



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、 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 .....	6
1、 中厚板行业生产与产量变化及分析 .....	6
1.1 全国 201 家钢厂高炉运行数据变化与分析 .....	6
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、 中厚板需求端变化及分析 .....	11
1、 钢厂手持订单情况 .....	11
2、 104 家贸易企业成交景气度分析 .....	12
3、 下游重点行业用钢需求 .....	12
3.1 造船用钢市场分析 .....	12
3.2 风电用钢市场分析 .....	13
3.3 容器用钢市场分析 .....	14
3.4 钢结构用钢市场分析 .....	16

3.5 工程机械用钢市场分析 .....	17
六、 中厚板行业展望 .....	19
1、 供应端趋势展望 .....	19
2、 需求端趋势展望 .....	19
3、 价格趋势展望 .....	19
七、 中厚板产业大事记 .....	20

兰格钢铁网数据

## 一、全国中厚板行业运行综述

2月份国内中厚板市场整体呈现震荡偏弱运行态势，现货价格重心较1月均价小幅下移。受春节假期因素、库存压力高企以及需求恢复缓慢等多重因素影响，中厚板市场表现弱势，贸易商操作以出货降库为主，价格存在小幅下移表现。春节前夕，中厚板市场表现相对平淡，一方面原燃料价格波动及贵金属走势对市场情绪形成一定扰动；另一方面，下游终端节前备货意愿普遍不足，采购以少量刚需为主，整体成交维持在相对低位。业者受需求偏弱及后市预期不明朗影响，操作趋于谨慎，市场交投氛围偏淡。节后归来，中厚板市场面临的社会库存压力进一步显现，假期资源持续到货，而下游复工节奏相对缓慢，导致库存累积速度超过市场预期。与此同时，尽管期间市场一度受到钢厂减产预期及重要会议政策利好预期的提振，但现货端高企的库存叠加贸易商资金周转压力，使得商家普遍倾向于积极出货、回笼资金，价格上涨动力明显不足。受此影响，节后中厚板现货价格仍存在小幅下行表现，市场整体弱势运行。

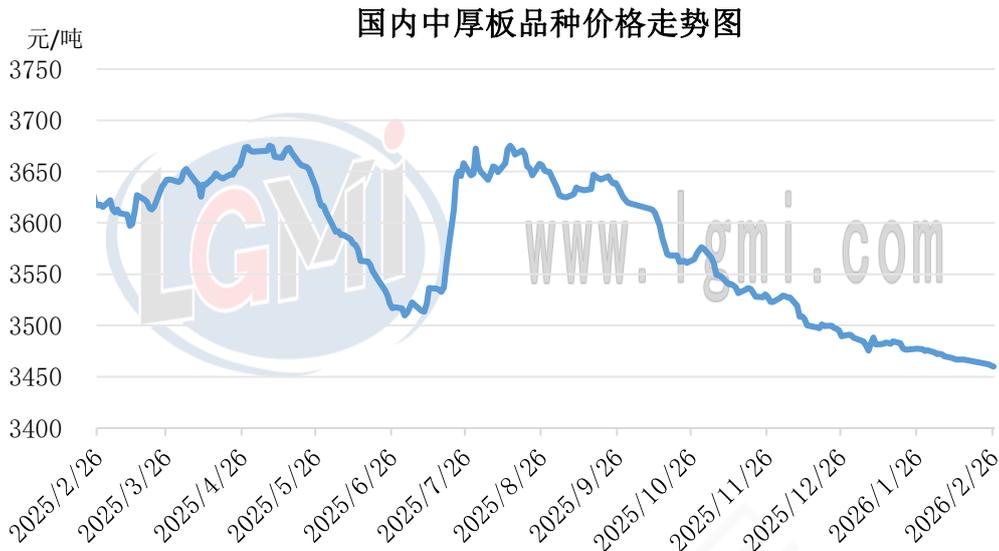
供应端来看，2月份国内中厚板产量小幅下降，国内44家中厚板样本钢厂周度产量均值为196.14万吨，环比减少1.74万吨。重点城市社会库存小幅累库，截至2月25日，武安地区中厚板库存110万吨，较1月底增加31.4万吨，较去年春节后首周增加20.8万吨。贸易企业成交景气度下降，2月份国内15个重点城市104家中厚板贸易企业成交量日度均值为4.85万吨，较1日日度均值下降0.43万吨。

