



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

目 录

一、 全国中厚板行业运行综述	4
二、 中厚板价格走势回顾及分析	4
1、 全国中厚板价格走势回顾及分析	4
2、 价差走势回顾及分析	5
三、 中厚板供应端变化及分析	5
1、 中厚板行业生产与产量变化及分析	5
1.1 全国 201 家钢厂高炉运行数据变化与分析	5
1.2 全国高炉检修情况对比及分析	6
1.3 中厚板重点区域钢厂产量及产能利用率变化及分析	8
1.4 钢厂利润监测及分析	9
四、 中厚板库存变化及分析	10
1、 全国钢厂库存变化及分析	10
2、 武安地区社会库存及分析	10
五、 中厚板进出口变化及分析	11
1、 进口量统计及分析	11
2、 出口量统计及分析	12
3、 进出口总体情况分析	12
六、 中厚板需求端变化及分析	13
1、 钢厂手持订单情况	13
2、 104 家贸易企业成交景气度分析	14
3、 下游重点行业用钢需求	14

3.1 造船用钢市场分析	14
3.2 风电用钢市场分析	16
3.3 容器用钢市场分析	17
3.4 钢结构用钢市场分析	18
3.5 工程机械用钢市场分析	19
七、 中厚板行业展望	23
1、供应端趋势展望	23
2、需求端趋势展望	23
3、价格趋势展望	23
八、 中厚板产业大事记	24

一、全国中厚板行业运行综述

2026 年 1 月份国内中厚板市场震荡幅度有所收窄，价格重心较 2025 年 12 月份小幅下移。从市场走势来看，中厚板市场依然没有走出独立行情，市场价格跟随焦煤焦炭等原燃料被动调整，整体处于窄幅波动的趋势。国内中厚板市场基本面处于偏弱的格局，特别是需求偏弱仍是拖累市场走势的重要因素，叠加社会库存高位的情况仍难以缓解，下游在需求走弱以及对于后市信心不足的心态主导下，入市采购维持谨慎，中厚板现货出货仍然存在一定阻力。受季节性因素影响，贸易商普遍以出货降库为主，现货成交普遍存在一定优惠空间。

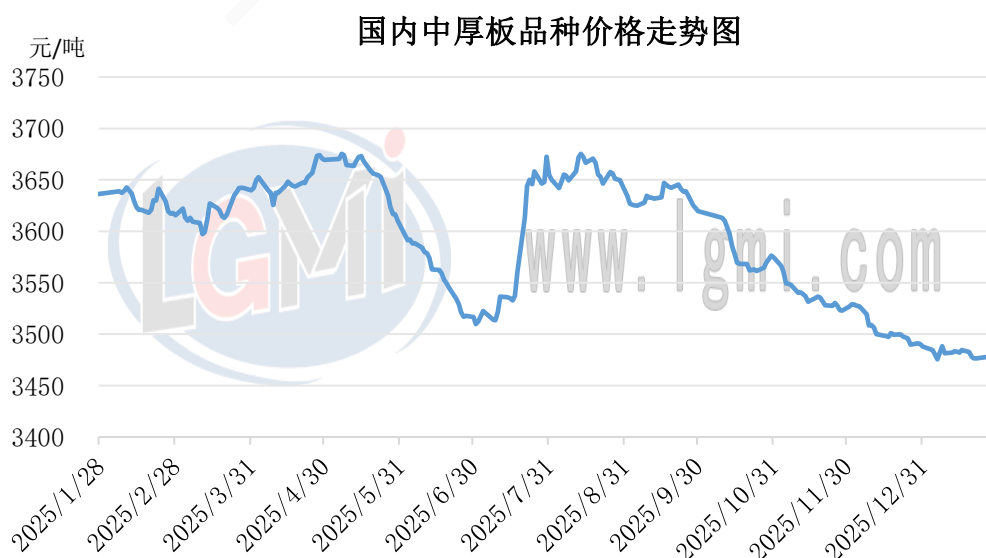
供应端来看，2026 年 1 月份国内中厚板产量小幅下降，国内 44 家中厚板样本钢厂周度产量均值为 197.88 万吨，环比减少 3.82 万吨。重点城市社会库存小幅累库，截至 2026 年 1 月 24 日，武安地区中厚板库存 77.5 万吨，较 2025 年 12 月底小幅增加 0.7 万吨。贸易企业成交景气度小幅下降，2026 年 1 月份国内 15 个重点城市 104 家中厚板贸易企业成交量日度均值为 5.28 万吨，较 2025 年 12 月日度均值下降 0.07 万吨。

二、中厚板价格走势回顾及分析

1、全国中厚板价格走势回顾及分析

2026 年 1 月份国内中厚板市场价格震荡偏弱运行。截止 2026 年 1 月 28 日，国内中厚板品种月度均价为 3480 元，环比下跌 26 元，同比下跌 149 元。2026 年 1 月份国内中厚板价格最高值出现在 2026 年 1 月 8 日为 3488 元，最低值出现在 2026 年 1 月 28 日为 3475 元，最高值与最低值价差 13 元。

图 1 国内中厚板品种价格走势图

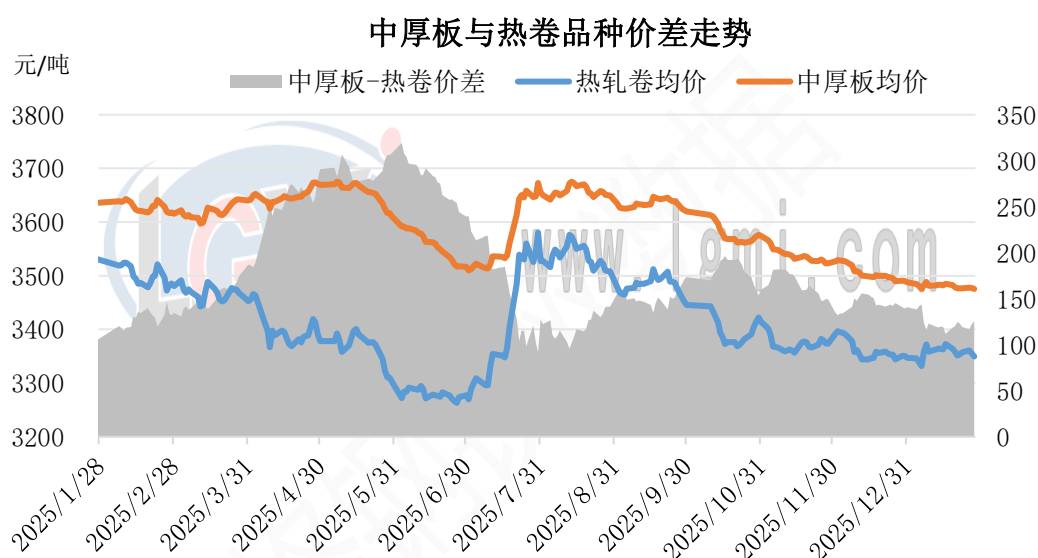


数据来源：兰格数据中心

2、价差走势回顾及分析

中厚板与热卷市场价差有所收窄。截止到 2026 年 1 月 28 日，国内中厚板品种月度均值为 3480 元，热卷品种月度均值为 3357 元，两者价差均值为 117 元，环比收窄 24 元。2026 年 1 月份国内板材稳中偏弱运行，不过热卷市场基本面略好于中厚板市场，贸易商普遍库存压力不大，对于市场价格带来一定支撑；而中厚板市场供应持续高位，钢厂厂内库存以及社会库存去库缓慢，市场价格下跌压力有所增加。综合影响下，两者价差持续收窄。

