年同比降幅 32.06%。

图 10 涂层板进口量



数据来源：海关总署，兰格数据中心

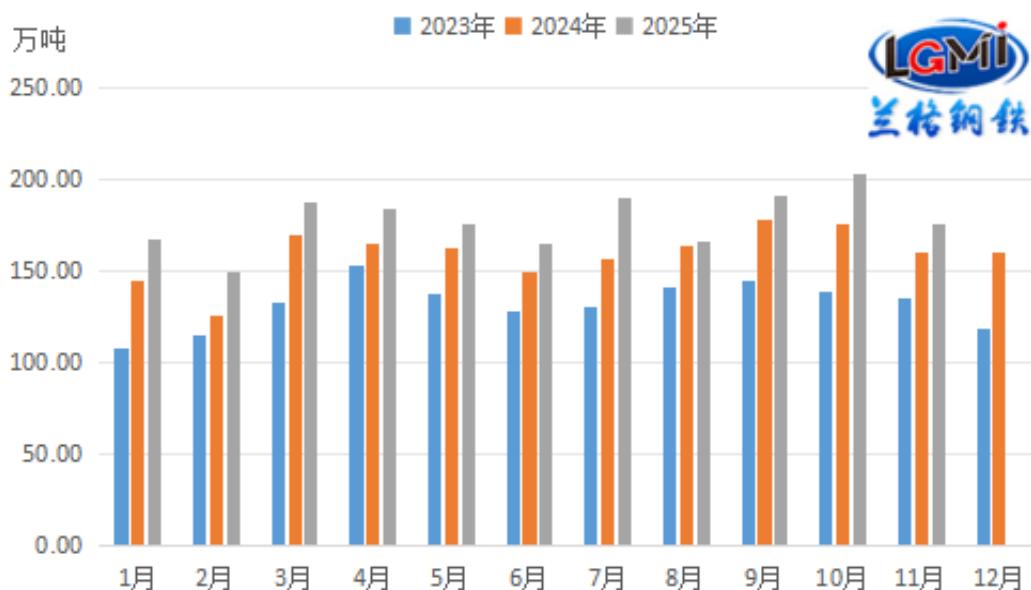
回顾 2025 年，我国涂层板（带）进口市场呈现持续收缩的态势。在内外经济环境与产业政策调整的共同作用下，下游需求结构变化与国内供给能力提升是导致进口规模显著下滑的核心驱动因素。月度进口数据的连续走弱，特别是年末同比降幅的进一步扩大，反映出外部补充渠道的依赖度正在系统性降低。这一趋势不仅体现了国内相关产业在供应链自主性与产品竞争力上的增强，也映射出在复杂国际贸易形势下市场采购策略的主动调整。进口量的整体萎缩，标志着该品类国内市场供需格局已进入深度重构阶段，未来进口替代的进程与国内高端产品的产能释放节奏，将成为影响市场平衡的关键变量。

## 2、出口量统计及分析

### 2.1 镀层板出口量统计及分析

海关总署数据显示：2025年12月我国镀层板（带）出口总量共计197.32万吨，月环比增幅12.56%，年同比增幅12.67%。2025年1-12月份我国镀层板（带）出口总量共计2148.12万吨，年同比增幅12.67%。