## 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2月份国内中厚板市场价格震荡偏弱运行。截止2月26日，国内中厚板品种月度均价为3468元，环比下跌12元，同比下跌160元。2月份国内中厚板价格最高值出现在月初为3474元，最低值出现在2月25日为3460元，最高值与最低值价差14元。

图1 国内中厚板品种价格走势

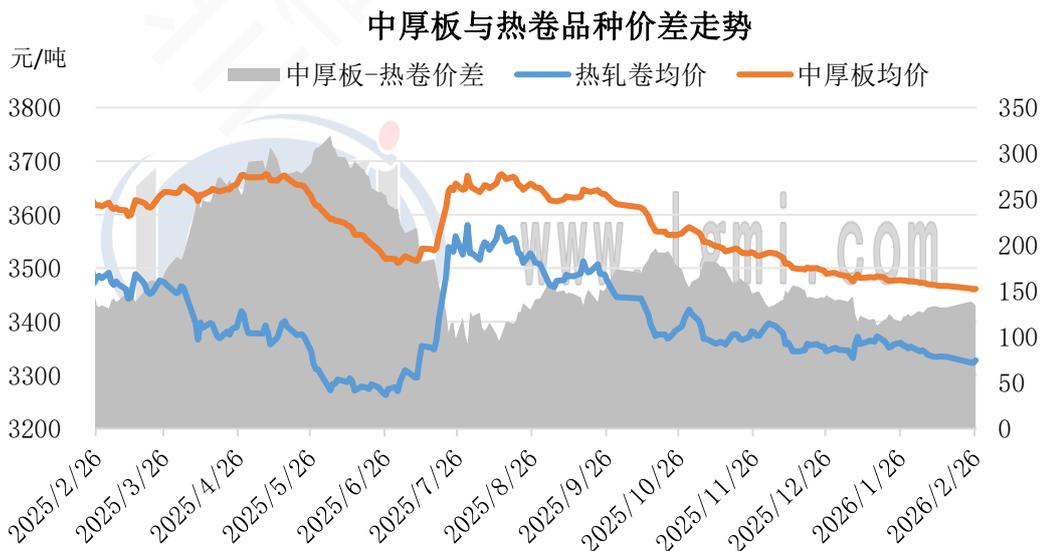


数据来源：兰格数据中心

## 2、价差走势回顾及分析

中厚板与热卷市场价差温和增加。截止到2月26日，国内中厚板品种月度均值为3468元，热卷品种月度均值为3336元，两者价差均值为142元，较1月份增加9元。2月份国内板材市场均呈现震荡偏弱的格局，不过中厚板市场需求韧性略好于热卷市场表现，市场业者普遍存在一定挺价情绪，综合影响下，两者价差小幅增加。