图 2 中厚板与热卷品种价格走势



数据来源：兰格数据中心

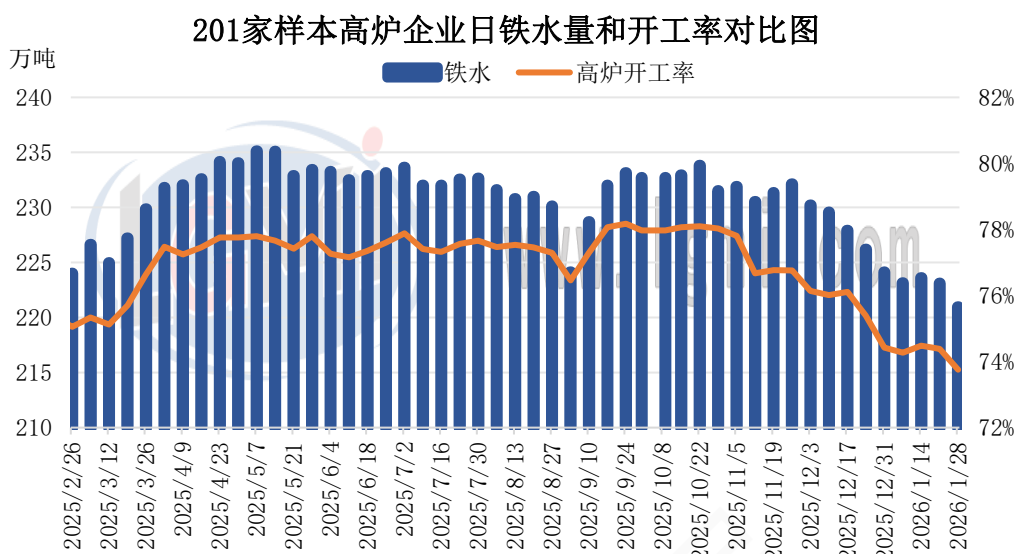
三、中厚板供应端变化及分析

1、中厚板行业生产与产量变化及分析

1.1 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，2026 年 1 月份全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 222.71 万吨，环比下降 4.9 万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为 74.22%，环比下降 1.39 个百分点。2026 年 1 月份钢厂铁水日均产量呈现缓慢下降的趋势，特别是西北地区检修的情况有所增加，主要原因在于冬季气温下降，当地市场需求大幅下滑，钢厂为规避风险存在提前停产检修的情况。而华北区域高炉检修仍比较密集，主要受钢材市场需求偏弱的因素影响，不过考虑到区域内仍有刚需订单支撑，短期内大规模检修、减产的可能性比较低，企业生产节奏相对平稳。

图 3 201 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

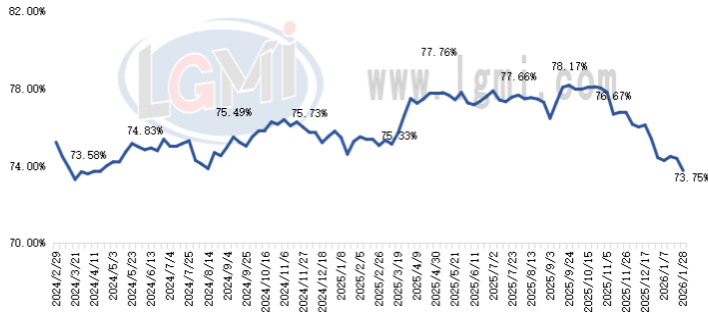
1.2 全国高炉检修情况对比及分析

截止到 2026 年 1 月底，全国 201 家生产企业中有 77 家钢厂共计 126 座高炉检修停产，较 2025 年 12 月底增加 7 座；检修总容积为 140110 立方米，增加 7120 立方米。具体区域来看：东北地区 5 座高炉检修，持平；华北地区 41 座高炉检修，增加 4 座高炉检修；华东地区 34 座高炉检修，减少 1 座高炉检修；华南地区 2 座高炉检修，新开工 2 座高炉；西北地区 19 座高炉检修，增加 7 座检修；西南地区 17 座高炉检修，持平；华中地区 8 座高炉检修，新开工 1 座高炉。

表 1 全国 201 家主要钢铁企业日均铁水产量和高炉开工情况

<div>  <div>全国201家主要钢铁企业日均铁水产量和高炉开工情况(第515期)</div> </div>			
日期	本周检修钢厂数量	本周检修高炉座数	本周开工率
2026/1/28	77	126	73.75%
2026/1/21	75	123	74.38%
2026/1/14	74	122	74.48%
2026/1/7	75	122	74.27%
2025/12/31	75	119	74.42%
周环比	2	3	-0.63%
月环比	2	7	-0.67%

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

表 2 全国生产企业高炉检修区域月度对比

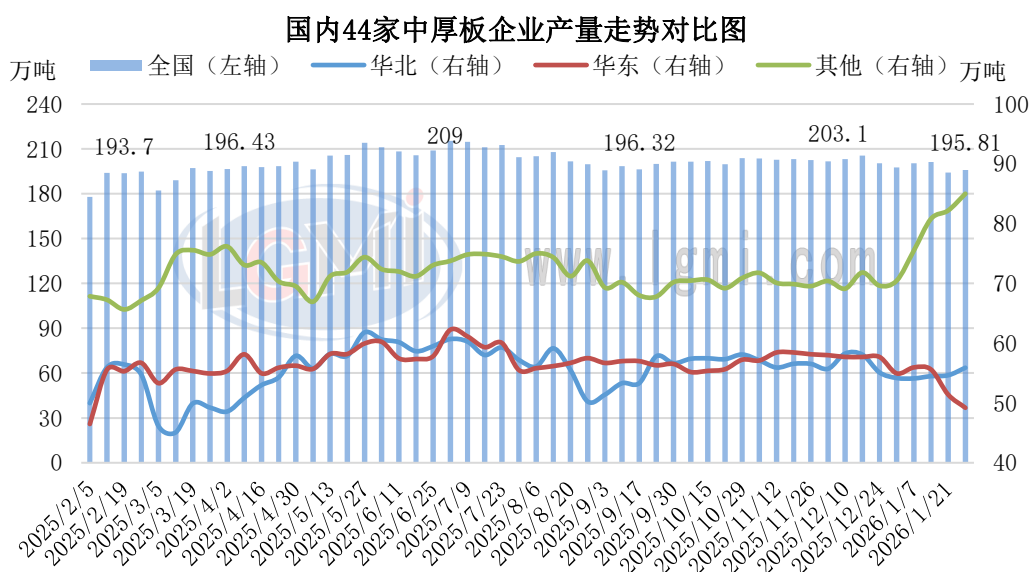
全国生产企业高炉检修区域月度对比			
区域	2026 年 1 月底高炉检修座数	2025 年 12 月底高炉检修座数	环比
东北地区	5	5	0
华北地区	41	37	4
华东地区	34	35	-1
华南地区	2	4	-2
西北地区	19	12	7
西南地区	17	17	0
华中地区	8	9	-1
总计	126	119	7

数据来源：兰格数据中心

1.3 中厚板重点区域钢厂产量及产能利用率变化及分析

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2026 年 1 月 28 日，国内 44 家中厚板样本钢厂周度产量均值为 197.88 万吨，环比减少 3.82 万吨，同比增加 9.3 万吨。2026 年 1 月份国内部分钢厂中厚板钢厂轧线生产结构仍存在一定调整，轧线检修以及轧线不满产的情况较为普遍。主要受国内中厚板现货市场供过于求的压力，特别是需求疲弱的因素影响，叠加钢厂 2 月份接单存在一定压力，综合影响下，钢厂中厚板产量有所下降。

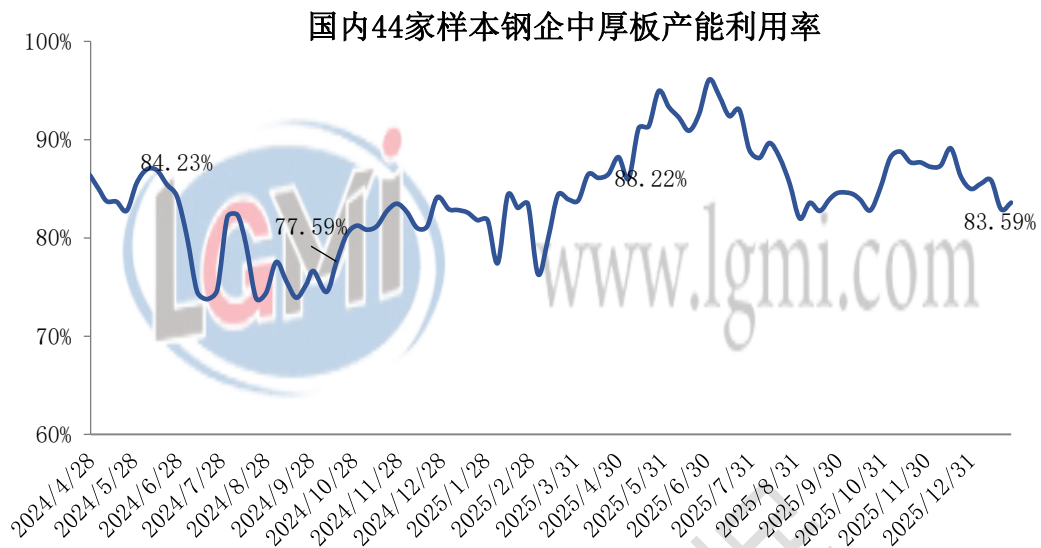
图 4 国内 44 家中厚板企业产量走势对比图



数据来源：兰格数据中心

截至 2026 年 1 月 28 日，全国中厚板轧线产能利用率均值为 84.48%，环比下降 2.51 个百分点，同比增长 2.09 个百分点。截止月底，样本钢厂共有 19 条轧线未达产，11 条轧线处于停产状态。