图 11 镀层板出口量



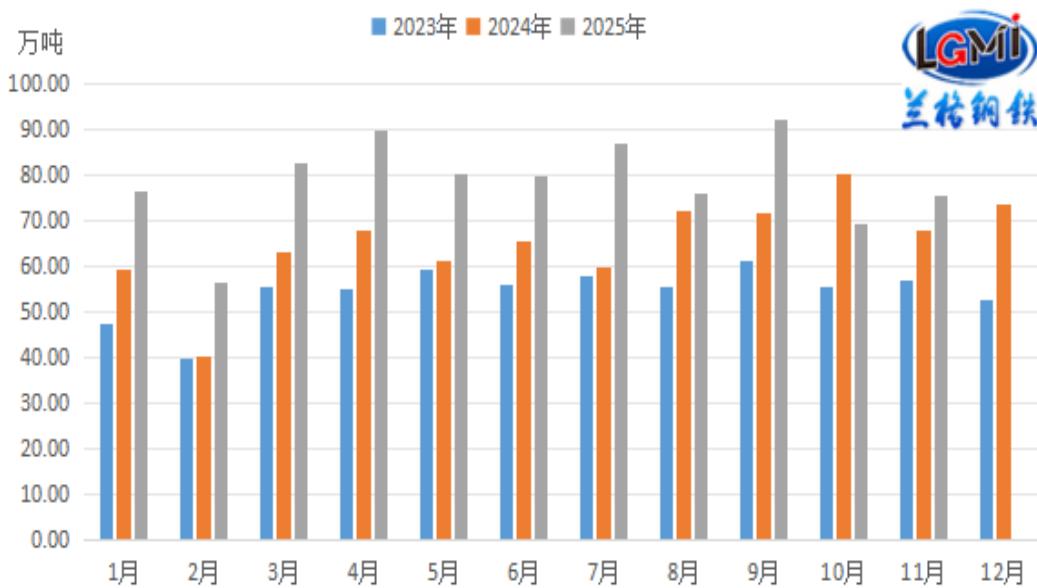
数据来源：海关总署，兰格数据中心

回顾2025年，我国镀层板（带）出口延续了稳健增长态势，行业整体表现出较强的国际竞争力与市场拓展能力。在外部环境复杂多变的背景下，出口规模持续攀升反映出我国相关制造产业链的韧性与成本效益优势，国际市场份额得到进一步巩固。从需求侧观察，主力出口市场对我国镀层板（带）产品的认可度保持高位，产品结构亦在适应全球绿色建筑、高端制造等下游领域升级需求中持续优化。供给端方面，国内生产企业通过技术升级与产能调整，有效对接了国际市场波动，实现了供需动态平衡。展望未来，在绿色低碳与产业升级双重趋势推动下，我国镀层板（带）产业有望凭借质量提升与品类创新，继续在全球价值链中占据重要位置，但同时也需关注国际贸易政策变化及区域竞争加剧可能带来的结构性挑战。

## 2.2 涂层板出口量统计及分析

海关总署数据显示：2025 年涂层板带 12 月份出口 96.91 万吨，月环比上涨 28.41%，年同比上涨 31.69%，1-12 月我国涂层板（带）出口总量共计 960.88 万吨，年同比增幅 23.43%。

图 12 涂层板出口量



数据来源：海关总署，兰格数据中心

回顾 2025 年，我国涂层板（带）出口在 2025 年呈现出强劲增长态势，单月环比及同比均实现显著提升，反映出国际市场对我国涂层板产品需求的持续增强。从全年维度观察，出口总量延续稳健增长势头，同比增幅可观，表明行业整体出口竞争力进一步提升，在全球供应链中的地位进一步巩固。这一表现得益于我国涂层板产业在产品结构优化、质量升级及市场多元化拓展方面的持续努力，同时也与国际市场部分区域的阶段性补库需求及产能波动有关。展望未来，我国涂层板带出口需持续关注海外贸易政策变化、市场需求结构转型以及原材料成本波动等因素。行业应在巩固传统优势的同时，积极开发高附加值产品，拓展新兴市场，以保持出口业务的韧性与可持续增长动力。

## 七、涂镀需求端变化及分析

### 1、汽车行业市场变化及分析

2025 年，汽车产销仍保持环比、同比同增态势。据中国汽车工业协会统计数据显示，2025 年 12 月，汽车产销分别完成 329.6 万辆和 327.2 万辆，环比分别下降 6.7% 和 4.6%，同比分别下降 2.1% 和 6.2%。2025 年，汽车产销分别完成 3453.1 万辆和 3440 万辆，同比分别增长 10.4% 和 9.4%，高于年初预期。我国汽车年产销量连续 17 年稳居全球第一。

