



中厚板系列研报

# 兰格钢铁

中厚板 **系列研报**

LANGE STEEL

PREDICTION REPORT

兰格钢铁“金钢杯”中厚板编辑部

[www.lgmi.com](http://www.lgmi.com)

## 目 录

一、 2025 年全国中厚板行业运行综述.....	4
1、 2025 年中厚板产能达到 1.3 亿吨 年度产量达到 1.13 亿吨.....	4
2、 2025 年国内中厚板轧线合计 83 条.....	6
3、 2026-2027 年仍是中厚板轧线投产高峰期.....	8
4、 2025 年中厚板品种结构持续优化 造船用钢、风电用钢等占比提升.....	9
5、 2025 年中厚板市场呈现“一超多强” 华东综合实力居首.....	9
二、 2025 年中厚板价格趋势与市场表现.....	10
1、 2025 年中厚板价格市场中位线 3601 元 均价处于 2017 年以来新低.....	10
2、 2025 年中厚板南北价差中位线在百元以内 区域资源流通遇阻.....	11
3、 2025 年中厚板走势存一定韧性 抗跌性优于主流品种.....	12
三、 2025 年中厚板供应端分析.....	13
1、 2025 年行业生产与产量状况.....	13
1.1 2025 年全国 201 家钢厂铁水同比增加 全国钢厂铁水达到 9.24 亿吨.....	13
1.2 2025 年高炉检修区域集中 主要集中在华北、华东及西南区域.....	14
1.3 2025 年中厚板品种钢产量成增长新引擎.....	15
2、 2025 年中厚板钢厂盈利 196 元 利润处于三年新高.....	17
四、 中厚板库存变化及分析.....	18
1、 2025 年钢厂库存处于三年以来高位.....	18
2、 2025 年武安地区库存中位线下移 10 月份库存创近五年新高.....	19
五、 中厚板进出口变化及分析.....	20

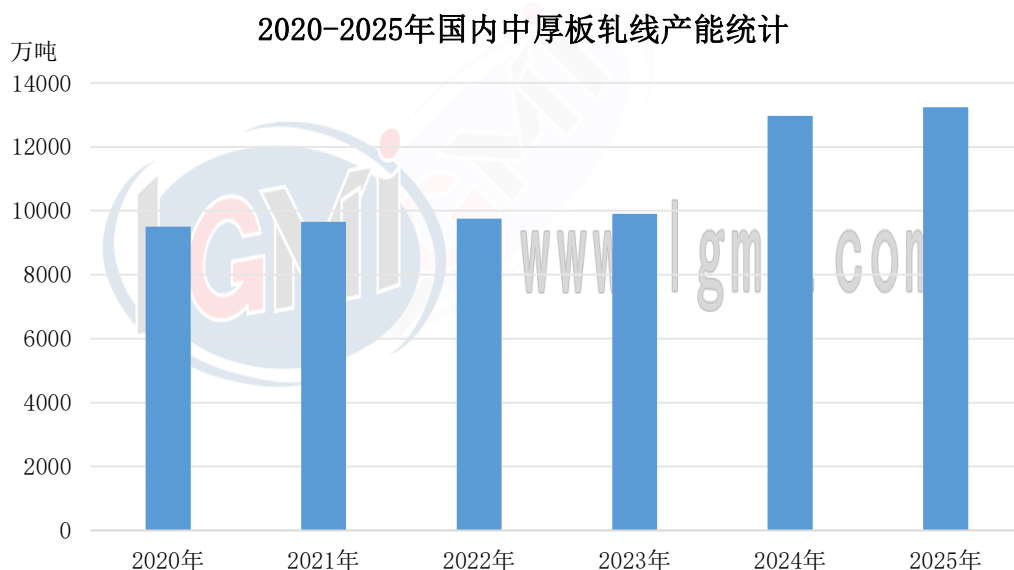
1、 2025 年中厚板进口总量温和增长.....	20
2、 2025 年中厚板出口同比下降.....	21
3、 2025 年净出口同比下降.....	21
六、 2025 年中厚板需求端分析.....	22
1、 2025 年钢厂手持订单同比增加.....	22
2、 2025 年 104 家贸易企业成交景气度温和上升.....	23
3、 2025 年下游重点行业用钢需求.....	24
3.1 2025 船舶工业用钢需求 2228 万吨 2026 保持在 2000 万吨以上 .....	24
3.2 2025 风电用钢需求在 1000 万吨 2026 有望增长至 1200 万吨 .....	25
3.3 2025 容器用钢产量 490 万吨.....	27
3.4 2025 钢结构行业产量将重回 1 亿吨.....	29
3.5 2025 工程机械用钢产量 904 万吨.....	33
七、 2026 年中厚板行业展望.....	36
1、2026 年供应趋势展望.....	36
2、2026 年需求趋势展望.....	36
3、2026 年价格趋势展望.....	37
八、 2025 年中厚板产业大事记.....	38

## 一、2025 年全国中厚板行业运行综述

### 1、2025 年中厚板产能达到 1.3 亿吨 年度产量达到 1.13 亿吨

2020-2025 年期间我国中厚板轧线产能维持高速增长，特别是 2024-2025 年国内中厚板轧线集中投产，带动中厚板产能跃上 1.3 亿吨以上的新高。从数据来看，截止到 2025 年年底国内 50 家钢厂中厚板轧线产能达到 13237 万吨，近两年中厚板轧线产能扩张达到 3337 万吨，较 2023 年增幅 34%，维持快速增长的态势。中厚板轧线产能快速扩张的背后反映了国内钢铁行业的转型，特别是 2024-2025 年期间钢铁行业深度调整，钢材需求结构重心从建筑行业向制造业转移进程加快。建筑业用钢占比持续下降，而制造业用钢占比呈现较快幅度的增长，从数据来看，2024 年建筑业用钢占比下降至 50%，而制造业用钢占比则从 2020 年的 42% 上升至 50%。2025 年我国工业用材产量同比增长较快，制造业用钢占比超过 50%。

图 1 2020-2025 年国内中厚板轧线产能统计



数据来源：兰格数据中心

2005-2025 年国内中厚板维持增产趋势。国内中厚板产量从 2005 年的 3185 万吨增长到 2025 年 1.13 亿吨，20 年以来产量增长率达到 254%。从中厚板产量以及行业发展来看，具体可以分为以下几个阶段：

2005-2011 年国内中厚板产量进入快速增长期，期间国民经济高速发展，国内中厚板市场需求保持增长利好新建中厚板轧机线增多，中厚板产能大幅增加。这个时期鞍钢鲅鱼圈 5500mm、营口中板 5000mm、沙钢 5000mm、湘钢 5000mm 等 20 余条中厚板产线相继投产，中厚

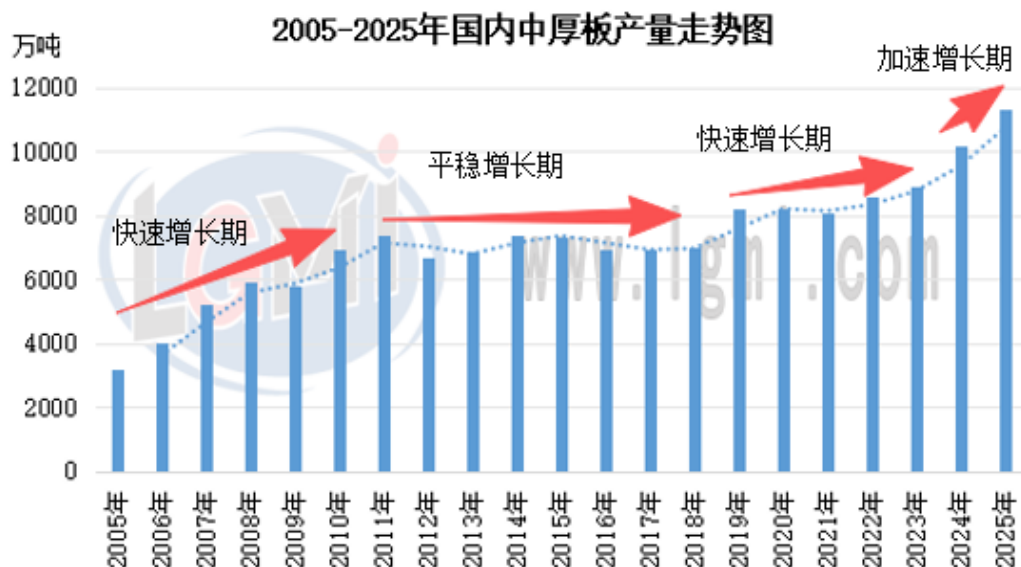
板产能大幅提升，产品结构向更宽、更厚方向发展，钢种由普碳钢板向高强度钢发展。

2012 年-2018 年国内中厚板产量进入平稳增长期，产量基本稳定在 7000 万吨左右。这个阶段中厚板市场已处于产能过剩状态，新建中厚板线平均每年不到 1 条，大部分以搬迁、升级改造、日常维护为主。中厚板市场持续低迷，不仅普碳板材，造船用钢、管线钢等高端钢板也呈现供应过剩的局面，利空中厚板产量增长乏力，期间新建或搬迁改造的仅有南钢 5000mm、兴澄特钢 4300mm、沙钢 3500mm、鞍钢鲅鱼圈 3800mm 等。

2019-2023 年期间市场重回快速增长期，受国家出台“碳达峰、碳中和”、“两重一新”等一系列刺激政策利好，以及下游能源、造船、机械、建筑等行业需求增长带动下，国内中厚板产量增长幅度有所加快。期间国内中厚板产量从 8100 万吨上升到接近 9000 万吨，市场增长率接近 9%。

2024-2025 年中厚板市场进入加速增长通道，这个阶段国内中厚板产量密集投产，国内中厚板市场生产结构进一步优化，造船行业、风电行业、工程机械等需求明显回升，国内钢厂品种钢生产占比提升幅度明显，市场向高端化、智能化以及绿色化转型速度加快。据兰格钢铁网统计数据显示，2024-2025 年国内中厚板产量高速增长，较 2023 年增幅超过 26%。从监测数据来看，2025 年国内 44 家中厚板样本生产企业中厚板产量 10398 万吨。按照国内 44 家中厚板企业产能占比推算，2025 年国内中厚板全样本钢厂产量达到 1.13 亿吨。

图 2 2005-2025 年国内中厚板产量走势图



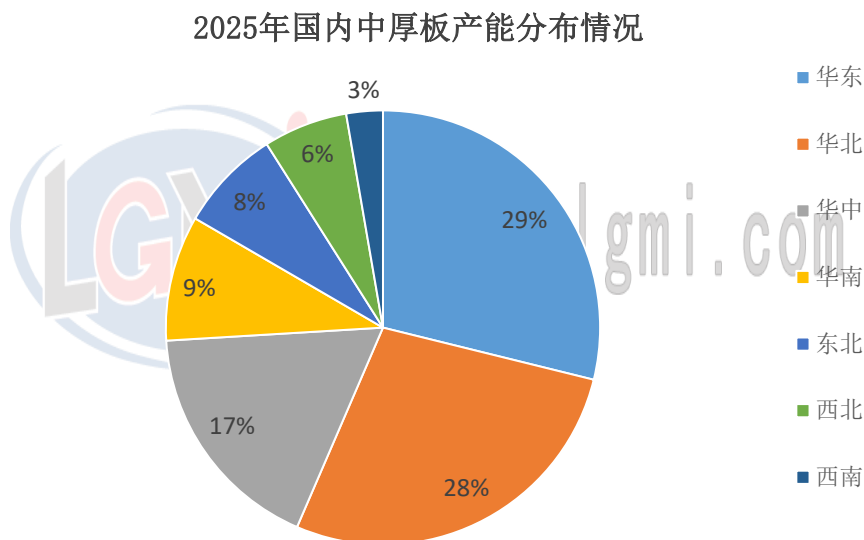
数据来源：兰格数据中心

## 2、2025 年国内中厚板轧线合计 83 条

据兰格钢铁网统计数据显示，截止到 2025 年 12 月底，国内 50 家钢厂中厚板轧线共计 83 条，合计产能达到 13237 万吨。分区域来看，华东地区中厚板共计 27 条轧线产能达到 3820 万吨位居首位，占全国产能的 29%，区内宝钢、山钢、南钢、沙钢等钢厂产能趋前；其次为华北区域共计 22 条中厚板轧线，产能达到 3656 万吨，敬业、唐中厚、邯钢、天钢、普阳等分布比较集中。另外，华中、华南、东北等区域占比分别达到 18%、9%以及 8%，区内轧线分布也比较广泛。