图 5 国内 44 家样本钢企中厚板产能利用率

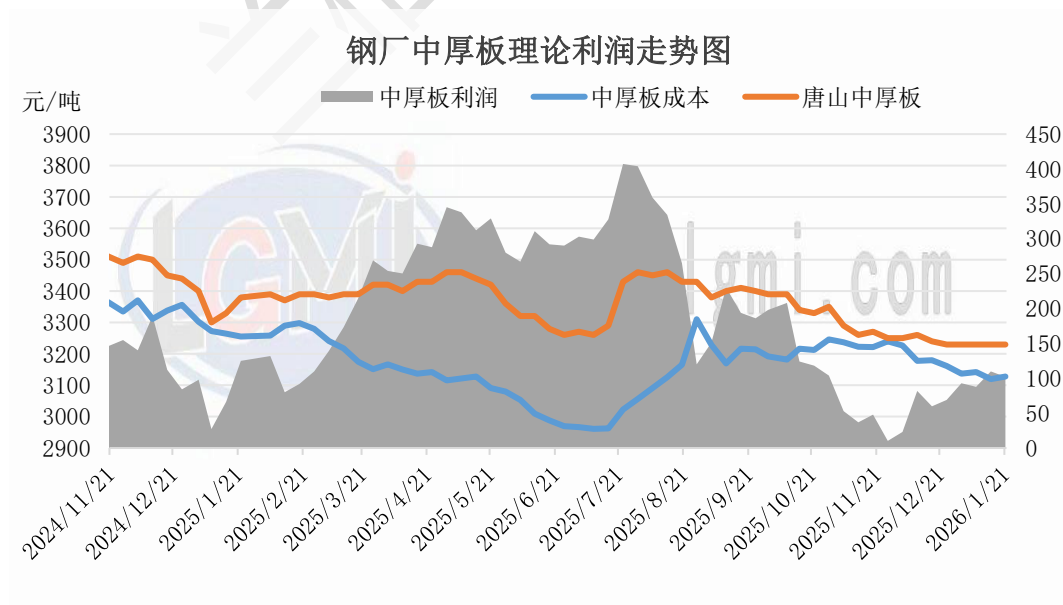


数据来源：兰格数据中心

1.4 钢厂利润监测及分析

钢厂中厚板盈利窄幅增加，但仍处于低位。据兰格钢铁网理论数据模型显示，2026 年 1 月份唐山钢厂中厚板盈利均值为 96 元，环比增加 31 元，同比增加 17 元。整体来看，原燃料成本受焦炭价格下行因素影响有所下降，不过唐山中厚板市场价格相对稳定，综合影响下，钢厂中厚板盈利水平小幅增加。

图 6 钢厂中厚板理论利润走势



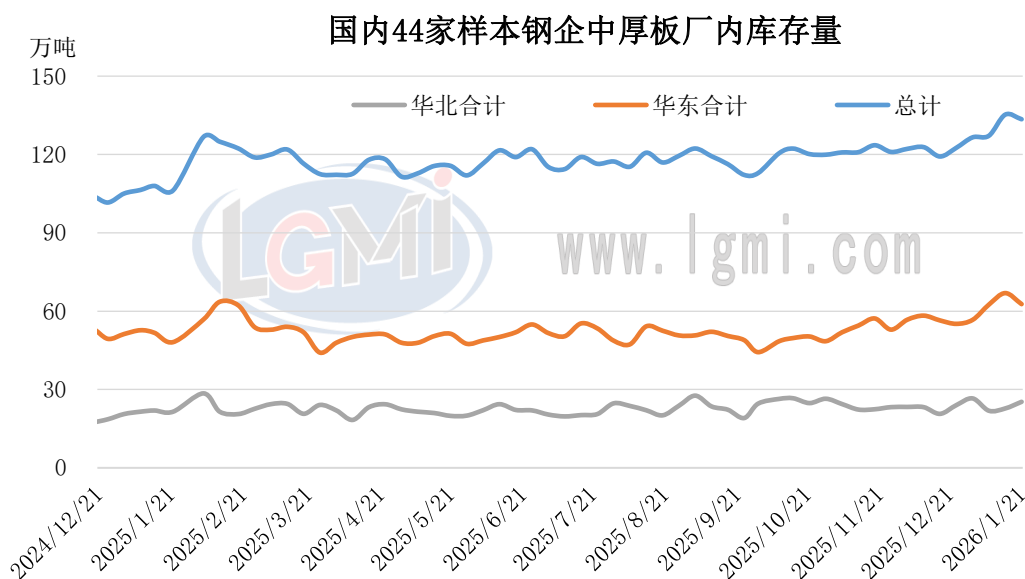
数据来源：兰格数据中心

四、中厚板库存变化及分析

1、全国钢厂库存变化及分析

至于库存方面，截至 2026 年 1 月 28 日，44 家样本钢厂厂内库存量为 123.21 万吨，较 2025 年 12 月底下降 3.45 万吨，同比增加 16.85 万吨。2026 年 1 月份国内钢厂中厚板产量小幅下降，中厚板轧线检修情况有所增加，部分钢厂中厚板厂库处于消耗状态；叠加钢厂厂内库存加速向社会库存转移，综合影响下，1 月底钢厂厂内库存环比有所下降。

图 7 国内 44 家样本钢企中厚板厂内库存量

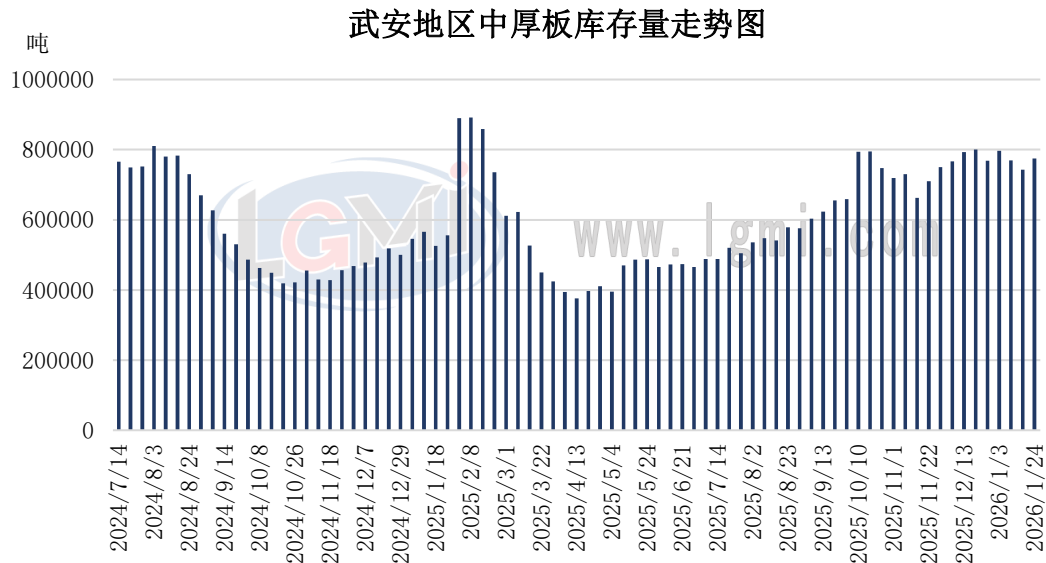


数据来源：兰格数据中心

2、武安地区社会库存及分析

据兰格钢铁网监测数据显示，截至 2026 年 1 月 24 日，武安地区中厚板库存 77.5 万吨，较 2025 年 12 月底小幅增加 0.7 万吨，较去年同期增加 21.9 万吨。2026 年 1 月武安地区中厚板社会库存呈现小幅去库之后重回累库的走势，中上旬武安地区钢厂中厚板产量处于相对低位，叠加贸易商存在主动去库的意愿，中厚板社会库存呈现小幅去库的情况。不过下旬武安地区中厚板需求走弱，现货出货压力有所增加，导致中厚板社会库存有所增加。