图 13 汽车月度产量



数据来源：中国汽车工业协会，兰格数据中心

图 24 汽车月度销量



数据来源：中国汽车工业协会，兰格数据中心

汽车出口仍保持高速增长态势。据中国汽车工业协会分析，12 月，汽车出口快速增长，乘用车同比增长超过 50%，商用车出口环比同比继续保持双增。2025 年 12 月，汽车出口 75.3 万辆，环比增长 3.5%，同比增长 49.2%。2025 年，汽车出口 709.8 万辆，同比增长 21.1%。2025 年 12 月，乘用车出口 64.1 万辆，环比增长 2.8%，同比增长 50.5%。2025 年，乘用车出口 603.8 万辆，同比增长 21.9%。2025 年 12 月，商用车出口 11.2 万辆，环比增长 7.3%，同比增长 42.4%。2025 年，商用车出口 106 万辆，同比增长 17.2%。2025 年 12 月，传统燃料汽车出口 45.3 万辆，环比增长 6%，同比增长 22%。2025 年，传统燃料汽车出口 448.3 万辆，同比下降 2%。2025 年 12 月，新能源汽车出口 30 万辆，环比下降 0.1%，同比增长 1.2 倍。2025 年，新能源汽车出口 261.5 万辆，同比增长 1 倍。

综合来看，根据汽车产销与出口数据，2025 年汽车行业产销量再创历史新高，连续 17 年稳居全球第一，尤其是新能源汽车高增长，带动汽车用钢需求“量质双升”，成为支撑钢铁需求的核心增量领域。2025 年汽车用钢需求呈现“总量增长明确，但结构变化深刻”的特征。一方面，产销创历史新高直接拉动了钢材消费量；另一方面，新能源汽车的加速渗透和出口结构的变化，正在深刻改变用钢需求的内部构成。新能源汽车的快速发展对轻量化、高强度提出了更高要求，以高强度钢和超高强度钢为代表的先进钢材应用日益广泛，以满足安全、续航和性能的需求；而新能源汽车所需的驱动电机用无取向硅钢、电池包结构用高强度