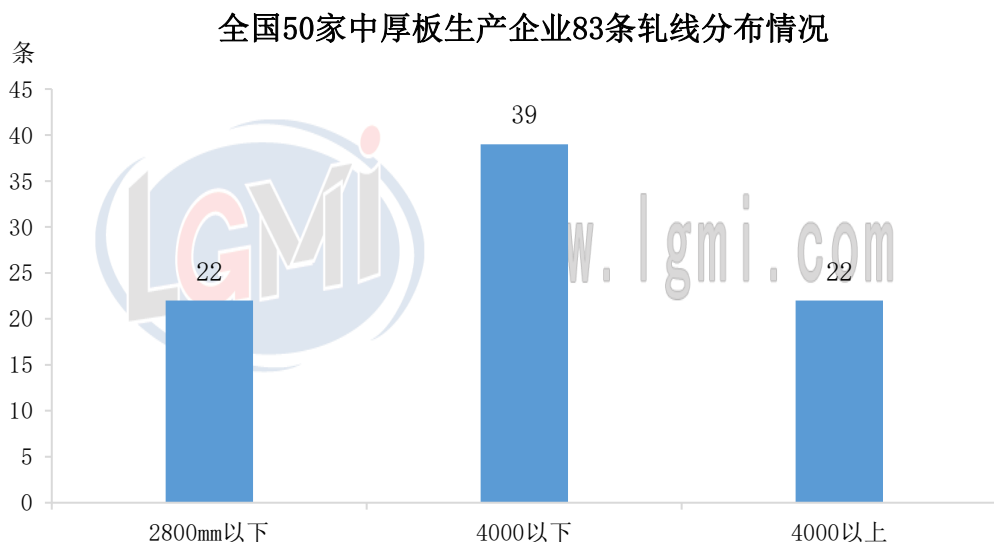
图 3 2025 年国内中厚板产能分布情况



数据来源：兰格数据中心

从轧线宽度来看，国内中厚板轧线宽度主要集中在 3500-3800mm 区间，共计 32 条；其次为 2300-2800mm 轧线共计 29 条；4000mm 以上轧线共计 22 条，其中 5000mm 以上的轧线有 9 条。从 2024-2025 年国内中厚板轧线投产情况来看，3500-3800mm 轧线是投产产能最多的区间，主要受下游品种需求因素影响，近年以来造船用钢、风电用钢需求快速增长，3500-3800mm 区间也成为钢厂轧线的匹配以及选择最多的轧线宽度。另外，目前国内中厚板轧线最宽可以达到 5600mm，为河南安钢周口钢铁有限责任公司于 2024 年 10 月投产，并于 2025 年 6 月实现双超宽机架宽厚板生产线全线贯通。

图 4 全国 50 家中厚板生产企业 83 条轧线分布情况



数据来源：兰格数据中心

### 3、2026-2027 年仍是中厚板轧线投产高峰期

从未来轧线投产计划来看，2026-2027 年仍是中厚板产能释放高峰期。从公开资料以及市场反馈来看，2026 年宝钢湛江、唐山文丰、港陆等多个项目中厚板轧线存在投产计划，合计新增产能预计；2027 年中厚板产能继续扩张，六安钢铁、黄石新港、敬业营口、东华钢铁及唐钢乐钢等一批中厚板轧线或将陆续建成。预计未来两年中厚板新增产能在 1450-1550 万吨，届时国内中厚板轧线产能将达到 1.47-1.48 亿吨的水平。

表 1 2026-2027 年国内中厚板轧线新增情况

2026-2027 年国内中厚板轧线新增情况					
序号	省份	钢厂	设备名称	产能(万吨)	计划投产日期
1	河北	东华钢铁	--	--	2027 年
2	安徽	六安钢铁	4300mm	预估 170	2027 年
3	江苏	黄石新港	3800mm	预计 200	2027 年
4	辽宁	敬业营口	3000mm	预估 120	2027 年 1 月
5	河北	唐钢乐钢	5000mm	预估 180	2027 年
6	广东	宝钢湛江	3800mm	预估 200	2026 年
7	河北	唐山文丰	2800mm	150	2026 年
8	河北	港陆	3500mm	预估 300	2026 年
合计		预计新增产能 1450-1550 万吨			

数据来源：兰格数据中心

兰格钢铁网信息中心制作，解释权归兰格所有，如需转发请备注。

信息负责人：路华英 15810922394（微信同步）

孙新萍 13335200363（微信同步）



新增产能的地域分布非常集中，高度集中在环渤海（河北、辽宁）、长三角（安徽、江苏）及华南（广东湛江）等沿海沿江地区。考虑到水路运输优势，可以高效对接下游造船、风电、港口机械等产业，并兼顾国内与国际两个市场。另外，华北区域仅河北一省就汇集了 5 条新增轧线，包括唐钢乐钢、港陆等关键项目，这使得华北作为全国头部中厚板生产基地的地位更加稳固，区域内竞争也将加剧。

#### 4、2025 年中厚板品种结构持续优化 造船用钢、风电用钢等占比提升

受行业转型以及生产利润等方面影响，2025 年中厚板市场转型品种钢的步伐有所加快，“品种普材化”趋势明显。据中钢协统计数据显示，2025 年国内 35 家重点钢厂中厚板累计产量达到 6151 万吨，品种钢占比存在不同程度的分化表现，其中造船板带、风电用钢板带、工程机械用钢、管线钢板带以及桥梁钢占比均存在不同程度的增加，而低合金高强钢板以及锅炉和压力容器用钢板带占比同比小幅下降。

具体来看，造船板带产量占比达到 29.2%，同比增长 5.32 个百分点；风电用钢板带产量占比达到 6.92%，同比增长 0.50 个百分点；工程机械用钢占比 11.85%，同比增长 1.05 个百分点；管线钢板带占比 6.84%，同比增长 0.6 个百分点；桥梁钢占比 2.36%，同比下降 1.19 个百分点。

低合金高强钢板产量占比为 42.54%，依然是钢厂产量最大的品种，不过受下游需求以及行情的影响，钢厂生产占比同比存在 1.12 个百分点的降幅；锅炉和压力容器用钢板带占比为 6.42%，同比下降 0.56 个百分点。

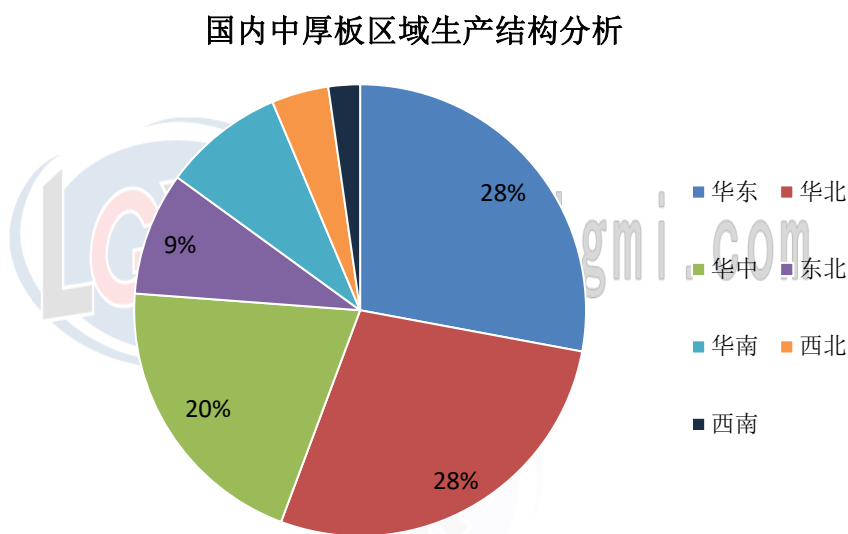
整体来看，钢厂中厚板接单情况普遍较好，特别是前三季度钢厂在手订单饱满。受钢厂转型品种钢因素影响，钢厂手持订单情况普遍在 30-70 天。不过进入四季度以来，受季节性因素以及前期订单释放过快等因素影响，钢厂中厚板接单较前期有所下降，各大品种钢需求也存在不同程度的下滑。

#### 5、2025 年中厚板市场呈现“一超多强” 华东综合实力居首

从区域生产结构来看，华东区域稳坐中厚板产量的“头把交椅”，同时也是品种钢生产结构、生产品种覆盖最全面的区域。从数据来看，2025 年华东区域中厚板产量占比达到全国总量的 28%，造船板、风电钢、锅炉容器钢、工程机械用钢、高强钢、桥梁钢、耐磨钢、耐蚀钢等品种钢均有生产。区内宝钢股份、山东钢铁、南京钢铁造船用钢产量国内趋前；华北区域占比略低于华东区域，区域内中厚板产能分布比较集中，高强钢、锅炉容器钢、风电钢等产量也比较集中，像是包钢是国内最大的陆上风电用钢生产企业。华中以及东北区域分别

位列第三位、第四位，区内中厚板产量也比较可观，占比分别达到 21%以及 9%，区内湘钢、鄂钢、河南钢铁集团以及敬业营口中板产量以及品质可圈可点，品种钢以高强钢、造船板、锅炉容器板、风电钢等为主。

图 5 国内中厚板区域生产结构分析



数据来源：兰格数据中心

## 二、2025 年中厚板价格趋势与市场表现

### 1、2025 年中厚板价格市场中位线 3601 元 均价处于 2017 年以来新低

2025 年国内中厚板市场震荡幅度有所收窄，市场成交价格重心同比下移，且均价处于 2017 年以来最低。据兰格钢铁网数据显示，2025 年，国内中厚板品种价格均价为 3601 元，较 2024 年下跌 271 元。其中年内最高值出现在 1 月初为 3676 元，最低值出现在 12 月底为 3488 元，两者差值为 188 元。

2025 年全年国内中厚板市场整体呈现“M”字型走势，市场价格重心较 2024 年继续下移。全年市场价格走势可以分为以下几个阶段：

第一阶段为 2025 年 1 月初到 2025 年 1 月中旬，中厚板市场受消息面、特朗普关税激进的政策以及原燃料下行压力影响，市场存在一波明显下跌走势，不过后期受政策预期提振，市场价格小幅回升，但价格未能突破 1 月初高位。

第二阶段为 2025 年 1 月下旬到 2025 年 5 月中旬，国内中厚板市场持续呈现窄幅震荡的走势，现货价格波动区间在 70 元上下，这个阶段市场运行逻辑主要围绕弱势的基本面进行区

间波动，市场整体购销延续谨慎。

第三阶段受供应端增产但需求持续疲弱以及原燃料下行压力因素影响，市场从 2025 年 5 月中旬至 2025 年 7 月初呈现持续下行的走势，市场成交压力明显增加。

第四阶段为 2025 年 7 月中上旬到 2025 年 7 月底，受“反内卷”、钢厂限产等消息以及政策预期持续发酵等综合影响，原燃料持续拉涨带动中厚板价格节节攀升，市场重新开启一波上涨走势。

第五阶段为 2025 年 8 月份到 2025 年 12 月份期间，中厚板市场震荡阴跌，市场运行逻辑回归到弱势的基本面，特别是需求弱势成为掣肘市场走势的重要因素。

图 6 国内中厚板品种价格走势



数据来源：兰格数据中心

## 2、2025 年中厚板南北价差中位线在百元以下 区域资源流通遇阻

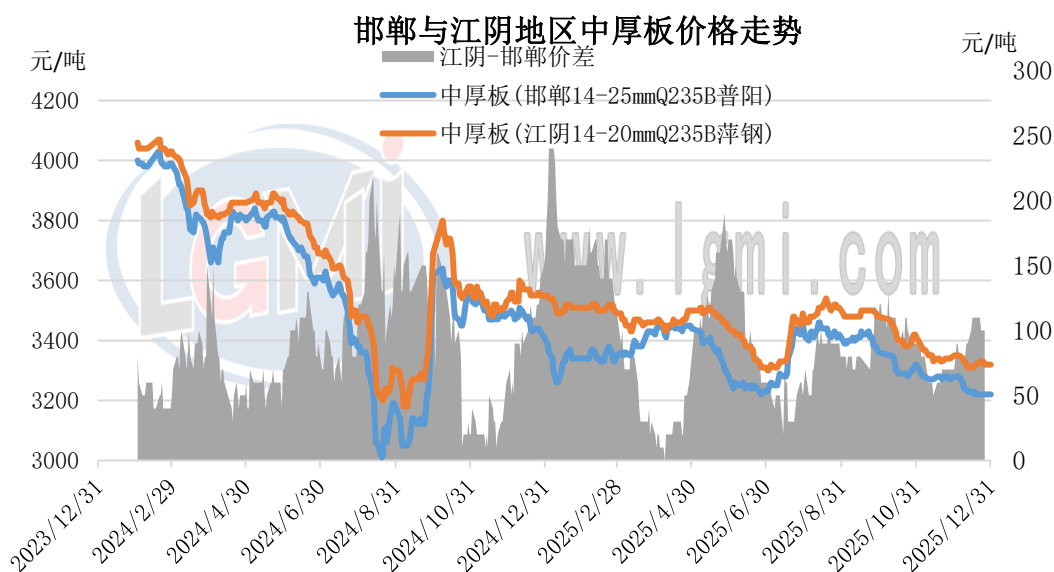
2025 年国内中厚板市场区域价差窄幅波动，区域间资源流通变差。2025 年华北地区邯郸中厚板均值为 3342 元，同比下跌 273 元；华东区域江阴中厚板均价 3437 元，同比下跌 266 元。2025 年江阴与邯郸地区中厚板价差为 95 元，同比微增 7 元。从全年走势来看，江阴-邯郸两地价差最高值出现在年初为 240 元，主要受华东地区中厚板供应偏紧支撑，当地中厚板市场基本面表现略好于华北区域导致市场价格存在一定韧性；最低值邯郸出现在 2025 年 12 月底，江阴出现在 2025 年 7 月初，两者价差 20 元。从区域价差可以看出，2025 年中厚板资源区域流通变差，仅部分时段华东-华北套利窗口打开，主要受中厚板供应资源流向相关，华东区域中厚板供应量明显增加，导致价格优势有所减弱。