图 8 武安地区中厚板库存量



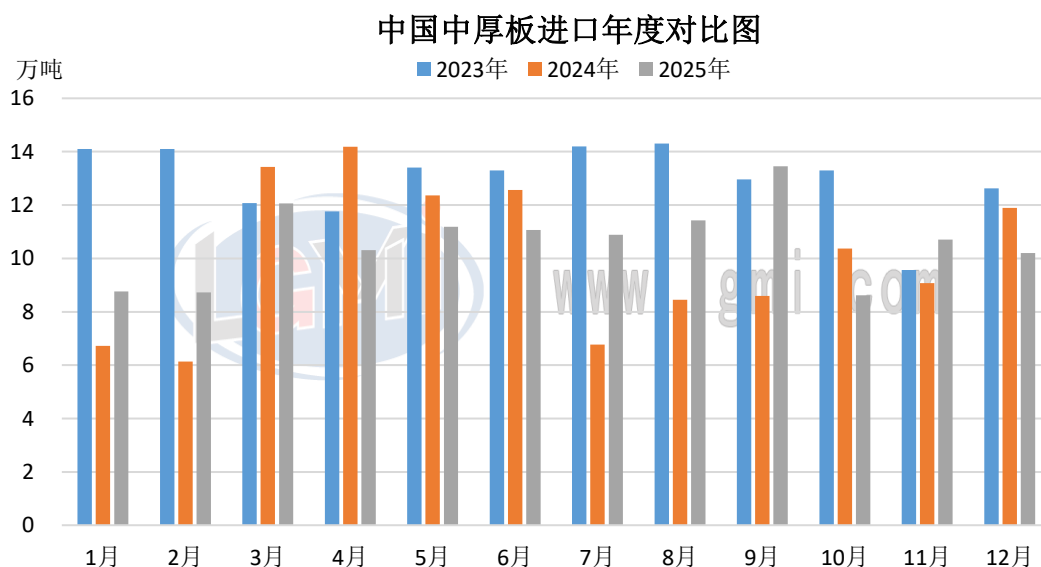
数据来源：兰格数据中心

五、中厚板进出口变化及分析

1、进口量统计及分析

中厚板进口量小幅增加。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，同比减少 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 9 中国中厚板进口年度对比图

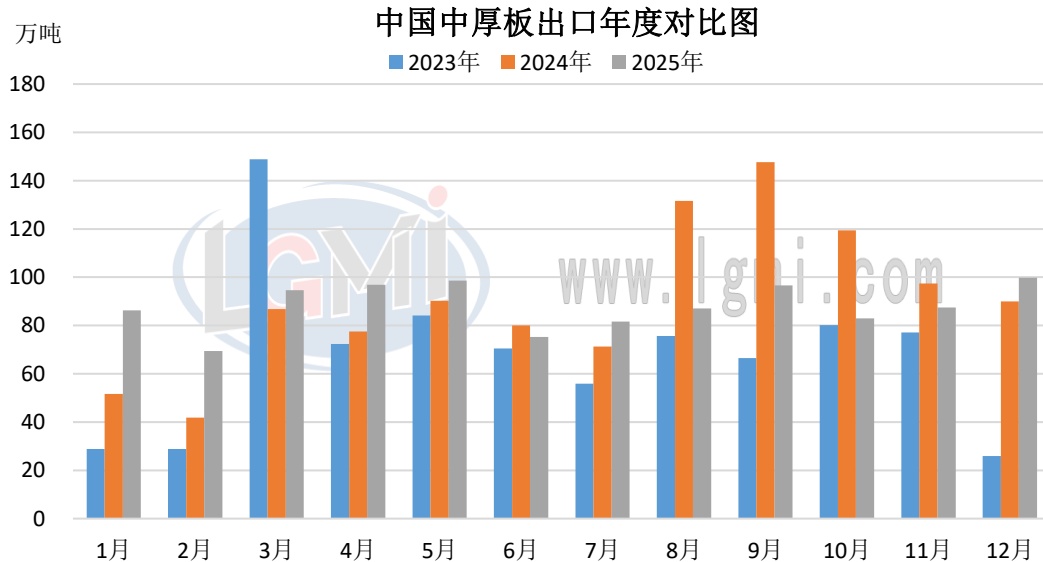


数据来源：海关总署，兰格数据中心

2、出口量统计及分析

至于出口情况，2025 年 12 月份中厚板出口小幅增加。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 10 中国中厚板出口年度对比图

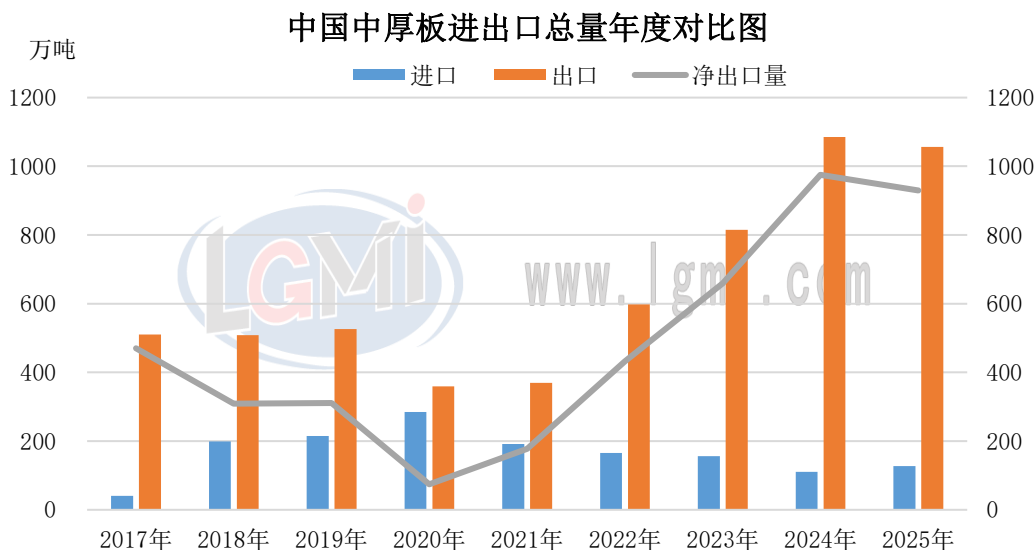


数据来源：海关总署，兰格数据中心

3、进出口总体情况分析

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 年全年中厚板净出口量同比下降 45.91 万吨。2025 年我国中厚板净出口水平小幅下降，但依然处于近年以来高位，中厚板出口需求依然存在一定韧性表现。

图 11 中国中厚板进出口总量年度对比图



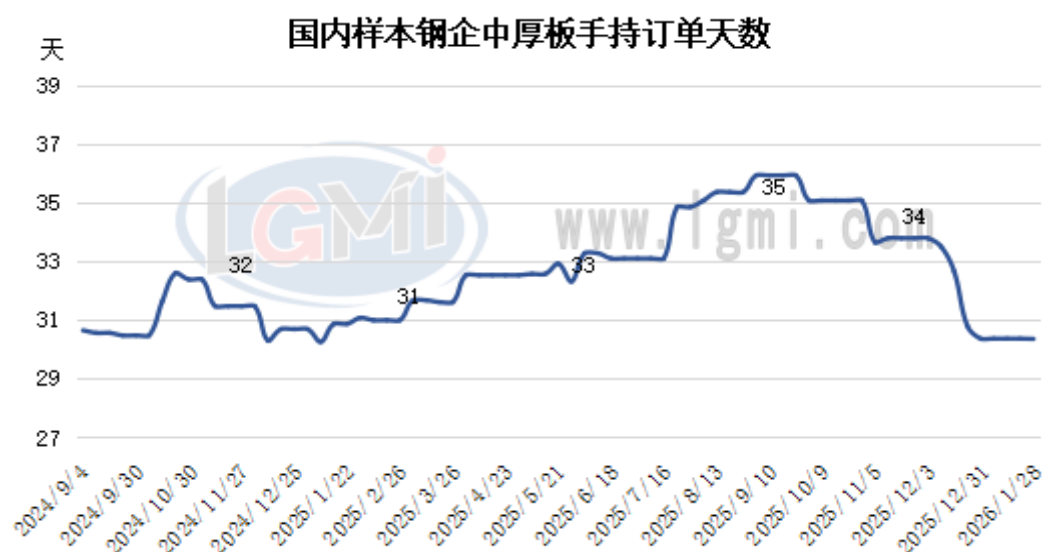
数据来源：海关总署，兰格数据中心

六、中厚板需求端变化及分析

1、钢厂手持订单情况

截止到 2026 年 1 月 28 日，国内钢企手持订单月度均值为 30 天，环比下降 2 天。整体来看，一线企业手持订单天数保持在 25-60 天，二线企业基本保持在 20-30 天。中厚板市场需求持续偏弱，无论是贸易流通还是终端品种钢采购需求均存在不同程度的下降，下游业者对于中厚板采购需求谨慎按需，钢厂接单压力有所增加。