图2 中厚板与热卷品种价格走势



数据来源：兰格数据中心

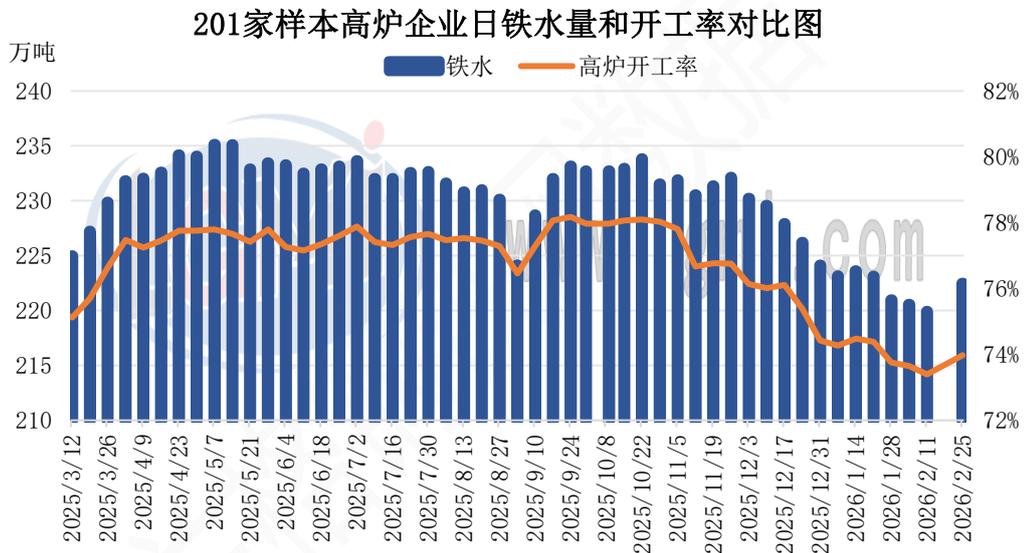
### 三、中厚板供应端变化及分析

#### 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，2月份全国201家生产企业铁水日产量均值为220.98万吨，环比下降1.73万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为73.76%，环比下降0.46个百分点。2月份钢厂铁水日均产量维持小幅下降趋势，主要原因在于受季节性因素影响，钢厂高炉生产存在一定调整诉求；叠加下游品种材需求相对弱势，出于控制产量、缓解库存压力或响应环保政策等因素，部分钢厂高炉选择阶段性检修，以应对市场低迷态势。

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

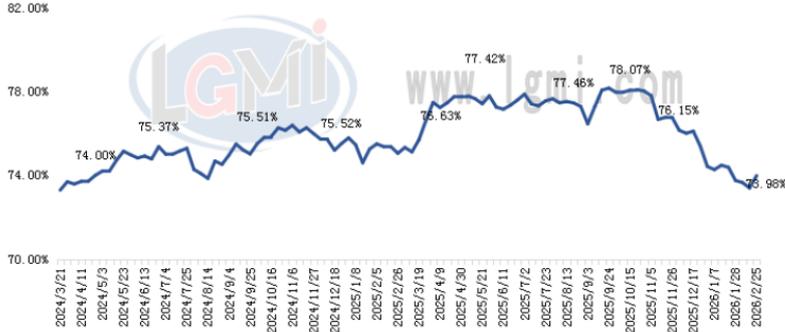
截止到2月底，全国201家生产企业中有80家钢厂共计125座高炉检修停产，较1月底减少1座；检修总容积为137630立方米，减少2480立方米。具体区域来看：东北地区5座高炉检修，持平；华北地区40座高炉检修，减少1座高炉检修；华东地区35座高炉检修，增加1座高炉检修；华南地区2座高炉检修，持平；西北地区19座高炉检修，持平；西南地区17座高炉检修，持平；华中地区7座高炉检修，新开工1座高炉。

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

 全国201家主要钢铁企业日均铁水产量和高炉开工情况(第518期)			
日期	本周检修钢厂数量	本周检修高炉座数	本周开工率
2026/2/25	78	125	73.98%
2026/2/11	80	129	73.39%
2026/2/4	78	127	73.65%
2026/1/28	77	126	73.75%
2026/1/21	75	123	74.38%
周环比	-2	-4	0.59%
月环比	3	2	-0.40%