兰格钢铁网信息中心制作，解释权归兰格所有，如需转发请备注。

信息负责人：路华英 15810922394（微信同步）

孙新萍 13335200363（微信同步）

图 7 邯郸与江阴地区中厚板价格走势

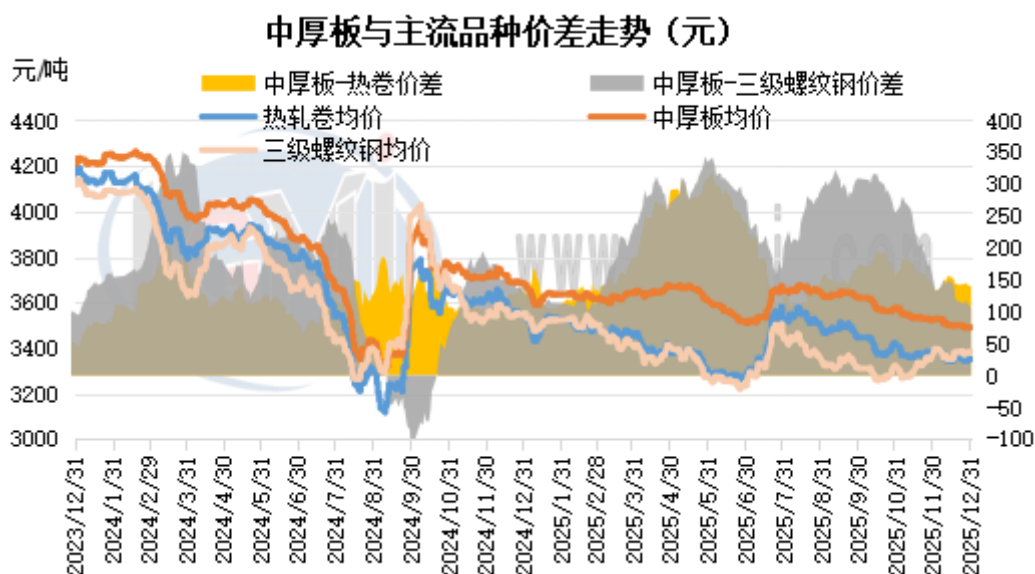


数据来源：兰格数据中心

### 3、2025 年中厚板走势存一定韧性 抗跌性优于主流品种

2025 年国内中厚板市场表现可圈可点，相较于其他品种表现出明显的抗跌性。从价格走势来看，2025 年国内中厚板品种年度均值为 3601 元，热卷品种年度均值为 3422 元，三级螺纹钢均值为 3376 元，中厚板-热卷均值价差为 184 元，中厚板-三级螺纹钢均值价差为 236 元。另外，2025 年中厚板年度最高值与最低值价差为 188 元，另外热卷最高值与最低值价差达到 318 元，三级螺纹钢最高值与最低值价差达到 329 元，也反映出中厚板抗跌性明显强于其他主流产品。究其主要原因在于 2025 年中厚板市场提前实现结构性转型，钢厂对于品种钢产量有所增加，而对于普锰资源投放量明显下降，中厚板市场供需结构明显优于热卷以及螺纹钢表现。叠加品种钢下游需求相对平稳，造船用钢、风电钢等需求仍处于行业上升周期，需求情况明显要好于其他品种表现，综合影响下，2025 年国内中厚板市场走势存在一定韧性。

图 8 中厚板与主流品种价差走势图



数据来源：兰格数据中心

### 三、2025 年中厚板供应端分析

#### 1、2025 年行业生产与产量状况

##### 1.1 2025 年全国 201 家钢厂铁水同比增加 全国钢厂铁水达到 9.24 亿吨

据兰格钢铁网监测数据显示,2025 年全年全国 201 家生产企业高炉开工率均值为 76.86%,较 2024 年增长 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 2025 年 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 2025 年 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。



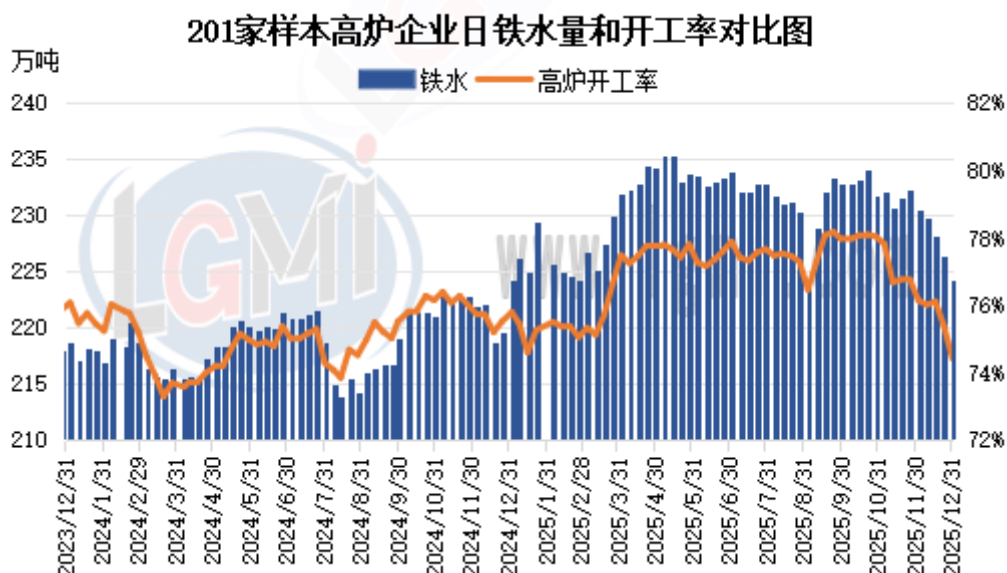
图 9 全国 201 家样本钢企高炉开工率走势图



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 2024 年增加 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 2025 年 5 月初为 235.11 万吨，最低值出现在 2025 年 2 月底为 224 万吨。

图 10 201 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

## 1.2 2025 年高炉检修区域集中 主要集中在华北、华东及西南区域

据兰格调研，截止到 2025 年 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 2025 年 12 月底，高炉检修的情况较年初小幅增加。2025 年

兰格钢铁网信息中心制作，解释权归兰格所有，如需转发请备注。

信息负责人：路华英 15810922394（微信同步）

孙新萍 13335200363（微信同步）



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 2 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

1.3 2025 年中厚板品种钢产量成增长新引擎

2025 年国内中厚板产量继续增加。据兰格钢铁网监测数据显示，2025 年国内 35 家中厚板样本钢厂周度产量均值为 155.99 万吨，同比增加 11.79 万吨。2025 年国内 35 家中厚板样本钢厂产量合计 8103 万吨，同比增加 8.27%；同期国内 44 家中厚板样本生产企业中厚板产量 10398 万吨，按照比例推算，全年国内中厚板产量达到 1.13 亿吨。整体来看，2025 年中厚板市场表现出一定韧性，且钢厂盈利水平明显好于其他平行产品，叠加国内中厚板产能呈现继续扩张的态势，共同支撑国内中厚板产量增加。从生产表现来看，国内钢厂生产品种钢的占比较 2024 年明显提升，国内中厚板供应结构性格局有所改善。

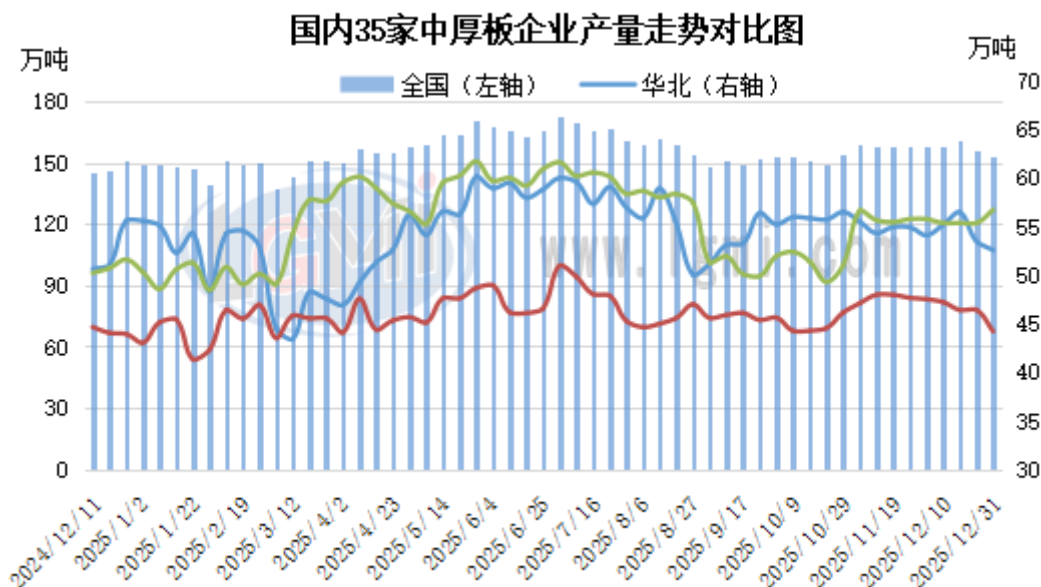
受终端需求表现不同，各种品种钢产量存在一定分化。据中钢协统计数据显示，2025 年全年低合金高强板带产量 3246 万吨，同比增长 1.0%；造船板带累计产量 2228 万吨，同比增长 27.5%；工程机械用板带产量 904 万吨，同比增长 14.2%；风电用钢板带产量 528 万吨，同比增加 12.2%；管线钢板带产量 522 万吨，同比增长 14.1%；锅炉和压力容器板带产量 490 万