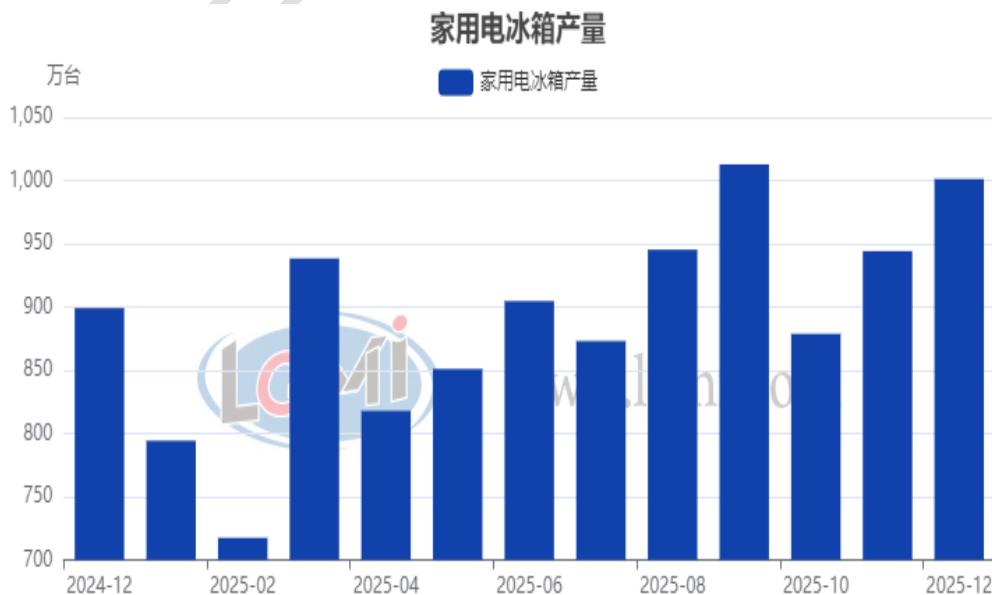
钢等需求也在快速增长。

2026 年，我国经济工作坚持稳中求进、提质增效，坚持内需主导。国家有关部委聚焦中央经济工作会议部署的重点任务，紧抓时间窗口，主动靠前发力，“两新”政策已于 2025 年底发布，政策平稳有序衔接。近日，商务部等 9 部门联合印发《关于实施绿色消费推进行动的通知》，加快发展方式和消费模式绿色转型，“十五五”时期培育绿色消费新增长点。随着系列政策落地实施，将有利于坚定发展信心，稳定市场预期，提振汽车消费。2026 年，中国汽车产业将持续推进高质量发展，整体市场保持稳健运行。中国汽车工业协会初步预计 2026 年全年汽车销量在 3475 万辆左右，同比增长 1%，其中乘用车 3025 万辆，同比增长 0.5%；商用车 450 万辆，同比增长 4.7%；新能源汽车 1900 万辆，同比增长 15.2%；汽车出口 740 万辆，同比增长 4.3%。2026 年汽车产销增长将继续带动我国汽车用钢需求。

## 2、家电行业市场变化及分析

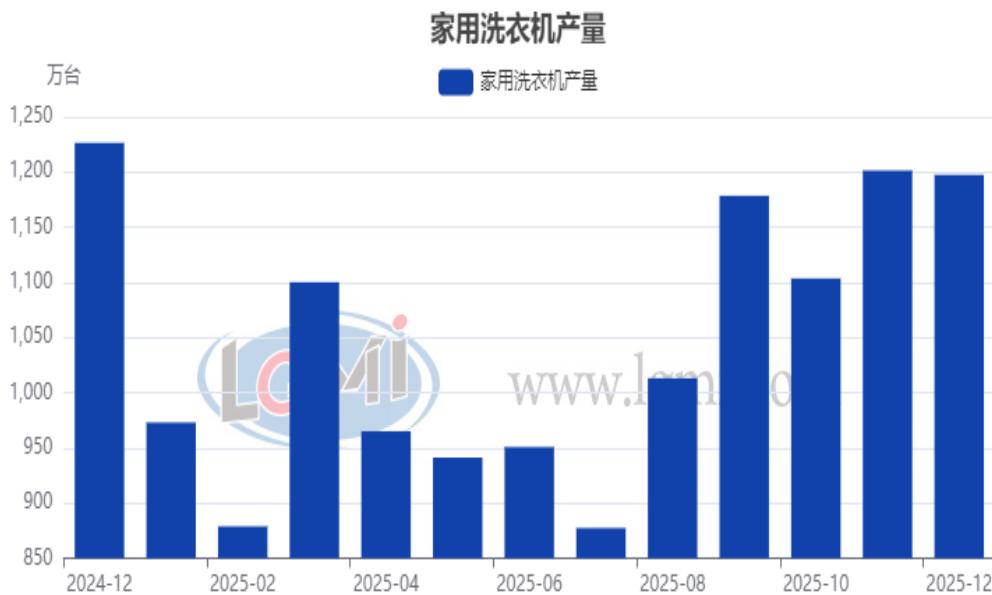
2025 年 12 月中国空调产量 2162.9 万台，同比下降 9.6%；1-12 月累计产量 26697.5 万台，同比增长 0.7%。12 月全国冰箱产量 1001.1 万台，同比增长 5.7%；1-12 月累计产量 10924.4 万台，同比增长 1.6%。12 月全国洗衣机产量 1197.5 万台，同比下降 4.4%；1-12 月累计产量 12516.8 万台，同比增长 4.8%。12 月全国彩电产量 1952.1 万台，同比下降 1.2%；1-12 月累计产量 20273.9 万台，同比下降 2.6%。