图 12 国内中厚板钢厂手持订单天数

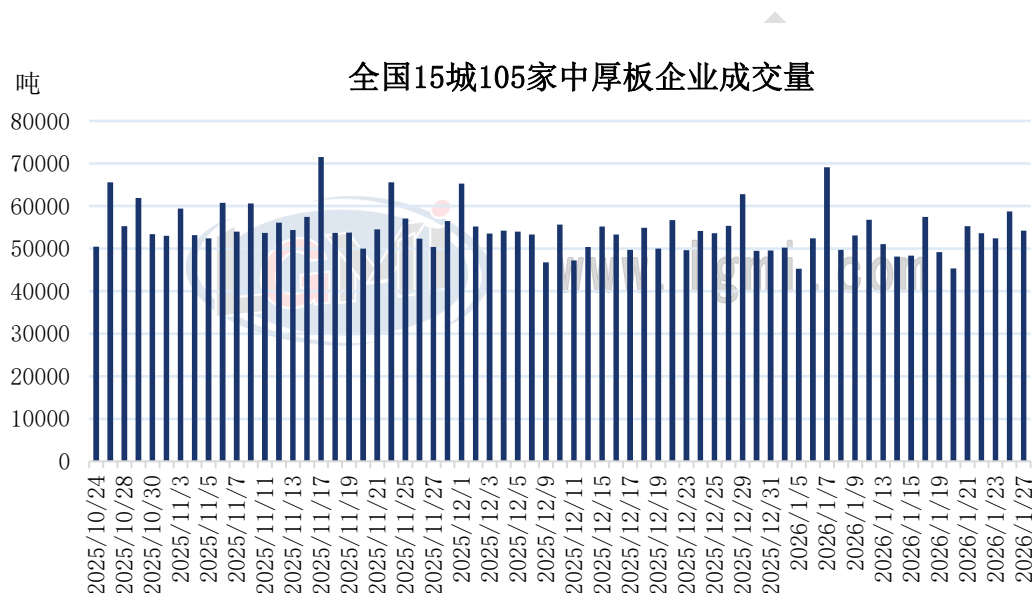


数据来源：兰格数据中心

2、104 家贸易企业成交景气度分析

据兰格钢铁网监测数据显示，2026 年 1 月份国内 15 个重点城市 104 家中厚板贸易企业成交量日度均值为 5.28 万吨，较 2025 年 12 月日度均值下降 0.07 万吨。2026 年 1 月份中厚板市场需求小幅下降，现货市场成交整体呈现偏弱运行态势。整体来看，随着冬季气温下降以及北方降雪天气影响，下游企业采购需求有所下降；叠加中厚板市场持续处于窄幅震荡的格局，业者谨慎购销导致采购需求释放有限。不过从区域来看，华东地区中厚板需求仍然存在一定韧性，在一定程度上支撑了中厚板市场的成交景气度。

图 13 全国 15 城 104 家中厚板企业成交量



数据来源：兰格数据中心

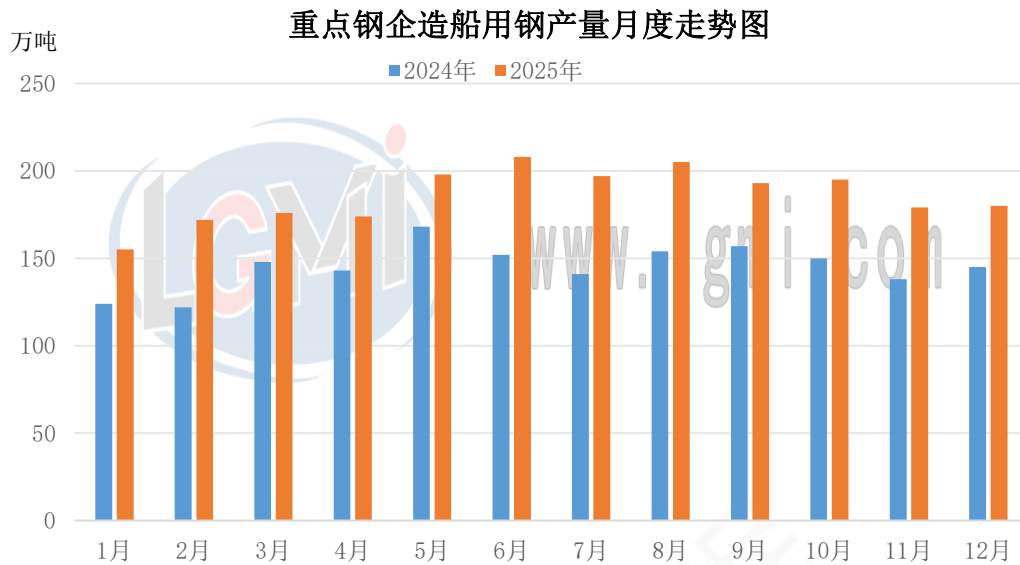
3、下游重点行业用钢需求

3.1 造船用钢市场分析

造船板带月度产量分析

2025 年 12 月份造船板带产量环比基本持平，同比仍维持较大幅度增长。据中钢协统计数据显示，2025 年 12 月份国内 35 家重点生产企业，造船板带单月产量为 180 万吨，环比微增 0.56%，同比增长 24.14%。2025 年全年造船板带累计产量 2228 万吨，同比增加 27.5%。进入 2025 年 12 月份，下游船厂采购需求依然相对较弱，钢厂造船板订单接单仍然存在一定压力，钢厂造船用钢产量增量空间不足。从全年产量来看，造船用钢同比明显增长，市场需求维持高速增长。

图 14 重点钢企造船用钢产量月底走势图



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

船用钢下游市场分析

对于全球新造船市场而言，2025 年 12 月新船订单量明显增长。从造船行业情况来看，根据克拉克森最新数据统计，2025 年 12 月份全球新船订单成交量为 313 艘，共计 8394912CGT，新船订单数量环比增加 94 艘，同比增加 82 艘；修正总吨环比上升 24.53%，同比上升 72.77%。其中，中国船企承接新船订单 229 艘，共计 5758242CGT，修正总吨占全球新船订单量的 68.59%。2025 年 1-12 月，全球累计新船订单成交量为 2493 艘，合计 153951768 载重吨，艘数和载重吨分别同比下降 37.81%和 22.68%。其中，中国船企接单 1512 艘，合计 35785917CGT，修正总吨分别占全球新船订单量的 61.60%。2025 年全球船厂共交付新船 3210 艘，共计 97382349 载重吨，数量同比上升 1.52%，载重吨同比上升 8.84%。

2025 年 12 月份船舶出口同比回升。根据中国海关数据显示，我国 2025 年 12 月中国出口船舶 536 艘，同比增长 1.3%；2025 年累计出口 6690 艘，同比增长 16.2%。其中，液货船 2025 年 12 月出口 22 艘，同比增长 22.2%；2025 年累计出口 301 艘，同比增长 35.6%；集装箱船 2025 年 12 月出口 17 艘，同比增长 6.3%；2025 年累计出口 181 艘，同比下降 40.9%；散货船 2025 年 12 月出口 30 艘，同比下降 16.7%；2025 年累计出口 497 艘，同比下降 13.9%。2025 年 12 月进口船舶 532 艘，同比增长 54.7%；1-12 月累计进口 5076 艘，同比下降 7.0%。