兰格钢铁网信息中心制作，解释权归兰格所有，如需转发请备注。

信息负责人：路华英 15810922394（微信同步） 孙新萍 13335200363（微信同步）

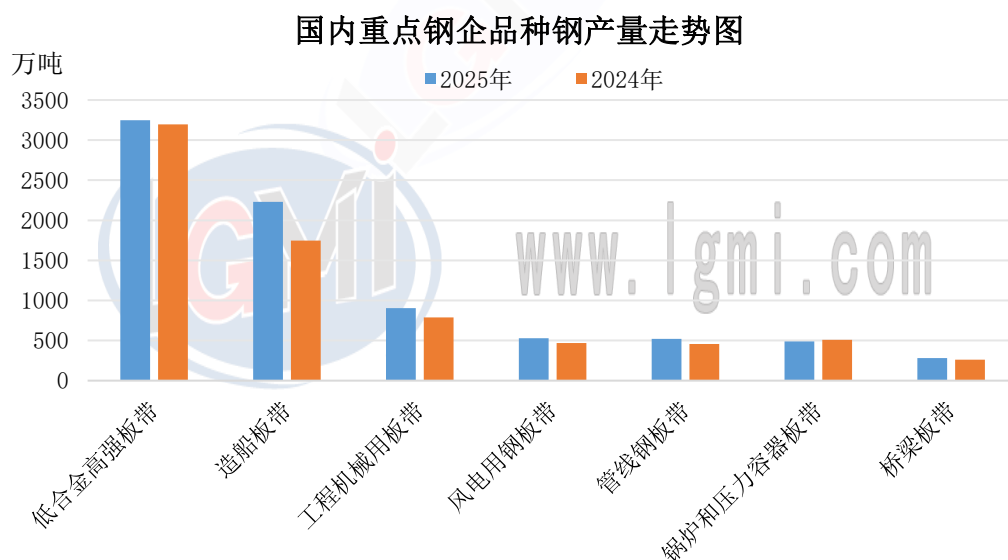
吨，同比下降 4. %；桥梁板带产量 280 万吨，同比增长 7. 8%。

图 11 国内 35 家中厚板企业产量走势对比图



数据来源：兰格数据中心

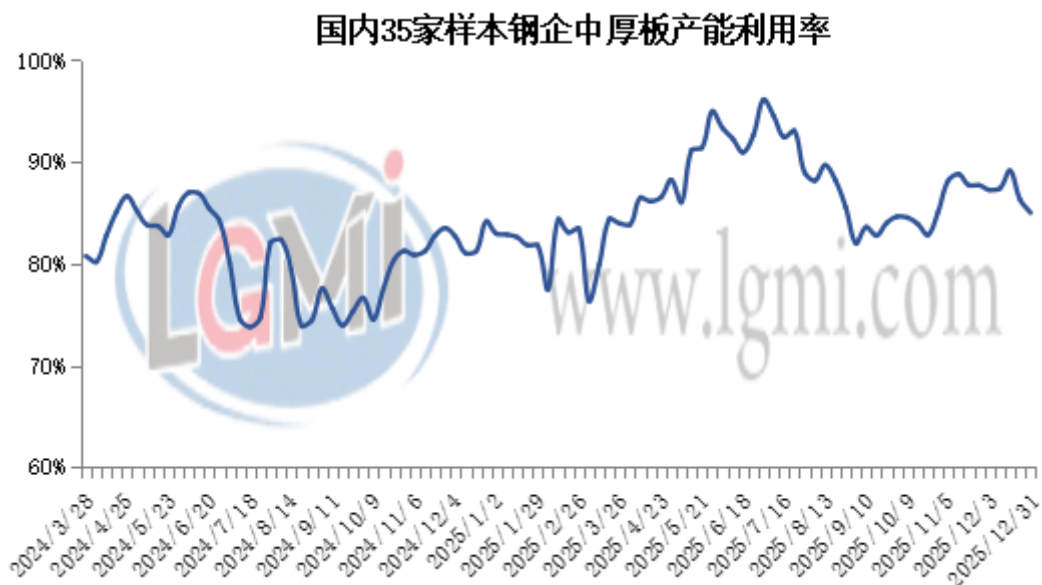
图 12 国内重点钢企品种钢产量走势图



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

产能利用率方面，据兰格钢铁网监测数据显示，2025 年全国中厚板轧线产能利用率均值为 86. 52%，较 2024 年同期增加 6. 26 个百分点。

图 13 国内 35 家样本钢企中厚板产能利用率

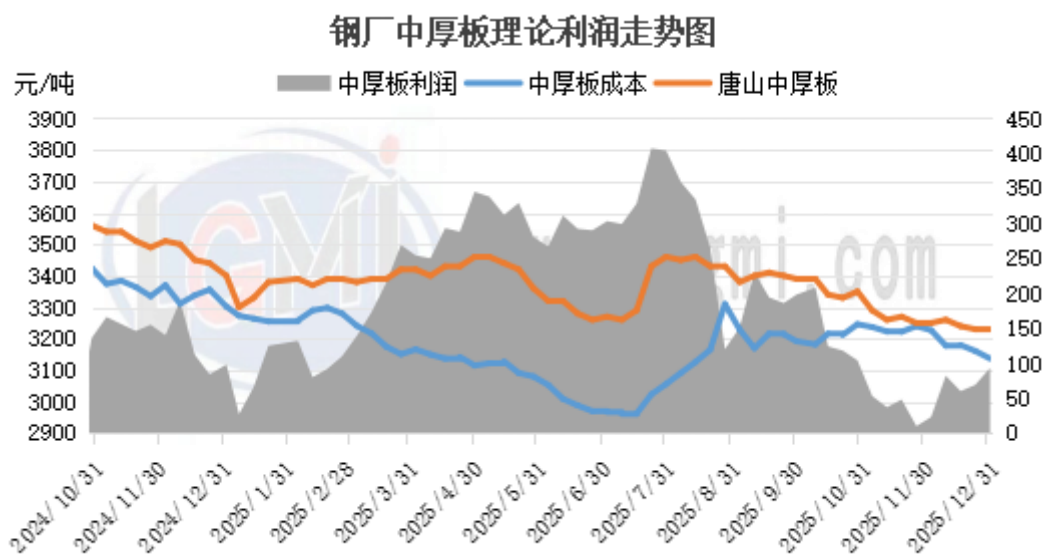


数据来源：兰格数据中心

## 2、2025 年中厚板钢厂盈利 196 元 利润处于三年新高

利润方面，2025 年国内钢厂中厚板利润表现相对可观，较 2024 年同期明显改善，且处于 2023 年以来新的高位。据兰格钢铁网理论数据模型显示，2025 年唐山钢厂中厚板盈利均值为 196 元，同比增加 130 元。其中唐山钢厂中厚板盈利最高值出现在 2025 年 7 月下旬为 407 元，最低值出现在 2025 年 11 月底为 10 元。得益于“双焦”价格下行影响，钢厂中厚板成本明显下降，虽然中厚板价格重心有所下移，不过成本下降更胜一筹，利好中厚板利润同比明显回升。从原料走势来看，铁矿石价格相对坚挺，焦炭价格同比存在比较大的跌幅。据兰格钢铁网监测数据显示，2025 年普氏铁矿石指数均值为 102.40 美元，同比下跌 7.07 美元；唐山 65-66 品位酸性干基矿山铁精粉均价 962 元，同比下跌 75 元；临汾一级冶金焦均价 1433 元，同比下跌 501 元，同期唐山一级冶金焦均价 1392 元，同比下跌 502 元；唐山重废均价 2294 元，同比下跌 153 元；唐山方坯均价 2990 元，同比下跌 291 元。

图 14 钢厂中厚板理论利润走势图



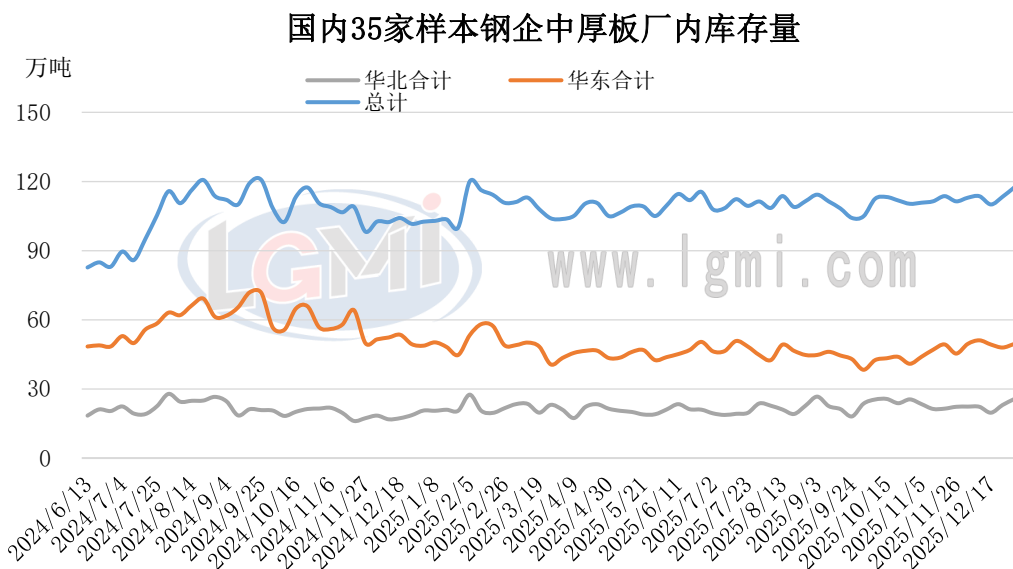
数据来源：兰格数据中心

## 四、中厚板库存变化及分析

### 1、2025 年钢厂库存处于三年以来高位

2025 年中厚板钢厂库存水平继续抬升。兰格钢铁网统计数据显示，2025 年国内 35 家中厚板样本生产企业中厚板厂内库存均值为 110 万吨，同比增加 19 万吨。同期国内 44 家中厚板样本生产企业中厚板厂内库存均值达到 117 万吨。2025 年以来国内 35 家中厚板钢厂厂内库存大部分时段处于 110 万吨以上，库存水平较往年明显抬升，主要原因除了产量增加以及行情偏弱的影响之外，钢厂生产品种钢占比明显增加，导致交货周期明显拉长，也是钢厂中厚板库存高位的重要原因。

图 15 国内 35 家样本钢企中厚板厂内库存量

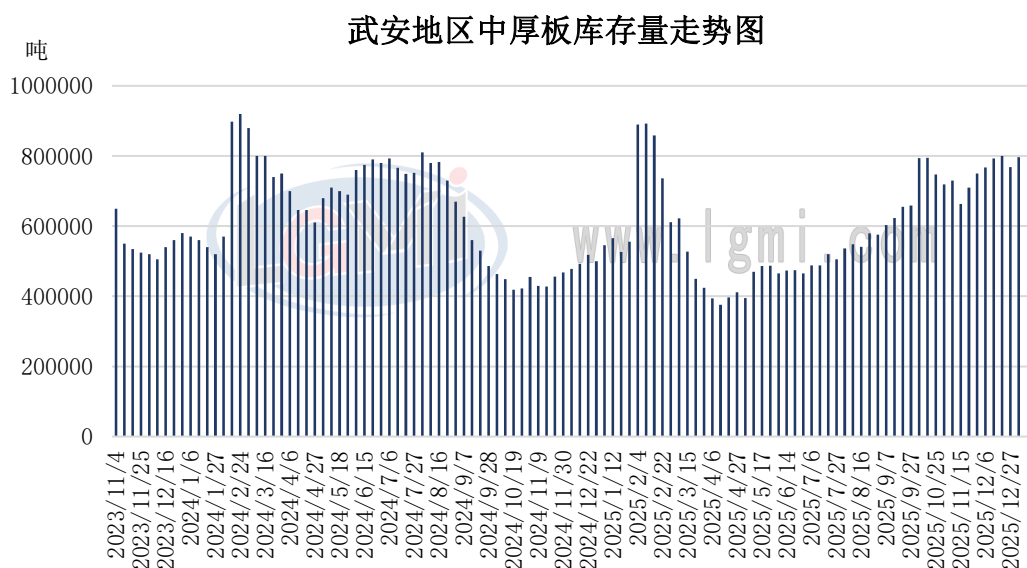


数据来源：兰格数据中心

## 2、2025 年武安地区库存中位线下移 10 月份库存创近五年新高

武安中厚板平均社会库存同比下降。从库存表现来看，上半年武安中厚板社会库存呈现降库的走势，下半年累库的压力有所增加。特别是进入十月份，受“十一”假期因素以及需求下降影响，武安中厚板社会库存累库的速度有所加快。数据来看，十月份武安区域中厚板社会库存最高值达到 79.5 万吨，同比增加 37.6 万吨，创近五年以来同期新高。据兰格钢铁网统计数据显示，2025 年武安中厚板社会库存均值为 60.10 万吨，同比下降 4.0 万吨。武安地区中厚板社会库存最高值出现在 2025 年 2 月初为 89.2 万吨，主要受季节性因素影响；最低值出现在 2025 年 4 月中旬数据为 37.6 万吨。

图 16 武安地区中厚板库存量走势图



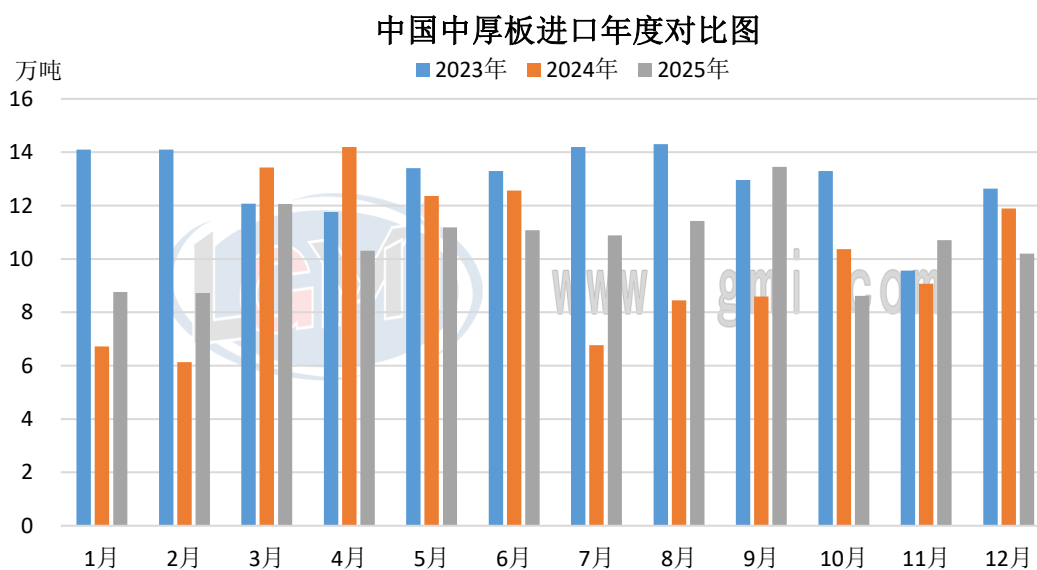
数据来源：兰格数据中心

## 五、中厚板进出口变化及分析

### 1、2025 年中厚板进口总量温和增长

2025 年中厚板进口总量温和增长。据海关统计数据显示，2025 年 12 月份国内中厚板进口量为 10.2 万吨，环比减少 0.5 万吨，同比下降 1.69 万吨。从累计数据来看，2025 年 1-12 月份累计进口量为 127.38 万吨，同比增加 17.15 万吨。

图 17 中国中厚板进口年度对比图



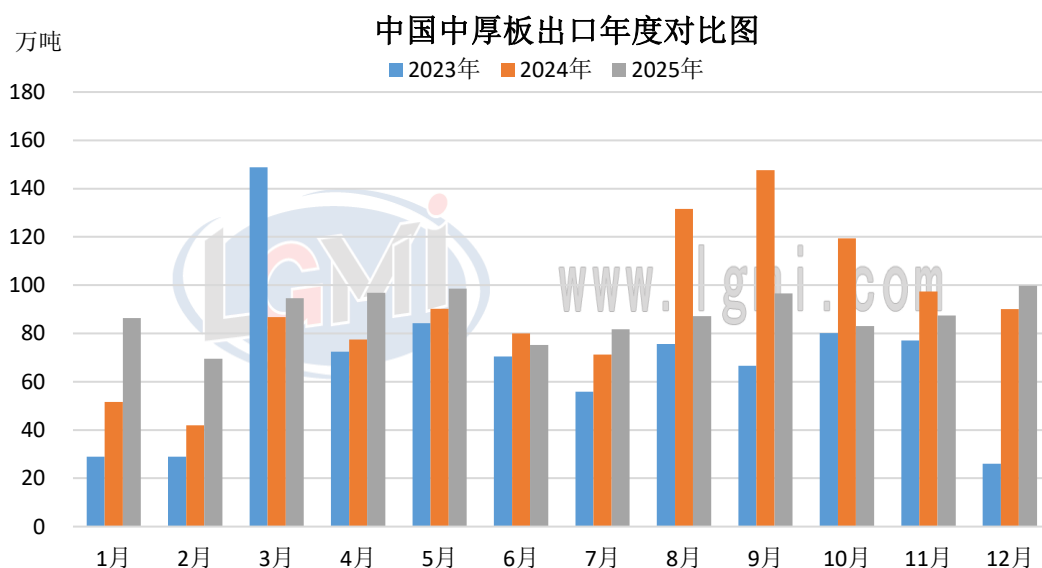


数据来源：海关总署，兰格数据中心

## 2、2025 年中厚板出口同比下降

2025 年中厚板出口量较 2024 年有所下降。从据海关统计数据显示，2025 年 12 月份中厚板出口量为 99.73 万吨，环比增加 12.27 万吨，同比增加 9.71 万吨。2025 年 1-12 月累计出口总量 1056.58 万吨，同比下降 28.76 万吨。