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

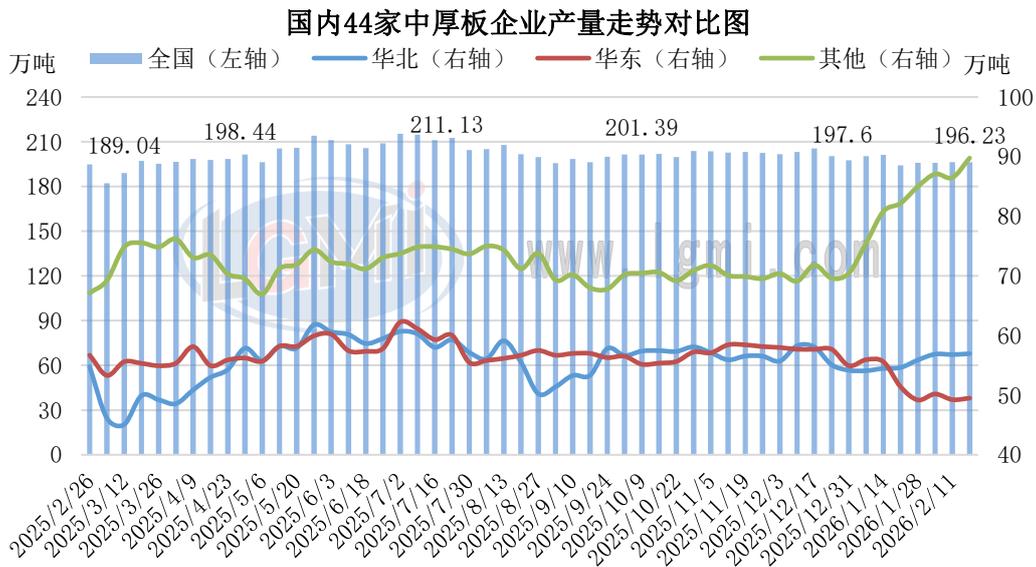
全国生产企业高炉检修区域月度对比			
区域	2月底高炉检修座数	1月底高炉检修座数	环比
东北地区	5	5	0
华北地区	40	41	-1
华东地区	35	34	1
华南地区	2	2	0
西北地区	19	19	0
西南地区	17	17	0
华中地区	7	8	-1
总计	125	126	-1

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2月25日，国内44家中厚板样本钢厂周度产量均值为196.14万吨，环比减少1.74万吨，同比增加6.03万吨。2月份国内部分钢厂中厚板钢厂轧线生产情况仍存在一定调整表现，部分钢厂受铁水不足、例行检修以及接单压力等因素影响，中厚板轧线开工率小幅下降。另外，受传统假期因素扰动，短流程钢厂中厚板轧线普遍存在检修的情况，也在一定程度上对于2月份中厚板产量释放带来一定影响。

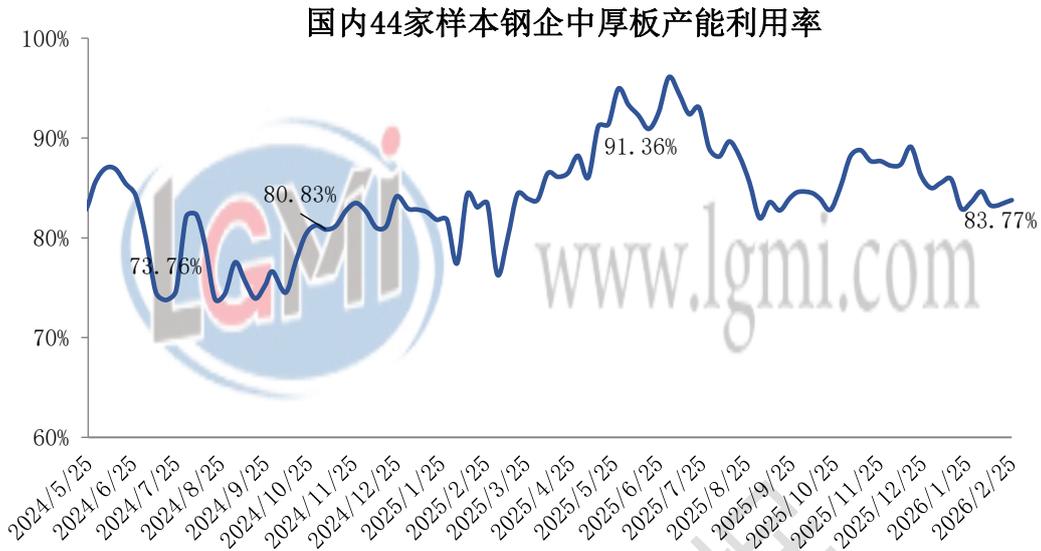
图4 国内44家中厚板企业产量走势对比图



数据来源：兰格数据中心

截至2月25日，全国中厚板轧线产能利用率均值为83.87%，环比下降0.60个百分点，同比增长1.80个百分点。截止月底，样本钢厂共有22条轧线未达产，10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