船用钢需求预测

国内船企手持订单量相对充足，对于造船用钢需求带来一定支撑。国内主流大型船厂手

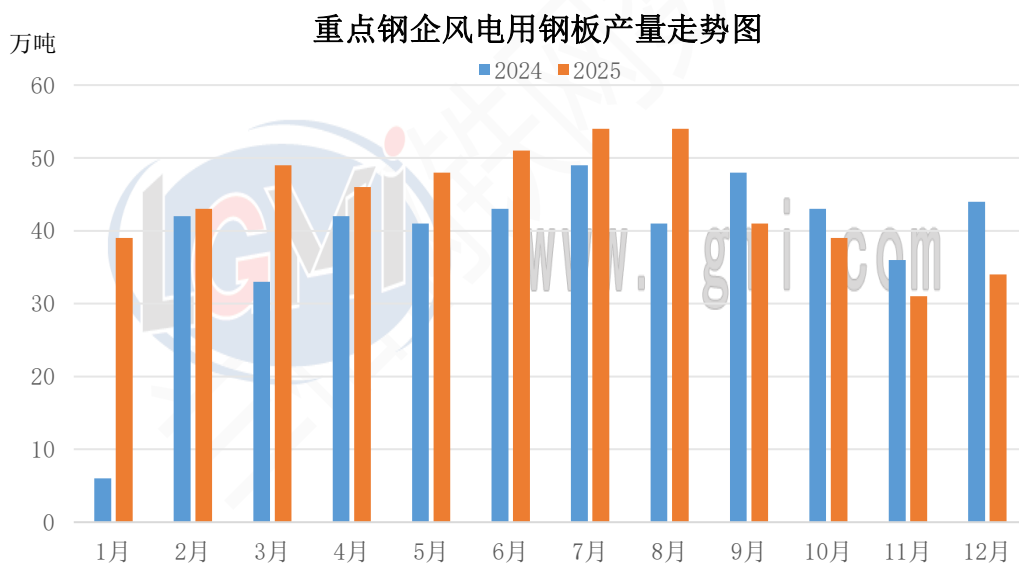
持订单饱满、生产计划普遍排至 2028-2030 年甚至更晚，造船市场依然处于高景气周期。另外，长期来看，新造船市场需求仍有支撑：一是全球航运船队面临严重的老龄化，更新替换需求巨大；二是国际海事组织（IMO）日益严格的环保法规，正强力驱动船队向 LNG、甲醇等新能源动力船型升级换代，带来新一轮的“绿色订单”浪潮。从国内订单采购来看，造船企业年前采购需求释放不足，市场规模采购需求将在 2026 年 3-4 月份迎来集中释放需求。综合分析，预计 2026 年我国造船板带年度产量或依然维持在 2000 万吨以上的水平。

3.2 风电用钢市场分析

风电用钢板带产量分析

2025 年 12 月份风电用钢板带产量环比小幅回升，但依然处于低位。据中钢协统计数据显示，2025 年 12 月份国内 35 家重点生产企业，风电用钢板带产量为 34 万吨，环比增加 9.68%，同比下降 21.1%。2025 年 1-12 月份累计产量 528 万吨，同比增加 12.2%。

图 15 重点钢企风电用钢产量走势图



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

风电用钢下游表现

2026 年 1 月 28 日，国家能源局发布 2025 年全国电力统计数据。截至 2025 年底，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%。我国风光累计并网装机首次超过 18 亿千瓦，达到 18.4 亿千瓦，占比达到 47.3%。

2025 年，风光累计装机历史性超过火电，截至 12 月底已超出约 3 亿千瓦。近四年风光

新增装机规模连续突破 1 亿、2 亿、3 亿、4 亿千瓦关口，其中，2025 年新增 4.3 亿千瓦。

不过从装机容量来看，陆风与海风存在一定分化趋势。2025 年全年陆风机组招标容量有所下滑，海风继续维持增长态势。据不完全统计，2025 年 1-12 月国内风电招标 104.42GW，同比下降 18.80%。2025 年 1-12 月陆风机组招标 92.67GW，同比下降 21.62%；海风招标 11.75GW，同比增长 13.23%。

风电用钢需求预测

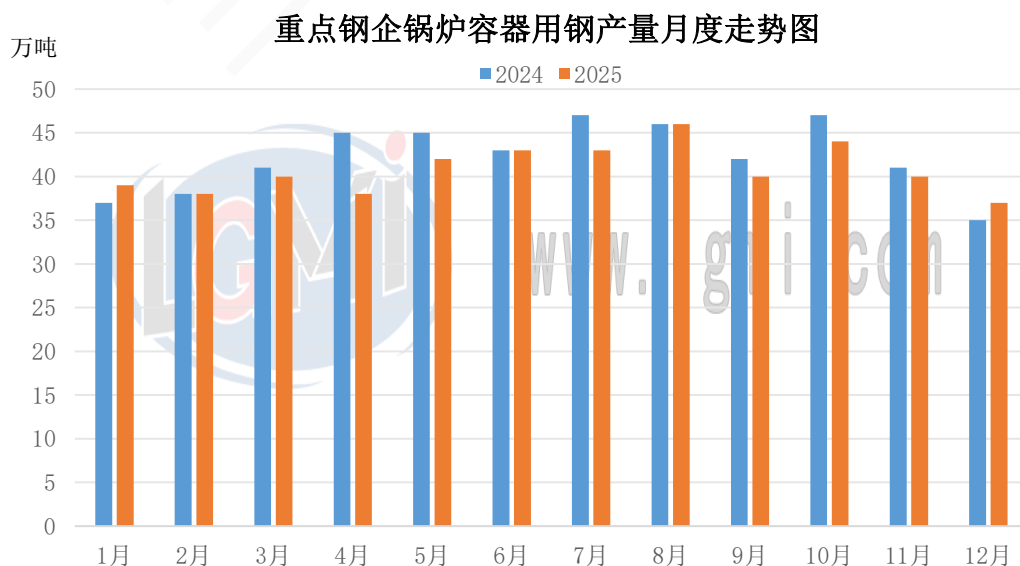
长期来看，风电用钢需求仍是中厚板需求的重要支撑。截至 2025 年年底，我国风电并网装机容量约 6.4 亿千瓦，仅占当前技术水平下我国风电技术经济可开发总量的 7.5%，后期依然具有广阔的发展空间。另外，截至 2025 年年底，我国风电机组累计出口容量已超过 2800 万千瓦，出口国家超过 60 个。据全球风能理事会（GWEC）预测，2025-2030 年全球合计新增装机容量约 10.6 亿千瓦。基于风电行业发展趋势与现有建设进度，预计 2026-2028 年中国风电年新增装机将稳定在 1.2 亿千瓦左右。从行业表现来看，预计 2026 年国内风电用钢总量将达到 1200 万吨左右。

3.3 容器用钢市场分析

锅炉容器用钢产量分析

2025 年 12 月份锅炉容器钢产量继续下降，并创年内单月产量最低值。据中钢协统计数据显示，2025 年 12 月份国内 35 家重点生产企业，锅炉容器用钢单月产量为 37 万吨，环比下降 7.50%，同比增加 5.5%。2025 年全年累计产量 490 万吨，同比下降 4.0%。