图 18 中国中厚板出口年度对比图

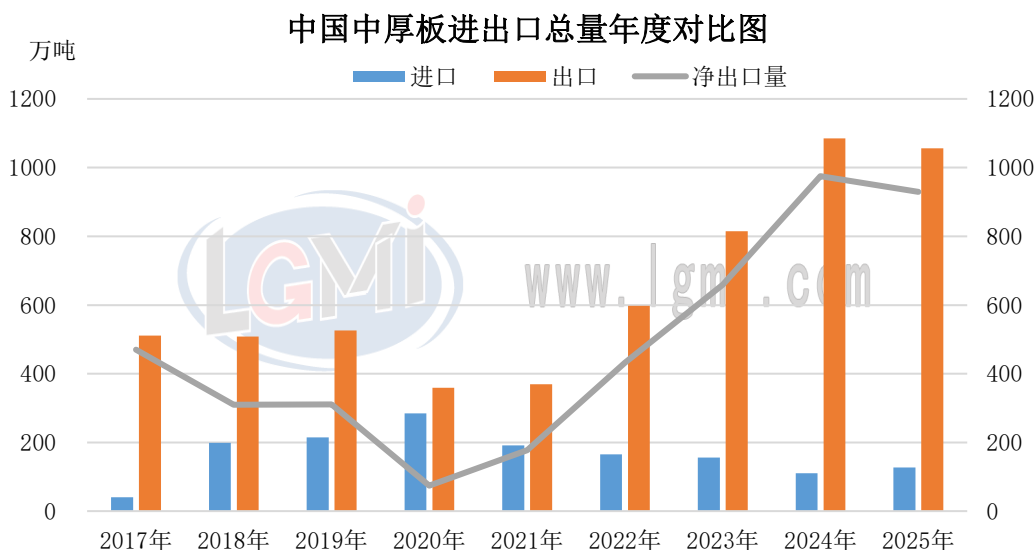


数据来源：海关总署，兰格数据中心

## 3、2025 年净出口同比下降

2025 年全年我国中厚板维持净出口状态。据海关统计数据显示，2025 年 1-12 月份我国中厚板累计进口 127.38 万吨，出口总量 1056.58 万吨，净出口量 929.20 万吨。2025 年 1-12 月份中厚板净出口量同比下降 45.91 万吨。数据来看，2025 年全年中厚板出口量有所下降，且出口均价环比有所下浮下跌，出口呈现以价换量的情况，在一定程度上反馈了在需求不振的背景下，出口量的恢复可能在更多依赖于具有竞争力的价格，特别是下半年以来中厚板出口面临外需减弱、贸易壁垒增高的持续压力。

图 19 中国中厚板进出口总量年度对比图



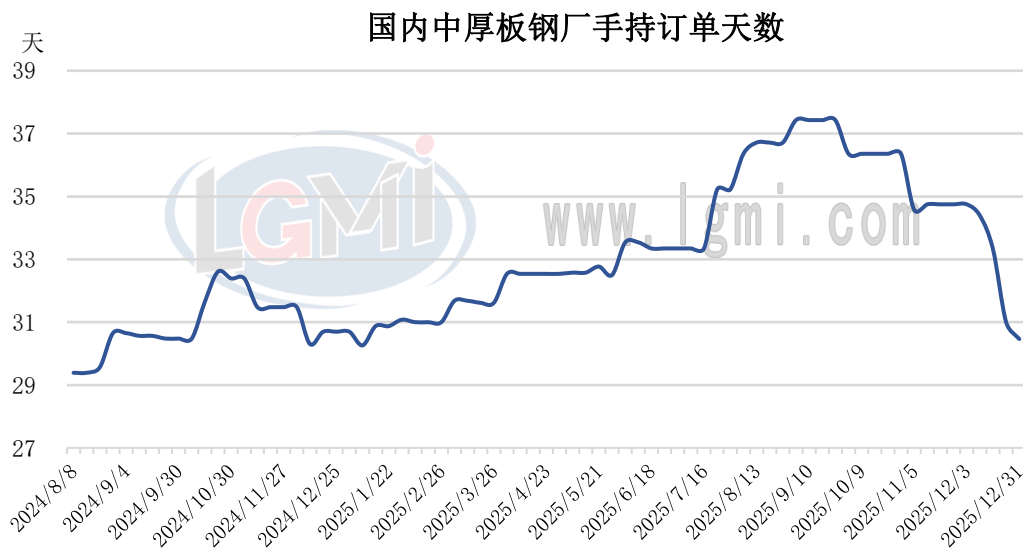
数据来源：海关总署，兰格数据中心

## 六、2025 年中厚板需求端分析

### 1、2025 年钢厂手持订单同比增加

2025 年钢厂中厚板手持订单量同比增加。据兰格钢铁网统计数据显示，2025 年国内钢企手持订单均值为 34 天，同比增加 4 天。整体来看，钢企中厚板手持订单情况比较可观，特别是船板、风电用钢等品种钢接单钢厂接单比较饱满，钢厂中厚板接单景气度较高。不过进入四季度以来，钢厂品种钢接单压力有所显现，下游采购步伐有所放缓。从品种来看，四季度各品种钢接单均存在一定下降表现，特别是风电钢、锅炉容器用钢、高强钢均存在一定压力，不过船板仍是需求的有力支撑。

图 20 国内中厚板钢厂手持订单天数

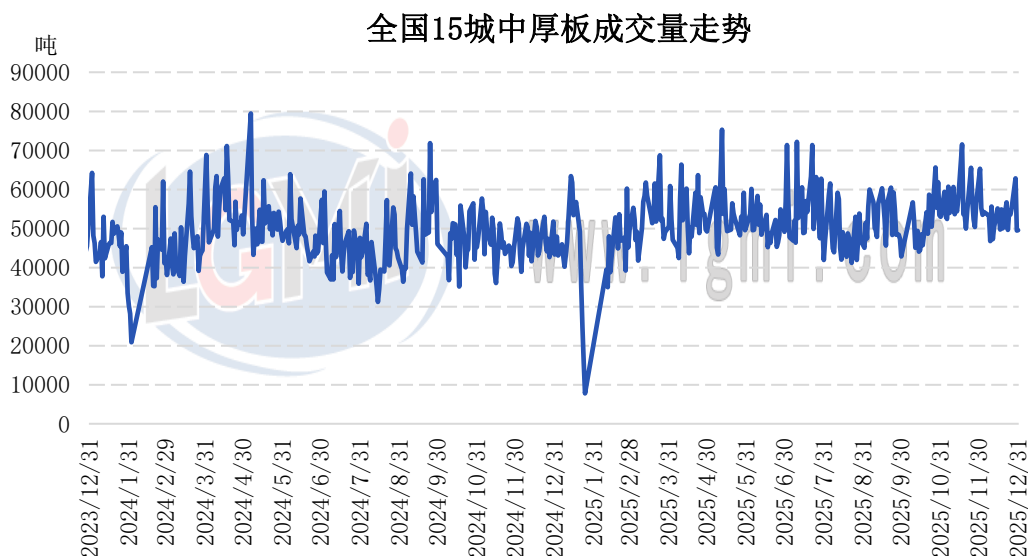


数据来源：兰格数据中心

## 2、2025 年 104 家贸易企业成交景气度温和上升

据兰格钢铁网监测数据显示，2025 年国内 15 个重点城市 104 家中厚板贸易企业成交量日度均值为 5.19 万吨，同比小幅增加 0.45 万吨。整体来看，中厚板市场部分品种钢需求存在一定亮点，但受国际贸易保护主义以及国内经济增速放缓等因素影响，中厚板行业终端需求增长仍存在一定压力，受此影响，贸易企业成交景气度同比增长有限。

图 21 全国 15 城中厚板成交量走势



数据来源：兰格数据中心

兰格钢铁网信息中心制作，解释权归兰格所有，如需转发请备注。

信息负责人：路华英 15810922394（微信同步）

孙新萍 13335200363（微信同步）

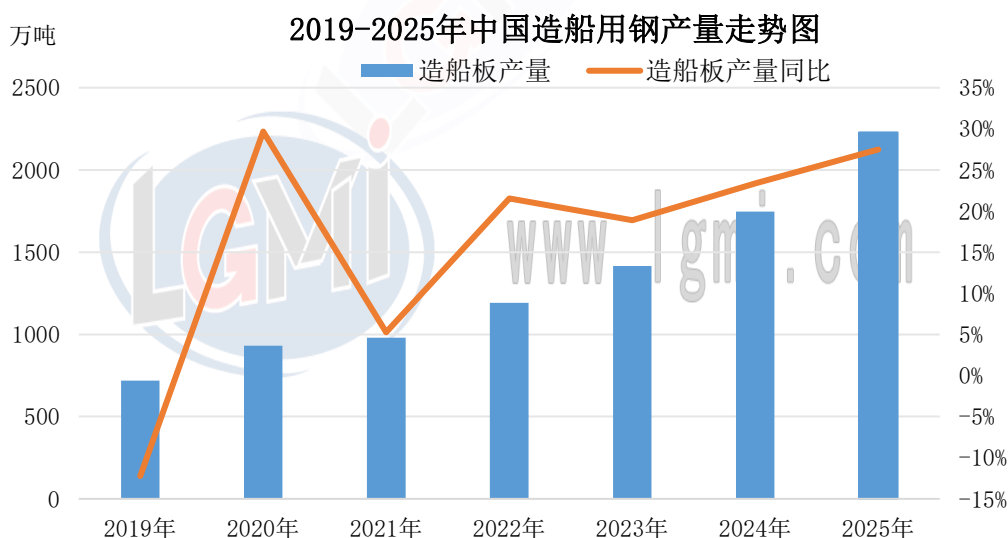
## 3、2025 年下游重点行业用钢需求

### 3.1 2025 船舶工业用钢需求 2228 万吨 2026 保持在 2000 万吨以上

#### 3.1.1 2025 年我国船舶工业用钢需求量将突破历史最高水平

2021 年以来，全球新船市场迎来新的上升期，带动我国船舶工业用钢需求量的连续增加。一是，我国新船交付量将逐步回升并保持在 5000-6000 万载重吨水平，截止到 2025 年底，我国船企手持船舶订单量仍占全球的 62%，行业头部地位未受根本动摇。船企平均生产保障系数约 4.5 年，企业交船期已排至 2029 年，年均造船完工量将保持在 5000 万载重吨以上。二是韩国、越南等造船国家开始从我国批量进口造船板；三是国际航运绿色新规带动船舶改装需求，换板量大幅增长；四是近两年海洋工程装备（FPSO 用钢 7 万吨），特别是海上风电产业快速发展带动钢板需求。预计 2025 年我国船舶工业用钢量将突破历史最高水平，全年有望达到 2200 万吨。据中钢协统计数据显示，2025 年全年国内 35 家重点生产企业造船板带累计产量达到 2228 万吨，同比增加 27.5%。年内最高值出现在 6 月份达到创纪录的 208 万吨，最低值出现在 1 月份为 155 万吨。

图 22 2019-2025 年中国造船用钢产量走势图



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

表 3 船舶及海工用钢材消耗量

船舶及海工用钢材消耗量（估算）		
用途	消耗量	
	万吨	占总量（%）
合 计	2228	100
造 船	1720	77.2
船舶修理及改装	200	9.1
海洋工程制造	150	6.7
其他	88	3.9
船舶分段出口	70	3.1

数据来源：中国船舶工业行业协会、兰格数据中心

### 3.1.2 预计 2026 年我国船舶行业用钢需求仍保持 2000 万吨以上

展望未来，一方面全球绿色航运的发展趋势不会改变，世界经济持续复苏的态势不会改变。尽管“逆全球化”浪潮和各类地缘政治冲突层出不穷，但我们相信航运业仍将是运输效率最高的方式。

另一方面，全球航运船队面临严重的老龄化，更新替换需求巨大；再者，国际海事组织（IMO）日益严格的环保法规，正强力驱动船队向 LNG、甲醇等新能源动力船型升级换代，带来新一轮的“绿色订单”浪潮。综合分析，2026 年造船行业需求依然存在一定韧性，继续支撑国内造船用钢需求，预计 2026 年国内造船用钢产量将维持在 2000 万吨以上的水平。