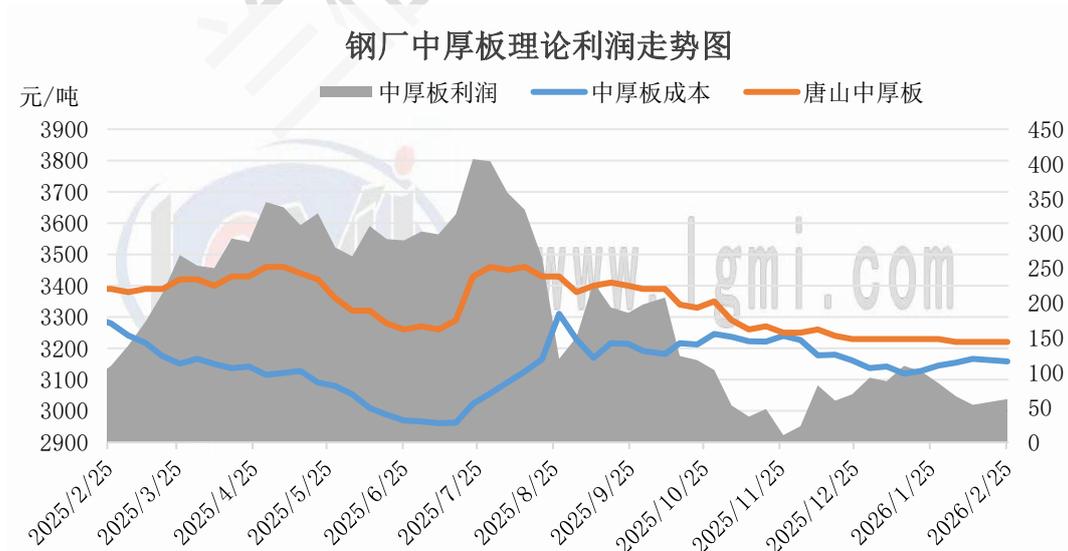


数据来源：兰格数据中心

#### 1.4 钢厂利润监测及分析

钢厂中厚板盈利水平有所下降，且整体处于低位运行。据兰格钢铁网理论数据模型显示，2026年2月份唐山钢厂中厚板盈利均值为61元，环比下降35元，同比减少43元。整体来看，焦炭在1月底首轮提涨落地，叠加铁矿石价格相对坚挺，2月份钢厂原燃料成本略有增加，但唐山中厚板市场价格小幅阴跌，综合影响下，钢厂中厚板盈利水平不断被蚕食。