图 16 重点钢企锅炉容器用钢产量月度走势图

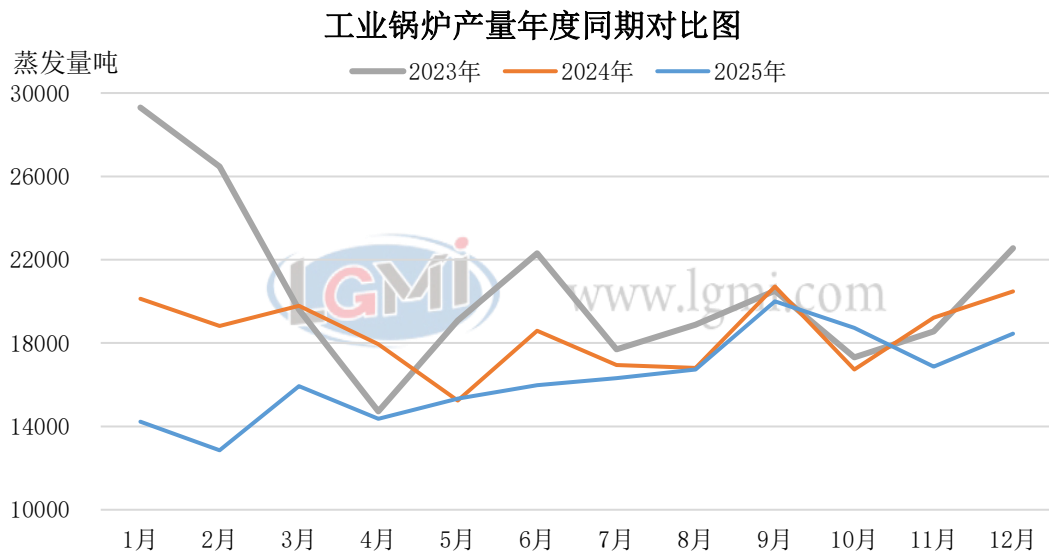


数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

锅炉容器用钢下游情况

根据国家统计局数据显示，2025 年 12 月中国工业锅炉产量为 18455.60 蒸发量吨，较 11 月份增加 9.42%；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%。

图 17 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

锅炉容器用钢需求预测

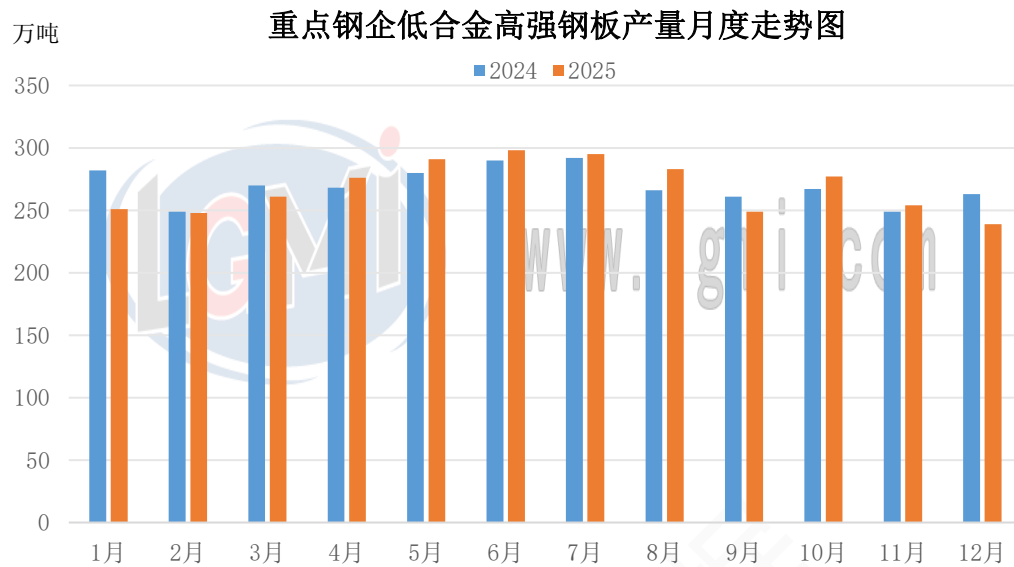
锅炉容器行业需求表现弱势，锅炉容器用钢行业弱势承压。从市场反馈来看，目前锅炉容器贸易资源现货流通依然存在一定压力，特别是下游锅炉压力容器需求相对偏弱，制约了锅炉压力用钢需求的释放。整体来看，贸易商库存资源周转周期在 3-4 个月，库存以及资金压力较为明显。从行业数据来看，预计 2026 年锅炉容器用钢需求量或呈现稳中偏弱的格局，国内重点钢企锅炉容器用钢产量预计维持在 400-500 万吨。

3.4 钢结构用钢市场分析

低合金高强钢板产量分析

2025 年 12 月份低合金高强钢板产量继续下降，并创年内单月产量最低值。据中钢协统计数据显示，2025 年 12 月份国内 35 家重点生产企业，低合金高强钢单月产量为 239 万吨，环比下降 5.91%，同比下降 9.1%。2025 年累计产量 3246 万吨，同比增长 1.0%。

图 18 重点钢企低合金高强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

钢结构用钢下游原料分析

从钢结构行业原料价格来看，2026 年 1 月份钢结构原料价格小幅走弱，钢结构综合成本有所下降。细分品种来看，2026 年 1 月份国内中厚板品种月度均价 3480 元，环比下跌 26 元；热卷月度均价 3357 元，环比下跌 5 元；H 型钢月度均价 3407 元，环比下跌 15 元；角钢月度均价 3475 元，环比下跌 4 元；槽钢月度均价 3483 元，环比下跌 5 元。

钢结构产量预测

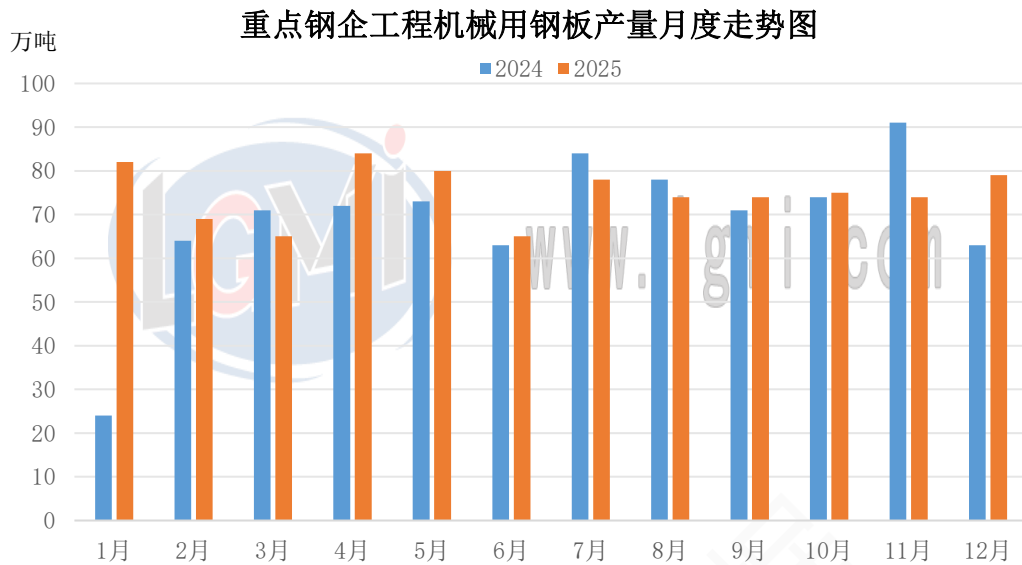
钢结构需求整体相对平稳运行。1 月份钢构行业整体接单情况略有增加，但增速相对缓慢，另外，受季节性因素影响，后期钢结构需求也有所放缓。从行业运行来看，钢结构市场仍处于行业的寒冬期，后期订单需求释放或仍现相对承压。预计 2026 年钢结构行业产量将处于 1 亿吨左右的水平。

3.5 工程机械用钢市场分析

工程机械用钢板带产量分析

2025 年 12 月份工程机械用钢产量小幅增加。据中钢协统计数据显示，2025 年 12 月份国内 35 家重点生产企业，工程机械用钢单月产量为 79 万吨，环比增长 6.76%，同比增加 26.5%。2025 年累计产量 904 万吨，同比增长 14.2%。