### 3.1.3 2025 年散货船和油船用钢需求将明显回升

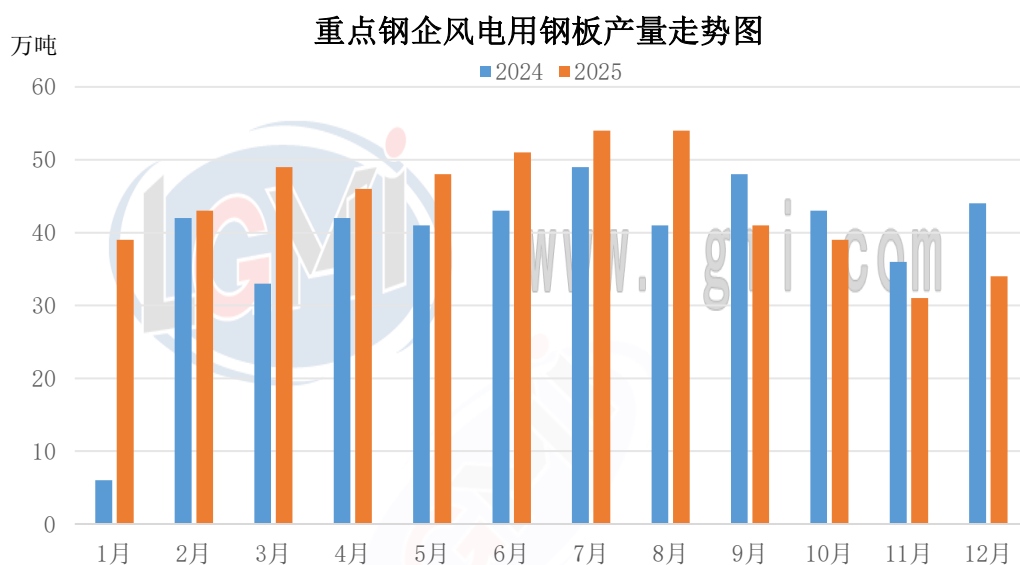
2025 年，随着国际原油价格的持续回升以及大宗商品运输的活跃，油船和散货船订单正在逐步复苏，改变了前两年以集装箱船和 LNG 船为主的局面。散货船和油船是我国的传统优势船型。2025 年，我国新接散货船 3942.7 万载重吨，占全球的 80.4%。新接油船 3450.5 万载重吨，占全球的 71.2%。9 月底，我国手持船舶订单中散货船和油船订单 13733 万载重吨，占比达到 56.7%。截止到 12 月底，我国继续扩大散货船建造的领先地位，接单份额首次突破 80%；油轮订单受益于大国实力及灵活的造船产能，在年末完成批量订单，全球接单一举超过韩国。2026-2027 年对油船和散货船的钢材需求将会明显上升。

## 3.2 2025 风电用钢需求在 1000 万吨 2026 有望增长至 1200 万吨

### 3.2.1 2025 年风电用钢板带产量继续增长

2025 年风电用钢板带产量继续增长，成为拉动中厚板需求的中坚力量。据中钢协统计数据显示,2025 年全年国内 35 家重点生产企业风电用钢板带累计产量 528 万吨,同比增加 12.2%。从国内 35 家重点生产企业风电用钢板带月度走势来看,二季度风电用钢板带产量处于年内高峰,其中 7 月份产量达到 54 万吨处于年内最高,最低值出现在 11 月份为 31 万吨。进入四季度以来,受季节性因素影响,钢厂风电用钢接单有所放缓,同比以及环比均有所下降。

图 23 重点钢企风电用钢板产量走势图



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

### 3.2.2 “双碳”目标驱动 海上风电和陆上风电用钢都将进入快速增长和结构升级新阶段 风电用钢全国需求量 1000 万吨

#### ■ 2025 年风电行业维持高速增长 装机量同比增幅明显

风电用钢需求依然存在比较强的支撑。从行业表现来看,风电行业维持高速增长,从国家能源局发布 2025 年全国电力工业统计数据显示,截止到 2025 年 12 月底,全国累计发电装机容量 38.9 亿千瓦,同比增长 16.1%。其中,太阳能发电装机容量 12.0 亿千瓦,同比增长 35.4%;风电装机容量 6.4 亿千瓦,同比增长 22.9%。2025 年 1-11 月,国内新增风电装机 82.5GW,同比增长 30.76GW。全国新增风电装机 8250 万千瓦,同比增加 3076 万千瓦。预估将带动风电用钢总量为 870-1050 万吨。

#### ■ 风电行业整机大型化、深远海趋势发展 高强钢、高性能钢材需求凸显

为了捕捉更深、更强的风能,风电机组正朝着大型化和深远海方向发展。2025 年 1-9 月金风科技实现对外销售容量 18449.70MW,同比大幅增长 90.01%。从机组结构来看,6MW 及以

兰格钢铁网信息中心制作,解释权归兰格所有,如需转发请备注。

信息负责人:路华英 15810922394 (微信同步)

孙新萍 13335200363 (微信同步)



上大容量机组已成为绝对主力，销售容量 15877.15MW，占比达 86.06%；4MW（含）-6MW 机组销售 2550.05MW，占比 13.82%；4MW 以下小容量机组销售 22.5MW，仅占 0.12%。明阳智能专注于海上风电和海外市场的“两海战略”，欧洲、东南亚等地区海上风电需求快速增长带动营业收入同比增加。另外，前三季度明阳智能风机销量 12.28GW，同比增长 59.50%，其中陆风销量 11.02GW，海风销量 1.26GW；三季度公司风机销量 4.18GW，其中陆风销量 3.13GW，海风销量 1.05GW。整体反映出风电大型化趋势持续深化。这一趋势的发展对钢材提出了更高要求。

1、更高强度：用于制造能承受更大风浪载荷的塔筒和基础结构（如单桩、导管架），需要 S420 级及以上的高强度厚板。2、更优性能：需要钢材具备良好的低温韧性（以适应寒冷地区环境）、优异的抗疲劳性能和更强的耐腐蚀能力。3、新材料挑战：对于漂浮式风电平台，其复杂的结构对钢材的焊接性能提出了极高要求，同时也催生了对高强度、轻量化特种钢材的需求。

### ■ 2026 年海上风电预计将迎来一个丰收年 并呈现“内外并进”格局

2026 年，中国海上风电产业预计将迎来一个丰收年，并呈现出“内外并进”的格局。海上风电的迅猛发展将是拉动高品质钢材需求的重要引擎。1、国内加速，挺进深远海：2026 年是“十四五”规划的收官之年，各地海风项目为完成目标将加速建设。同时，政策明确鼓励开发离岸 30 公里或水深大于 30 米的深远海风能资源，这将为行业带来新的增长空间。机构预测，2025 年至 2030 年，中国海上风电装机量的年复合增长率可高达 56%。另外，如果按照《风能北京宣言 2.0》设定的年新增装机 1.2 亿千瓦目标推进，从 2027 年起中国深远海风电年装机量有望突破 6000 万千瓦，成为拉动风电产业发展的核心引擎。2、全球同步进入快车道：不仅是中国，全球海上风电也正开启新一轮增长周期。欧洲设定了雄心勃勃的 2030 年装机目标，这将为在技术、成本和产能上具备优势的中国风电产业链（包括整机、零部件和海缆等）带来巨大的出海机遇。3、产业链目标：到 2030 年，海上风电产业链总产值目标突破 20 万亿元，并带动供应链国产化率保持在 95%以上。

研究表明，每 GW 海上风电装机所需的钢材量（约 19.0 万吨）远高于陆上风电（约 12.4 万吨）。其中，中厚板是绝对主力。全球装机及中国风电装机容量持续攀升，预计 2026 年风电用钢全国需求量预计将达到 1200 万吨。

### 3.3 2025 容器用钢产量 490 万吨

#### 3.3.1 2025 年锅炉容器用钢产量小幅下降

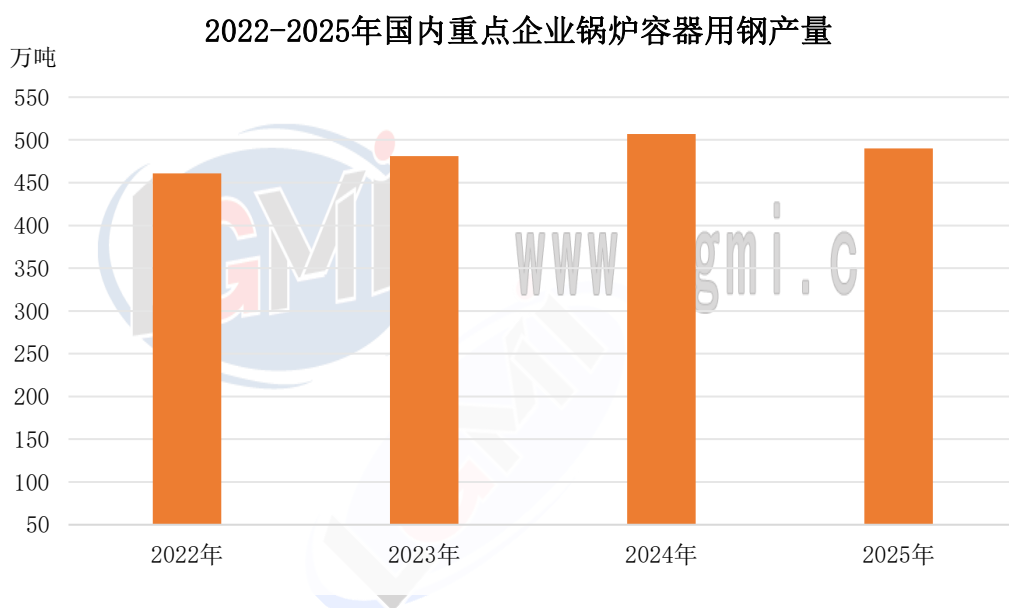
兰格钢铁网信息中心制作，解释权归兰格所有，如需转发请备注。

信息负责人：路华英 15810922394（微信同步）

孙新萍 13335200363（微信同步）

2025 年锅炉容器用钢行业依然存在一定压力，产量同比小幅下降。据中钢协统计数据显示，2025 年全年份国内 35 家重点生产企业锅炉容器用钢累计产量 490 万吨，同比下降 4.0%。从市场表现来看，全年锅炉容器行业整体呈现偏弱的格局，特别是贸易流通环节仍存在一定阻力，进入四季度以后，贸易企业出货以及亏损的压力有所增加，订货积极性有所减弱。从国内 35 家重点生产企业月度走势来看，年内最高值出现在 8 月份为 46 万吨，最低值出现在 12 月份为 37 万吨。

图 24 2022-2025 年国内重点企业锅炉容器用钢产量

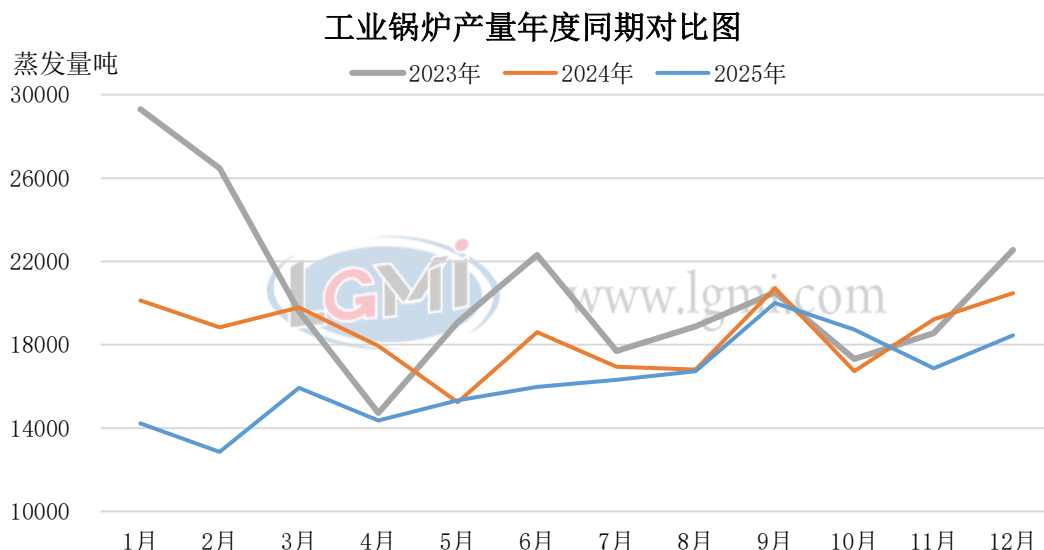


数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

### 3.3.2 2025 年锅炉容器用钢需求处于三年低位

工业锅炉行业处于三年以来低位运行。根据国家统计局数据显示，2025 年 1-12 月中国工业锅炉累计产量为 195784.2 蒸发量吨，较 2024 年全年下降 11.58%。进入三季度以来，国内工业锅炉产量呈现温和回暖态势，但行情仍不持续；及至四季度，工业锅炉行业景气度有所下降，市场运行压力有所增加。

图 25 工业锅炉产量年度同期对比图



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

### 3.3.1 2026 年锅炉容器用钢需求或仍然偏弱

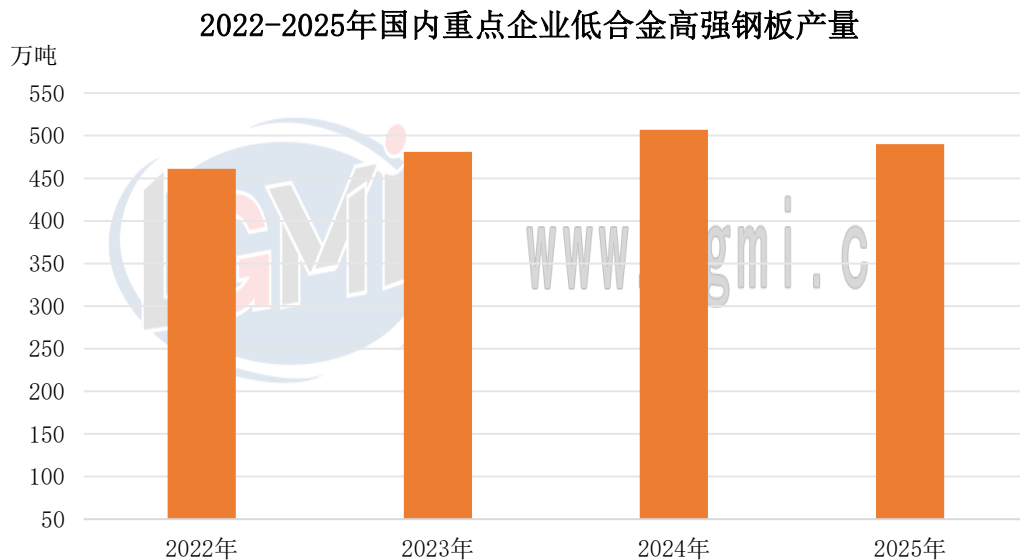
从行业表现来看，锅炉压力容器行业发展仍然存在一定压力，未来锅炉压力容器行业新增项目有限，制约锅炉容器用钢需求相对乏力，锅炉容器用钢需求或仍然呈现弱势承压的表现。从行业表现来看，预计 2026 全年锅炉用钢产量将呈现稳中下滑的态势，国内重点钢企锅炉容器用钢产量预计在 450-500 万吨。