图 15 电冰箱月度产量



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

图 16 洗衣机月度产量



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

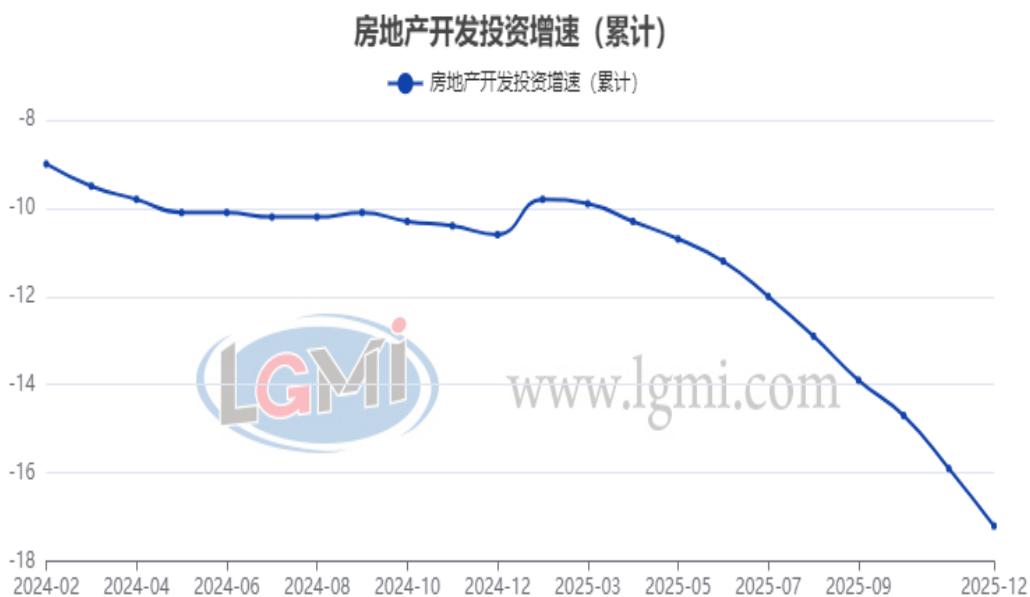
海关总署最新数据显示，2025 年 12 月中国出口空调 382 万台，同比下降 20.6%；1-12 月累计出口 5895 万台，同比下降 4.3%。12 月出口冰箱 677 万台，同比增长 6.4%；1-12 月累计出口 8165 万台，同比增长 1.7%。12 月出口洗衣机 356 万台，同比增长 26.1%；1-12 月累计出口 3616 万台，同比增长 10.0%。12 月出口液晶电视 908 万台，同比下降 2.8%；1-12 月累计出口 10673 万台，同比下降 2.8%。

综合来看，2025 年在以旧换新、高端化转型与出口拉动下，我国家电行业呈现“政策驱动前高后低、结构升级提速、内外销双增”的特征，以旧换新政策强力拉动存量更新，绿色智能产品成主流，行业规模与利润双增但后期增速回落。2026 年家电行业进入“后补贴时代”，行业从“规模竞争”转向“价值竞争”，整体呈“量稳质升”态势，高端化、智能化、全球化与绿色低碳成为核心增长引擎，结构性机遇凸显。

### 3、房地产行业市场变化及分析

据国家统计局数据显示，2025 年，全国房地产开发投资 82788 亿元，比上年下降 17.2%；其中，住宅投资 63514 亿元，下降 16.3%。

图 17 房地产开发投资累计同比



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

2025 年，房地产开发企业房屋施工面积 659890 万平方米，比上年下降 10.0%。其中，住宅施工面积 460123 万平方米，下降 10.3%。房屋新开工面积 58770 万平方米，下降 20.4%。其中，住宅新开工面积 42984 万平方米，下降 19.8%。房屋竣工面积 60348 万平方米，下降 18.1%。其中，住宅竣工面积 42830 万平方米，下降 20.2%。

图 18 房地产施工面积累计同比



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

图 19 房地产新开工面积累计同比



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

2025 年，新建商品房销售面积 88101 万平方米，比上年下降 8.7%；其中住宅销售面积下降 9.2%。新建商品房销售额 83937 亿元，下降 12.6%；其中住宅销售额下降 13.0%。2025 年末，商品房待售面积 76632 万平方米，比上年末增长 1.6%，比 11 月末回落 1.0 个百分点。其中，住宅待售面积增长 2.8%。

2025 年，房地产开发企业到位资金 93117 亿元，比上年下降 13.4%。其中，国内贷款 14094 亿元，下降 7.3%；利用外资 25 亿元，下降 20.8%；自筹资金 33149 亿元，下降 12.2%；定金及预收款 28089 亿元，下降 16.2%；个人按揭贷款 12852 亿元，下降 17.8%。