图6 钢厂中厚板理论利润走势



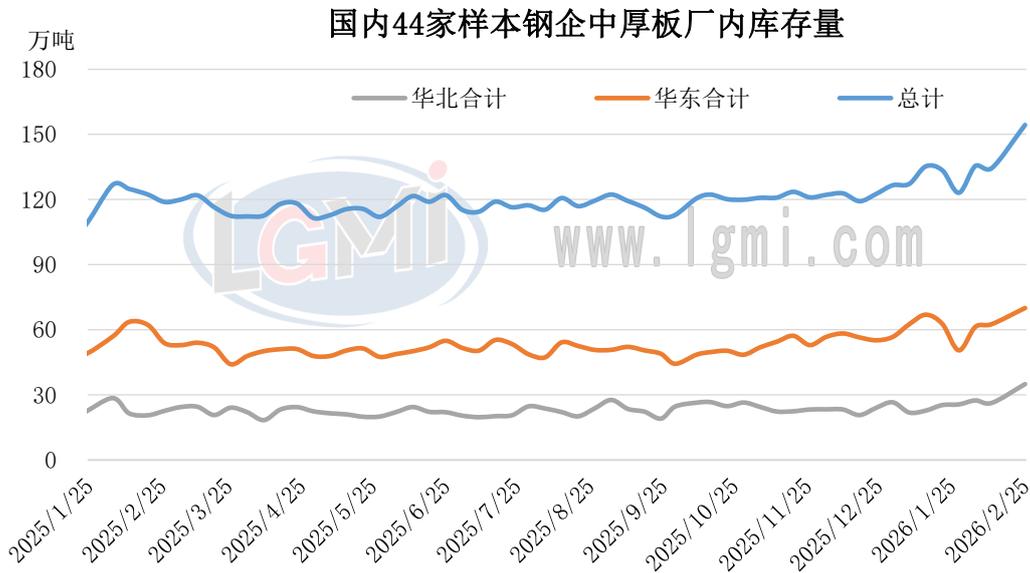
数据来源：兰格数据中心

## 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2月25日，44家样本钢厂厂内库存量为154.45万吨，较1月底增加31.24万吨，同比增加35.48万吨。2月份恰逢传统春节假期，中厚板市场需求下降明显，叠加期间物流运输企业放假，钢厂中厚板库存运输受阻。另外，2月份业者对于后市普遍存在一定担忧，对于中厚板采购以及提货需求放缓，综合影响下，2月底钢厂厂内库存增幅较为明显。

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2月24日，武安地区中厚板库存110.0万吨，较1月底增加31.4万吨，较去年春节后首周增加20.8万吨，并创近年以来库存最高。节后武安地区中厚板社会库存累库压力明显增加，主要受传统春节假期因素影响，下游需求下降明显，但钢厂产量相对平稳，叠加业者对于后市信心不足导致采购需求相对谨慎，武安地区中厚板社会库存压力显著。不过从市场反馈来看，目前业者对于武安中厚板高位库存压力担忧普遍不大，考虑到节后需求释放相对平稳以及后期需求逐渐恢复，后期武安地区社会库存压力将逐渐缓解。

图8 武安地区中厚板库存量



数据来源：兰格数据中心

## 五、中厚板需求端变化及分析

### 1、钢厂手持订单情况

截止到2月25日，国内钢企手持订单月度均值为31天，较1月底增加1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。钢厂接单情况温和好转，受部分品种钢下游需求逐渐释放，特别是船板订单增多等因素影响，钢厂中厚板手持订单水平小幅回升。