### 3.4 2025 钢结构行业产量将重回 1 亿吨

#### 3.4.1 2025 年低合金高强钢板产量同比微增

2025 年低合金高强钢板需求仍然存在一定韧性，对于钢厂产量带来一定支撑。据中钢协统计数据显示，2025 年全年国内 35 家重点生产企业低合金高强钢板累计产量 3246 万吨，同比增加 1.0%。从国内 35 家重点生产企业月度产量走势来看，年内最高值出现在 6 月份达到 298 万吨，最低值出现在 12 月份为 239 万吨。

图 26 2022-2025 年国内重点企业低合金高强钢板产量

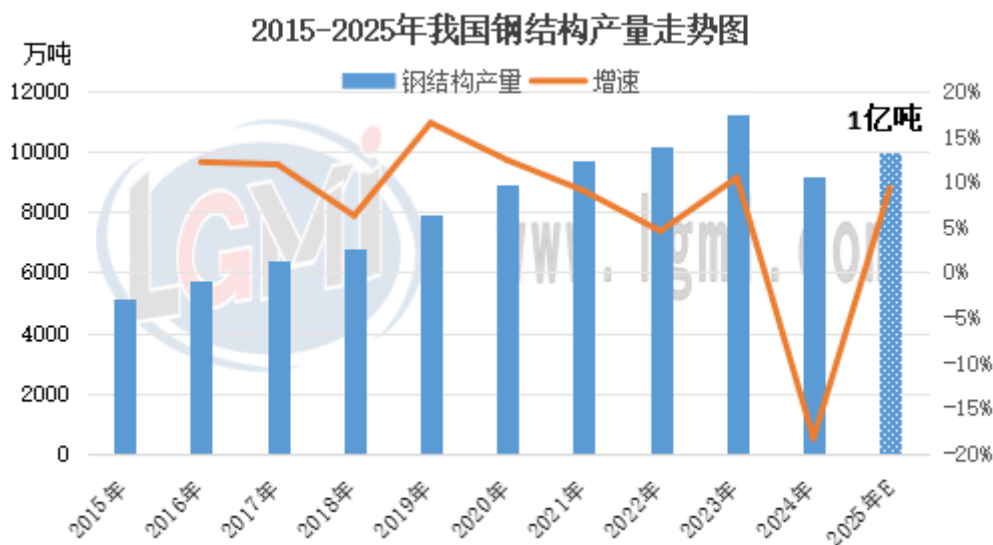


数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

#### 3.4.2 2025 年钢结构产量温和增长

近年以来钢结构产量呈现比较快的增长幅度，从 2014 年到 2023 年 10 年间我国钢结构产量激增超过 160%，并在 2023 年钢结构产量创十年以来新高达到 1.1 亿吨以上。不过进入 2024 年，钢结构行业发展表现承压，全国钢结构产量下降至 9148 万吨，同比降幅超过 18%。主要原因在于全球经济放缓以及国内行业竞争压力增加，特别是房地产行业转型压力等影响，钢结构行业经营承压。2025 年钢结构行业温和复苏，预计全年产量将重新站上 1 亿吨左右的水平。

图 27 2015-2025 年我国钢结构产量走势图



数据来源：中国钢结构协会，兰格数据中心

从行业运行情况来看，钢结构行业向上修复，不过头部企业行业表现不一。安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司 2025 年前三季度营业总收入 159.17 亿元，同比上升 0.19%，归母净利润 4.96 亿元，同比下降 24.29%。1-9 月累计新签销售合同额人民币约 222.67 亿元，较上年同期增长 1.56%，其中材料订单为 222.40 亿元，工程订单 0.27 亿元。另外，2025 年前三季度钢结构产品产量约 361.02 万吨，较上年同期增长 11.06%。其中三季度钢结构产品产量约 124.77 万吨。

精工钢构前三季度实现营业收入 145.57 亿元，同比增长 20.85%；归属于上市公司股东的净利润 5.9 亿元，同比增长 24.02%。1-9 月份共新签合同 533 项，累计合同金额 179.8 亿元，同比增长 4.8%。钢结构销量同比明显增长，其中海外业务快速增长，1-9 月精工钢构钢结构销量 118.0 万吨，同比增长 34.6%；其中 7-9 月钢结构销量 34.5 万吨，同比增长 11.8%。截至三季度末，海外业务新签订单 50 亿元，同比增长 87.3%，1-9 月累计新签订单已超过 2024 年全年海外业务订单。

东南网架前三季度公司实现营业总收入 67.13 亿元，同比下降 26.15%；归母净利润 5091.47 万元，同比下降 68.83%；扣非净利润 2877.04 万元，同比下降 78.70%。2025 年 1-9 月共计新签订单 91 项，合同金额总计人民币 601,086.01 万元，较上年同期减少 10.87%。其中，2025 年 7 月至 9 月份新签合同 22 项，累计合同金额为人民币 260,020.46 万元。截止到 9 月底，东南网架新签订单及已中标未签约订单金额总计人民币 676,395.39 万元，较



上年同期减少 17.01%。

富煌钢构前三季度实现营业总收入 23.48 亿元，同比下降 19.60%；归母净利润 4130.00 万元，同比下降 39.16%；扣非净利润 4019.3 万元，同比下降 38.19%。主营业务构成中，建造工程 11.82 亿元占比 61.57%，钢结构销售 3.98 亿元占比 20.71%，其他产品 1.83 亿元占比 9.52%。

### 3.4.3 2026 年钢结构需求仍存韧性

得益于“一带一路”项目及新兴市场基建需求释放，钢结构行业整体有所回暖。从头部钢企钢结构产量来看，预估 2025 年钢结构行业产量将重新站上 1 亿吨以上的水平；预计国内重点钢企低合金高强钢年度产量冲击 3300 万吨。

长期来看，钢结构行业发展空间较为广阔，重型钢结构市场存在比较大的发展空间，侧面拉动中厚板需求。从行业数据来看，预计 2025-2032 年全球重型钢结构市场复合年增长率约为 5%-7%，中国作为全球最大的重型钢结构生产国，市场规模增长尤为显著。

桥梁钢结构占比钢结构产量的 14%左右，近年以来增长稳定，受基建投资、城市更新等需求，预计 2025 年桥梁钢结构产量继续增长将达到 1159 万吨，行业集中度将进一步提升。

总体来看，桥梁钢结构市场依然处于快速发展期，从分布区域来看，公路桥梁约占 58%，铁路桥梁约占 25%，城市立交以及轨道交通约占 12%，其他特种桥梁约占 5%。据《中国建筑钢结构行业发展报告（2023-2024 年度）》数据显示，2024-2029 年桥梁钢结构市场将保持年均 5%以上的增速。从增长区域占比来看，华东约占市场份额的 40-45%，华南约占市场份额的 25-30%，西南占比 20-25%，华东依然是增长最快的区域。

从行业发展来看，未来桥梁钢结构需求仍然存在继续增加的空间：1. 政策支撑：国家近五年（对应“十四五”期间及近期）对交通基础设施，包括钢结构桥梁，有明确的投资导向和重点规划，其发展目标和投资重点已明确体现在多项国家级和部级规划与政策中；国家通过顶层规划、产业政策和持续的巨额基建投资，为钢结构桥梁的发展提供了强有力的支持。可以预见，在“十五五”期间，钢结构桥梁仍将是交通基础设施投资建设的重要方向。2. 更新替代需求仍存增长空间：全国已有超半数桥梁投入使用超过 20 年，庞大的存量基数预示着旺盛的改造与升级需求，这将成为释放用钢需求的又一重要市场；3. 新能源配套桥梁以及出口贡献新增量，2026 年新能源配套桥梁预估潜力 120 万吨；“一带一路”项目支撑 2026 年出口规模有望突破 300 亿元，其中，东南亚、中东欧订单占比 37%。

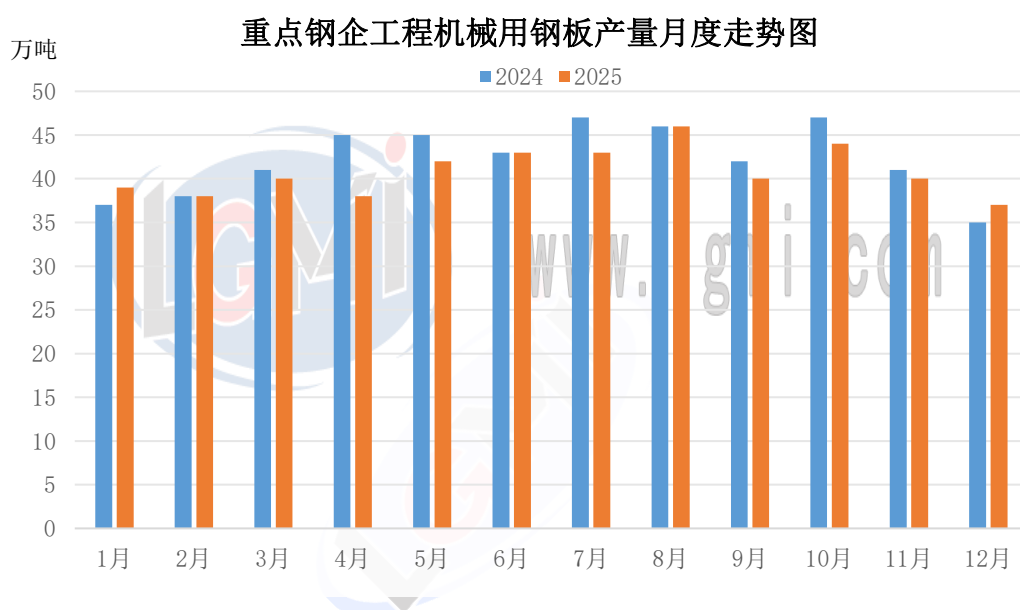


### 3.5 2025 工程机械用钢产量 904 万吨

#### 3.5.1 2025 年工程机械用钢板带产量同比增长

2025 年工程机械用钢板带需求维持相对高速增长。据中钢协统计数据显示，2025 年全年国内 35 家重点生产企业工程机械用钢板带累计产量 904 万吨，同比增长 14.2%。从国内 35 家重点生产企业月度产量走势来看，年内最高值出现在 4 月份达到 84 万吨，最低值出现在 6 月份为 65 万吨。

图 28 重点钢企工程机械用钢板产量月度走势图

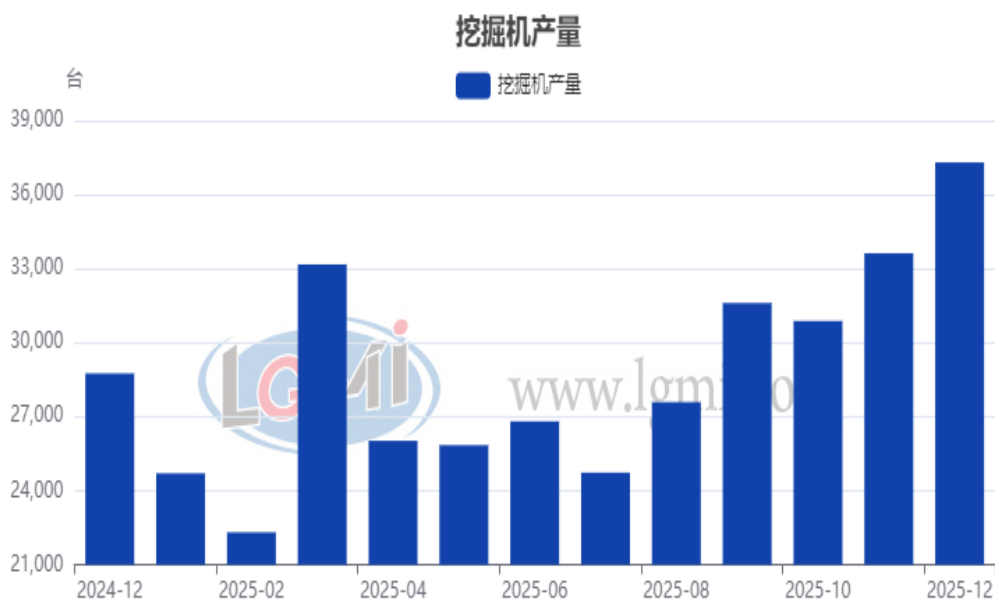


数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

#### 3.5.2 2025 年工程机械用钢下游需求同比增长

挖掘机产量继续增长，据国家统计局数据显示，2025 年 12 月，我国挖掘机产量 37305 台，同比增长 20.8%。2025 年全年我国挖掘机产量 379643 台，同比增长 16.6%。

图 29 挖掘机月度产量



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

同期，工程机械销量继续良势增长。据中国工程机械工业协会统计数据显示，2025 年 12 月挖掘机主要制造企业销售各类挖掘机 23095 台，同比增长 19.2%；其中国内销量 10331 台，同比增长 10.9%；出口量 12764 台，同比增长 26.9%。2025 年，共销售挖掘机 235257 台，同比增长 17%；其中国内销量 118518 台，同比增长 17.9%；出口 116739 台，同比增长 16.1%。2025 年 12 月销售电动挖掘机 39 台（6 吨级以下 11 台，6 至 10 吨级 7 台，10 至 18.5 吨级 2 台，18.5 至 28.5 吨级 19 台，28.5 至 40 吨级 1 台，40 吨级及以上-1 台）。