综上，2025 年是我国房地产市场深度调整的关键一年，行业各项核心指标延续下行态势，但一线城市企稳信号初现、政策托底力度持续加大，市场正从“总量收缩”向“结构优化”转型。这种调整直接牵动钢铁需求格局，建筑用钢作为房地产产业链的核心耗材，全年消费量同比大幅下滑，成为钢铁行业需求端的主要拖累因素，同时也推动钢铁需求结构加速向高端制造领域倾斜。

2026 年房地产投资仍处调整周期，但房地产投资降速将有所收窄，兰格钢铁智策预测全

年同比降速或收窄至 10% 左右，对建筑钢材需求拖累将放缓。政策端核心发力在于“稳需求+保项目”方向：一是总额高达 7 万亿的房地产“白名单”项目贷款加快投放，重点保障在建项目完工，保交楼态势将延续；二是推动实际居民房贷利率大幅下行，扭转市场预期，激活刚性与改善性需求，政策空间充足；三是优化商品房供给结构，加大保障性住房建设，全国计划改造的老旧小区超过 5.3 万个，筹集建设保障性住房超过 200 万套，对冲商品住宅投资下滑。

## 八、涂镀行业展望

### 1、涂镀供应趋势展望

展望 2026 年，全国涂镀板卷供应格局预计将呈现结构性深化调整态势。产能层面，行业或将延续“总量控制、存量优化”的主基调，新增产能释放更为理性，主要集中于现有产线的技术升级与产品结构优化，高端锌铝镁、高强钢及环保型无铬钝化等差异化、高附加值产品的供给能力有望进一步提升。然而，供应端的核心驱动力与挑战将更多地来自政策与市场需求的双重引导。“双碳”目标的持续推进将严格约束能耗与排放，加速落后产能出清，并促使更多企业投资清洁生产技术，可能导致部分时段、局部区域的供应弹性受到限制。同时，下游消费结构正在深刻演变，新能源、高端装备制造等新兴领域对涂镀材料耐腐蚀性、强度和轻量化提出更高要求，而传统建筑等领域的需求增速可能放缓，这将推动供应资源持续向高效益、高性能品种倾斜。综合来看，2026 年涂镀市场供给侧的主旋律是向“质”升级而非“量”扩张，供应链的韧性、绿色低碳属性以及满足细分市场定制化需求的能力，将成为衡量企业供应竞争力的关键维度，整体供应体系将朝着更高效、更专业、更可持续的方向演进。

### 2、涂镀需求趋势展望

展望 2026 年，全国涂镀板材的需求结构预计将进一歩向高端化与绿色化深度演进。在传统建筑领域，尽管存量更新与部分基建项目仍提供基础需求支撑，但整体用量增长趋于平缓，需求重心将更多转向高性能、长寿命及具备特殊功能性的产品，如高强度耐火镀铝锌板等，以响应建筑工业化和节能标准的全面提升。更为显著的增长动能将集中于新兴产业与消费升级领域：新能源汽车的快速渗透及储能产业的扩张将持续拉动对高品质电工钢、电池外壳用



镀层板及轻量化解决方案的需求；高端家电与消费品对外观设计、耐腐蚀及环保属性的要求日益严苛，推动预涂覆（PCM）、自清洁等功能性涂层板材的应用普及。同时，“双碳”目标下的产业链绿色转型将成为核心牵引力，市场对可循环材料、低碳镀层工艺（如无铬钝化）产品的偏好将明显增强，下游行业不仅在采购中更注重产品的全生命周期环境影响，也将倒逼涂镀行业在技术与供应链协同上深化创新。整体而言，需求侧将从追求规模增量转向注重价值提升，技术创新与可持续发展能力将成为决定供需匹配效率的关键因素。