图 19 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

工程机械用钢下游需求

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 20 挖掘机产量走势图

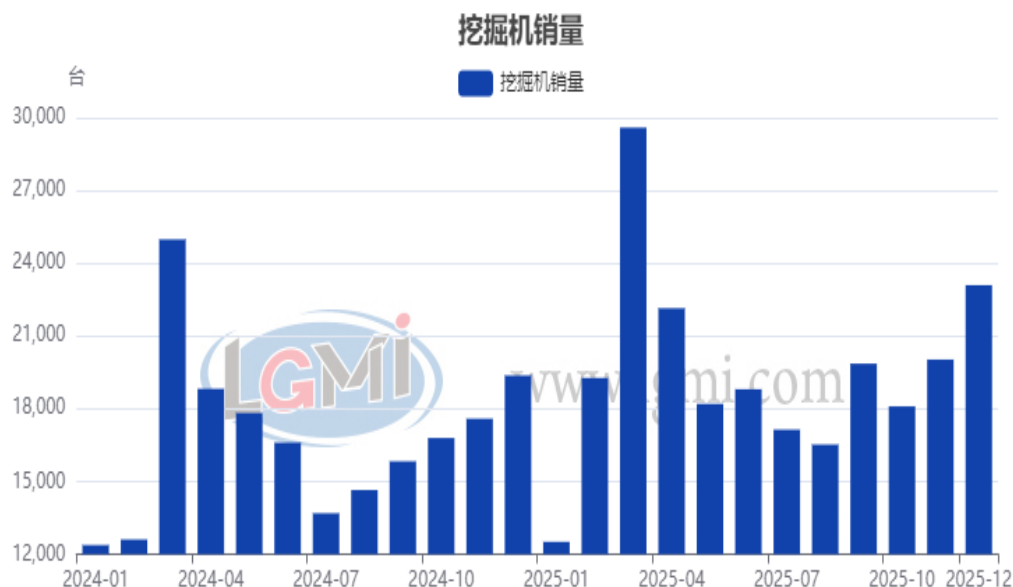


数据来源：国家统计局，兰格数据中心

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）。

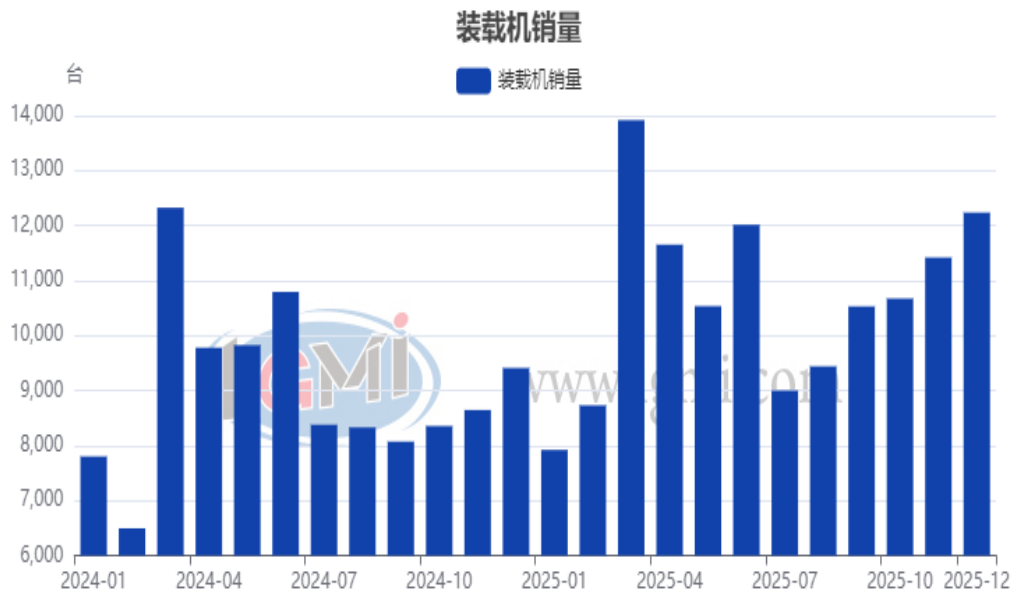
图 21 挖掘机销量走势图



数据来源：中国工程机械工业协会，兰格数据中心

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 22 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

工程机械用钢预测

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、中厚板行业展望

1、供应端趋势展望

供应方面，预计 2026 年 2 月国内中厚板供应量或存在小幅下降的预期。受季节性因素影响，部分短流程钢厂中厚板轧线仍存在检修的情况以及计划，将在一定程度上对于中厚板产量带来一定扰动。另外，钢厂中厚板 2 月份接单存在一定压力，叠加 2 月份月度天数比较短，在一定程度上制约钢厂中厚板产量的释放。不过从主流市场表现来看，中厚板品种需求仍然存在一定的韧性，特别是部分品种钢需求仍然存在一定支撑，国内中厚板轧线产能利用率仍然处于相对高位运行。

2、需求端趋势展望

2026 年 2 月份中厚板的需求存在一定下降的预期。从宏观数据来看，2025 年 12 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 50.1%，比上月上升 0.9 个百分点，升至扩张区间；工业生产者出厂价格指数（PPI）同比下降 1.9%，降幅比上月收窄 0.3 个百分点；环比上涨 0.2%，涨幅比上月扩大 0.1 个百分点；居民消费价格指数（CPI）同比上涨 0.8%，环比上涨 0.2%。宏观数据温和升温，一季度经济存企稳向好的积极预期。具体到国内中厚板需求表现来看，2026 年 2 月份受春节因素以及下游订单不足的情况影响，前期市场需求将不断下降，下游业者对于后市预期不高，普遍采取低库存策略，节前备货积极性有限，且后期随着物流的逐渐停工，市场需求将下降到冰点；不过节后受 3 月份消费预期回升以及下游库存普遍低位的因素影响，市场或存在阶段性补货的情况。但整体来看，终端需求仍然相对偏弱，业者谨慎购销的心态延续，补货需求仍以刚需为支撑，投机需求或依然有限。

3、价格趋势展望

2026 年 2 月份中厚板市场或大概率呈现震荡筑底走势。整体来看，宏观预期支撑有限，市场政策面处于“空窗期”对于中厚板市场提振有限。成本方面，原燃料价格或将大概率处于窄幅震荡的格局，对于中厚板市场价格带来一定支撑。不过中厚板市场基本面矛盾仍较为显著，市场大概率呈现震荡筑底的走势，市场行情不必过分悲观。

八、中厚板产业大事记

【湘钢助力国际先进能源项目顺利投产】巴斯夫在华某项目基地重要装置投产，湘钢为该项目供货 4000 吨能源用钢，是湘钢进军国际能源项目的又一典型业绩。据悉，该项目是国际先进的化工生产基地，是德国企业在华投资规模最大的单体项目，总投资额将达 100 亿欧元。湘钢紧密结合客户需求，成立项目推进组，研制的产品通过巴斯夫审核团队现场审核，赢得了客户的信赖。

【河南钢铁集团周口基地宽厚板产线首块超厚规格高强结构钢试制成功】1 月 13 日夜，周口基地宽厚板产线热处理作业区生产现场灯火通明，由操作人员精心装炉的一块特殊钢板——厚度达 100mm、钢种为 API2Y-60Z 的高强度结构钢，正缓缓从热处理炉、淬火机中出来。标志着周口基地首块超厚规格 API2Y-60Z 钢实验试制取得圆满成功。此次试制的 API2Y-60Z 钢，属于高技术含量、高附加值的海洋平台用高强度结构钢，对生产工艺尤其是热处理环节的控温精度、冷却均匀性及设备能力提出了严格的要求。100mm 的极大厚度，更使淬火过程中的组织性能控制难上加难，是宽厚板事业部在品种拓展和工艺创新道路上的一次重要攻坚。

【鄂城钢铁高端水电钢成功完成认证并实现首单生产】近日，中南钢铁鄂城钢铁高端水电钢产品成功完成认证并实现首单生产，此次首单的落地标志着中南钢铁产品结构优化迈出关键一步。面对激烈的市场竞争，鄂城钢铁营销团队展现出强烈的进取心，坚持主动出击，他们通过多轮、深入的客户交流，全面宣介产品优势，以专业的形象和真诚的态度成功打动客户，为最终赢得订单奠定了坚实基础。

【湘钢成功研制矿卡用高端耐磨钢板】近日，湘钢为沈阳某装备企业定制的首单高技术要求 NM450 矿卡用耐磨钢板，成功研制并批量交付。该产品从研发生产到交付仅用 15 天，彰显了湘钢强劲的技术创新实力与高效生产能力。

【国内首发！河钢高端超低温压力容器用钢为清洁能源设备提供创新材料方案】河钢集团舞钢公司国内首发高端超低温压力容器用钢，该产品各项性能指标达到世界领先水平，将用于大型压力容器的关键部位制造。其具备优异的强韧性匹配特性，在满足超高强度要求的同时，仍能在超低温、极寒环境下保持超强的冲击性能，可为清洁能源关键设备制造提供强力支撑。