图 30 挖掘机月度销量



兰格钢铁网信息中心制作，解释权归兰格所有，如需转发请备注。

信息负责人：路华英 15810922394（微信同步）

孙新萍 13335200363（微信同步）

数据来源：中国工程机械工业协会，兰格数据中心

装载机销量延续同比高增长态势。据中国工程机械工业协会统计数据显示，2025 年 12 月装载机主要制造企业销售各类装载机 12236 台，同比增长 30%；其中国内销量 5291 台，同比增长 17.6%；出口量 6945 台，同比增长 41.5%。2025 年，共销售各类装载机 128067 台，同比增长 18.4%。其中国内销量 66330 台，同比增长 22.1%；出口量 61737 台，同比增长 14.6%。2025 年 12 月销售电动装载机 2722 台（3 吨以下 72 台，3 吨 181 台，4 吨 10 台，5 吨 1499 台，6 吨 820 台，7 吨 129 台，8 吨 3 台，8 吨以上 3 台，滑移装载机 3 台，挖掘装载机 2 台）。

图 31 装载机销量走势图



数据来源：中国工程机械工业协会，兰格数据中心

### 3.5.3 2026 年工程机械用钢产量仍存一定支撑

综合来看，2025 年在国内基建补短板、设备更新政策落地及海外市场拓展的多重支撑下，我国工程机械行业呈现“内外销双增、结构升级加速、绿色转型深化”的复苏态势，全年核心产品销量同比高增，国内更新需求与海外市场拓展形成双轮驱动，同时电动化、智能化成为行业转型核心方向，为后续高质量发展奠定坚实基础。

展望 2026 年，工程机械行业将迎来多重的内外发展机遇。从国内市场来看，随着工程建设标准升级、环保政策收紧及技术迭代加速，大量超期服役、性能衰减的旧设备面临淘汰替换需求。与此同时，2026 年开年以来，各地地方债券的大规模前置发行，据不完全统计，2026 年一季度地方债计划发行规模已更新至 21076 亿元。而且各地陆续公布了新的重大项目，资金和项目的快速落地都将加快重大项目的开工进程。同时地产端的政策支持力度也在逐渐加

兰格钢铁网信息中心制作，解释权归兰格所有，如需转发请备注。

信息负责人：路华英 15810922394（微信同步）

孙新萍 13335200363（微信同步）

强，去年中央经济工作会议对今年的房地产工作作出明确部署，要求“着力稳定房地产市场”。住建部也提出进一步发挥房地产项目“白名单”制度作用，支持房地产企业合理融资需求，目前市场消息传出，监管部门对房地产融资协调机制下发了最新的政策指导，其核心在于，对已经进入融资协调机制“白名单”的项目，符合一定条件和标准的，可在原贷款银行进行展期，这将明显缓解房企的资金压力，有力保障了商品住房项目建设交付，将使得国内工程机械市场需求有望延续稳中向好态势。

从海外市场来看，随着欧美市场需求逐步复苏，叠加我国与“一带一路”沿线国家合作持续深化，国内工程机械生产企业将全面提速海外销售网络布局与产能建设，正式迈入全球化发展加速期，同时企业正聚焦中高端产品型谱的完善，各大主机厂将持续加码海外市场资源投入，利润增长的核心驱动力也将更多源于海外营收占比的提升。因此在国内外多重因素的共同影响下，2026 年工程机械钢需或将呈现“内外双轮增长”的态势。

## 七、2026 年中厚板行业展望

### 1、2026 年供应趋势展望

近年以来中厚板轧线产能持续扩增，截止到 2025 年底，国内中厚板轧线产能已经达到 1.32 亿吨，支撑中厚板供应量处于相对高位。另外，从兰格钢铁网调研数据来看，2026 年以及未来两年仍有多家钢厂存在新建中厚板轧线的计划，未来国内中厚板产能将进一步扩增。

中国钢铁行业正经历从建筑用钢向工业材转型的关键时期，2026 年国内房地产行业或将仍处于底部运行态势，房地产投资、新开工面积或难有明显好转，制约建筑钢材向工业用材进行转移。而中厚板行业凭借其运行韧性以及稳健的需求，钢厂中厚板利润以及接单情况仍然要明显好于其他平行产品，受其平稳的需求以及相对较好的行业表现，钢厂铁水存在向中厚板轧线倾斜的情况，支撑中厚板产能利用仍处于相对高位。

整体来看，预计 2026 年中厚板行业在产能持续扩张以及下游需求稳定支撑下，产量将较 2025 年存在温和增长的预期。

### 2、2026 年需求趋势展望

2026 年中厚板需求增量空间有限。宏观方面，2026 年全球经济将步入后疫情时代的深度调整期，国际货币基金组织（IMF）最新预测显示，2026 年全球经济增速将维持在 3.2% 左右，地区差异显著扩大。货币政策趋于宽松，主要央行将完成从紧缩到中性的过渡，美联储可能在 2026 年二季度启动降息周期，欧洲央行将同步调整资产负债表结构，缓解新兴市场债务压

力，但同时也可能引发新一轮跨境资本流动波动。另外，地缘政治裂痕正在重构全球经济治理体系，供应链区域化特征愈发明显，全球贸易摩擦加剧以及反倾销政策等仍会对大宗商品行业产生一定压力。

国内经济方面，则呈现以内部循环为主体、内外部循环相互促进的双循环，2026 年作为“十五五”规划的开局之年，国内经济稳增长意愿强烈。不过房地产调整和债务紧缩导致建筑钢材需求疲弱；而国内经济进入新新时代，基建投资继续发挥托底作用，制造业以及出口需求仍然存在一定韧性，工业用钢需求存在温和增量的预期。

对于中厚板行业而言，2026 年终端需求或仍表现分化，不过部分行业表现存在一定的亮点，造船行业、风电行业以及工程机械行业需求仍将存在一定韧性，成为拉动中厚板需求的主要增长项。从造船行业来看，造船企业交船期已排至 2029 年，年均造船完工量将保持在 5000 万载重吨以上，未来需求有望继续平稳释放；而风电行业正因其政策推动和广阔的市场前景而迎来新的发展机遇，预计未来能源结构转型将推动清洁能源装机容量大幅增加，以风电为代表的新能源在电力系统中将占据主导地位，特别是海上风电市场发展前景广阔，将继续拉动风电用钢板带需求增长。而工程机械方面，受新农村建设、雅江工程等大型项目以及市政园林等需求，仍然存在一定韧性，也将拉动工程机械用钢需求温和释放。未来，国内钢厂生产品种钢占比将进一步提升，市场发展向高端化、绿色化、智能化提升。

### 3、2026 年价格趋势展望

预计 2026 年中厚板市场呈现震荡筑底的走势。从原燃料方面来看，铁矿石受供应增加以及需求存在偏弱预期影响，市场价格重心或存在下移的空间，但不宜过度看空；不过双焦市场谨慎乐观，对于成材价格带来一定支撑。综合来看，预计 2026 年中厚板市场供需矛盾维持宽松，在原燃料成本仍有支撑的背景下，市场呈现震荡筑底的走势，价格重心或存在小幅上移修复的可能。特别是下半年受政策影响逐步落地以及宏观预期支撑，中厚板市场成交表现有望好于上半年，市场整体呈现前低后高的运行态势。

综合预测，2026 年中厚板产量或将达到 1.16 亿吨左右，下游主要需求端船舶工业用钢需求量或在 2000 万吨，风电用钢需求增长至 1200 万吨，2026 年钢结构产量预计在 1 亿吨左右。预计 2026 年全国中厚板表观消费量或温和增长至 1.05 亿吨，市场价格运行中位线大概率在 3700-3800 元之间。



### 八、2025 年中厚板产业大事记

【鞍钢发布四款高端能源用钢 实现多项关键技术突破】鞍钢集团有限公司集中发布四款能源领域新型钢材产品。这四款产品分别是核电安全壳冷却辅助水箱用异质复合钢、钢悬链立管焊管用钢、超高强耐蚀光伏支架用钢和深海油气输送用双金属冶金复合管用钢。

【宝钢自主研发的低温特厚 X65MOS 无表面硬点抗酸海底管线钢成功首发】12 月份，近日，宝钢自主研发的低温特厚 X65MOS 无表面硬点抗酸海底管线钢成功首发，2.9 万吨钢板随 OCEANFORTUNA 号海轮启程交付。该批产品以 47.29mm 的最大厚度刷新国际同类产品纪录，同时成为国内首批通过-60℃落锤撕裂性能（DWTT）检测的无表面硬点抗酸管线钢，标志着我国在高端管线钢产品制造领域跻身国际先进行列。

【国内首发！国家重点工程用上河钢超宽断面石油管线钢】12 月份河钢集团唐钢公司一批 1700mm 超宽断面高级别石油管线钢产品下线，产品成分控制和各项指标控制情况均达到客户要求。该断面规格石油管线钢系国内首发，将用于国家重点输气管道工程项目——长春至石家庄天然气管道工程建设。

【包钢主导：填补高端桥梁用钢空白】12 月份，中钢协发布《桥梁用稀土结构钢板》标准。该标准由包钢股份主导起草，经专家组权威认定，整体技术水平达到“国际先进”，作为业内首套针对桥梁用稀土结构钢板的团体标准，填补了我国高端桥梁用钢领域的空白。

【河钢中厚板新品种桥梁钢发往哥伦比亚 赋能“一带一路”国家城市高架桥建设】10 月份，河钢中厚板自主研发的桥梁钢新品种 A709GR50WT1-B 顺利启运发往哥伦比亚，该批产品的屈服强度、抗拉强度等关键指标均满足项目的严苛要求，为当地交通基础设施升级提供优质材料支撑，助力“一带一路”共建国家城市发展。

【敬业营口中板成功获得 CNAS 七项新资质认可】10 月份，敬业集团营口中板顺利通过了中国合格评定国家认可委员会（CNAS）的现场评审，成功在煤中氢分析、拉伸国际标准及 Z 向欧洲标准等七个新项目上获得认可资质。此次扩项为公司推进极致能效管理、加快产品国际认证与出口布局和“向制造服务业转型”提供了坚实技术保障。

【敬业营口中板特厚超宽正火钢板实现质量跃升】9 月份，敬业营口中板成功实现欧标 S355J2 特厚超宽规格钢板的高质量交付，标志着公司在高端钢板制造领域取得重大突破，本批欧标 S355J2 特厚超宽钢板最大厚度达 180mm、宽度达 3650mm，生产难度极高。

【酒钢集团 4200mm 宽厚板生产线正式投产】8 月 28 日上午，酒钢集团炼轧厂工艺装备



提升及产品结构调整项目投产仪式举行。项目全线建成投产后，将形成年产连铸坯 230 万吨、宽厚板 120 万吨的生产规模，产品厚度 6-100mm，宽度 1500-3800mm，主要包括新能源用钢、高级别水电用钢、超级耐候桥梁钢、高级别化工承压用钢、高强度矿山机械用钢、高端特色行业用高锰合金钢等高附加值宽厚板产品，助力酒钢成为西北区域装备水平最先进、产品品种规格最齐全、最具市场竞争力的高端绿色宽厚板生产基地。

【安阳钢铁 06Ni9DR、06Ni7DR 钢通过“中国特检院”承压设备用钢板材料评价】8 月 12 日，安阳钢铁镍合金低温钢专家评审会在安阳基地会展中心召开。会上，经中国特种设备检测研究院组织的国内 11 位知名专家联合审查，安阳钢铁 06Ni9DR、06Ni7DR 钢顺利通过承压设备用钢板材料评价，成为具备此类镍合金低温钢生产、销售资质的钢企之一。

【世界首条双超宽机架宽厚板生产线全线贯通】6 月 1 日，河南钢铁集团周口基地二期宽厚板项目控制中心宣布，世界首条“5600mm+5500mm 双超宽机架”宽厚板生产线全线贯通。该生产线由 5600mm 粗轧机与 5500mm 精轧机组成，是全球唯一宽度超过 5500mm 的轧机，可生产宽度达 5300mm、厚度至 300mm 的船舶级巨板，彻底突破超宽幅特种钢板的产能瓶颈。

【广西钢铁集团（柳钢防城港基地）成功试轧 6mm 超薄宽厚板】7 月广西钢铁集团（柳钢防城港基地）3800mm 宽厚板生产线成功完成 6mm 极限厚度规格钢板试轧，标志着该生产线在超薄规格轧制能力上取得重大突破。

【包钢股份中标雅鲁藏布江下游水电工程】7 月包钢股份凭借其卓越的技术实力与高性能钢材品质，成功中标国家重大工程——雅鲁藏布江下游水电工程，将为该项目提供 6.2 万吨关键建设用材。这不仅再次彰显包钢股份在国家重点工程中的硬核实力，也为推动我国能源转型与区域经济发展提供有力支撑。

【龙腾新能装备科技有限公司 3800 毫米中厚板生产线热试成功】2 月 23 日，由冶金公司承建的常熟市龙腾新能装备科技有限公司高端新能源一体化锻件厂房建设项目 3800 毫米中厚板生产线热试成功。3800 毫米中厚板生产线是全球第一条 3.8 米高架中厚板生产线，采用单机架布局，设计年产 150 万吨中厚板，产品厚度 6-400 毫米（极致厚度 800 毫米），覆盖范围广。