### 3、涂镀价格趋势展望

展望 2026 年，全国涂镀板材市场价格预计将呈现前低后稳、整体承压的运行态势，行业核心矛盾集中于供给侧的持续扩张与需求侧的温和复苏之间的动态博弈。一方面，供应压力不容忽视，近年来镀锌及彩涂产线新增产能的集中释放将在 2026 年进入实质性达产阶段，市场资源供给充裕甚至趋于过剩，特别是在传统需求淡季，供给弹性不足将显著加剧价格下行压力。另一方面，需求端或呈现结构性分化，传统建筑领域需求受房地产市场调整影响，预计难有显著起色，对镀锌等建材类产品的支撑作用有限；而新能源、汽车、家电等制造业领域的需求则有望在政策支持和产业升级带动下保持相对韧性，为高端、定制化涂镀产品提供一定溢价空间。成本端，以锌锭和冷轧基料为代表的主要原材料价格在宏观经济预期下可能延续宽幅震荡格局，难以形成单边强劲的成本驱动，但阶段性原料价格波动将加剧涂镀产品价格短期波动。综合来看，2026 年涂镀市场整体将处于行业再平衡与产能消化阶段，价格上行空间受制于供应宽松，而下行底部则受成本及刚需支撑，预计全年均价较 2025 年或有下移，市场波动频率可能加快，行业利润空间将进一步被压缩，竞争焦点将从单纯的价格竞争向产品质量、产业链协同与服务深化转移。

## 九、涂镀行业大事记

### 1、绿色转型与“双碳”行动深化

超低排放改造全面加码：京津冀、长三角等重点区域大型涂镀企业完成超低排放改造，电镀园区集中治理与清洁能源替代项目大批上马。



兰格钢铁

# 兰格钢铁网涂镀行业系列研报（2025 年年度报告）

“绿电”镀锌成为新标杆：多家龙头企业宣布采购绿色电力（光伏、风电）用于镀锌生产线，并发布“零碳镀锌”产品，获得下游高端客户认证。

无铬化进程取得突破：环保型无铬钝化涂层在建材和家电领域应用比例显著提升，相关政策法规修订案进入征求意见阶段。

## 2、产能结构优化与兼并重组

高端产能集中投产：2024 年规划的多条高端汽车板、家电板专用镀锌/镀铝锌生产线在 2025 年正式达产，产品结构向高附加值倾斜。

区域性整合加速：华南、华东地区出现数起中小涂镀企业被大型钢铁集团或产业链巨头并购的案例，行业集中度进一步提高。

落后产能出清：在环保和能耗双控压力下，一批技术落后、能效不达标的间歇式镀锌生产线被永久关停。

## 3、技术创新与产品升级

智能制造示范线落地：首条基于“AI 视觉质检+数字孪生”的全流程智能镀锌线在某央企投入运行，实现工艺参数自优化和缺陷实时诊断。

新材料涂层实现商业化：具有自修复、超高耐腐蚀或特殊功能性（如抗菌、导电）的新型涂层在实验室成功转化，并应用于特定高端市场。

“镀锌+”复合技术流行：镀锌板与覆膜、印花、压花等后处理技术的结合更加普遍，满足建筑、装饰个性化需求。

## 4、市场应用与需求变迁

新能源汽车用钢需求爆发：高强度、轻量化镀锌钢板在新能源汽车电池包、车身结构件上的应用量同比增长超过 30%，驱动专用生产线满负荷运转。

光伏支架材料标准升级：针对光伏电站的耐腐蚀、长寿命镀铝镁锌钢板国家标准或行业团体标准正式发布，推动产品规范化。



出口市场遭遇更多贸易壁垒：欧盟“碳边境调节机制”（CBAM）过渡期细则影响显现，部分涂镀产品出口成本增加，企业加速构建碳足迹管理体系。

## 5、供应链安全与资源保障

锌锭供应波动引发关注：受国际矿业形势影响，锌价出现阶段性剧烈波动，大型企业通过期货工具与长协合同稳定成本，中小企业压力增大。

国产化装备替代加速：镀锌线关键部件（如沉没辊、气刀）的国产化率进一步提升，供应链自主可控能力增强。

循环经济模式推广：镀锌渣、废酸等危废资源化回收利用技术取得经济性突破，园区内循环产业链更加完善。

## 6、政策与标准法规更新

《涂装行业清洁生产评价指标体系》修订：对涂镀环节的能耗、水耗、污染物排放提出更严格要求。

重点行业涂料涂装 VOCs 限值加严：涉及工程机械、钢结构等下游领域，倒逼上游提供更环保的涂层解决方案。

“一带一路”海外项目带动标准输出：中国承建的海外重大项目全面采用中国标准的涂镀产品，成为行业技术输出的典型案例。