图9 国内中厚板钢厂手持订单天数

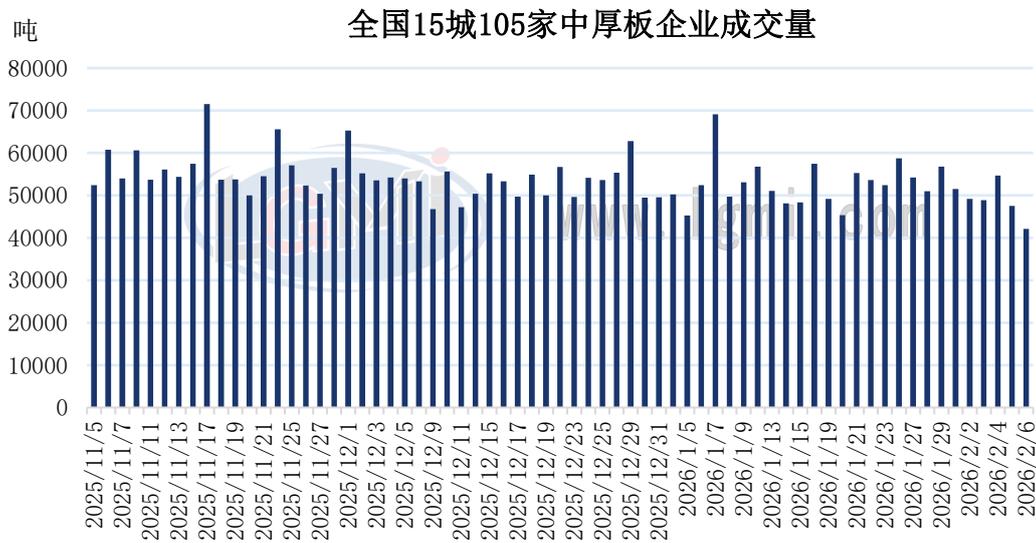


数据来源：兰格数据中心

## 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，2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4.85万吨，较1月日度均值下降0.43万吨。2月份受传统春节假期影响，国内中厚板市场需求有所下降，节前下游受订单不足以及观望心态等因素影响，市场备货需求相对有限；后期下游需求缓慢恢复，中厚板成交仍相对偏弱。综合影响下，2月份国内中厚板市场的成交景气度有所下降。

图10 全国15城104家中厚板企业成交量



数据来源：兰格数据中心

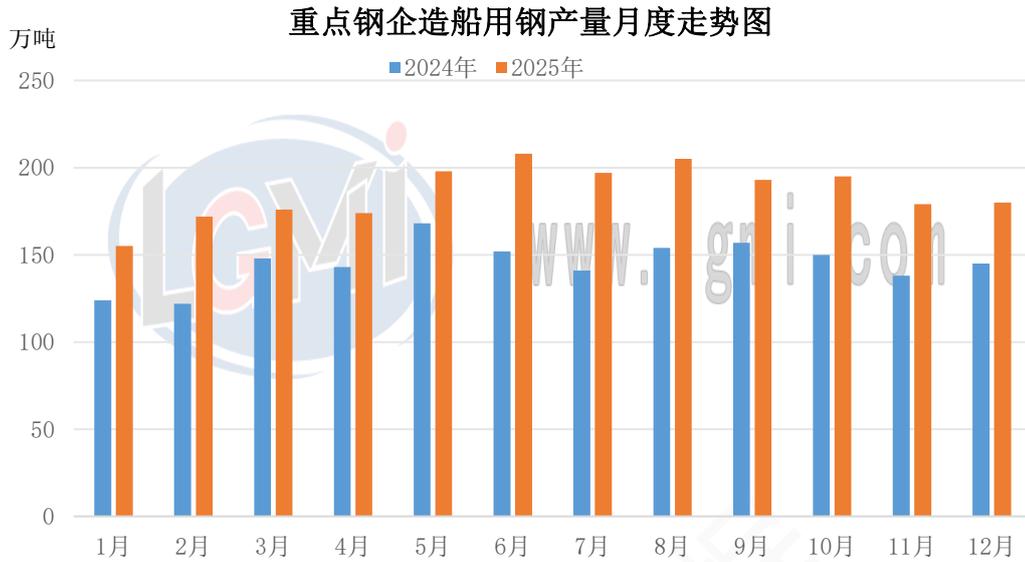
## 3、下游重点行业用钢需求

### 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 11 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，2026年1月手持订单量同比增加。从造船行业情况来看，根据克拉克森最新数据统计，2026年1月份全球新船订单成交量为158艘561万修正总吨(CGT)，按CGT计比去年同期的443万CGT增长了27%，环比减少了37%。其中，中国船企承接新船订单106艘374万CGT，按CGT计以67%的全球市场占有率继续位居榜首；韩国船企接单26艘125万CGT，全球市场占有率为22%，位居第二。截止到1月底，全球手持新船订单量为1.8035亿CGT，环比增加了507万CGT。其中，中国手持新船订单量达到11191万CGT，同比增加1283万CGT，环比增加380万CGT，以62%的市场占有率继续稳居第一；韩国手持新船订单量为3631万CGT，同比增加100万CGT，环比减少39万CGT，市场占有率为20%，位居第二。

### 船用钢需求预测

新造船市场依然处于较高的景气周期，对于造船板需求带来一定支撑。另外，3-4月下旬船厂也加大了对于造船用钢的采购，钢厂造船用钢接单情况较好。受此支撑，预计3月份造船板产量或存在温和增加预期。

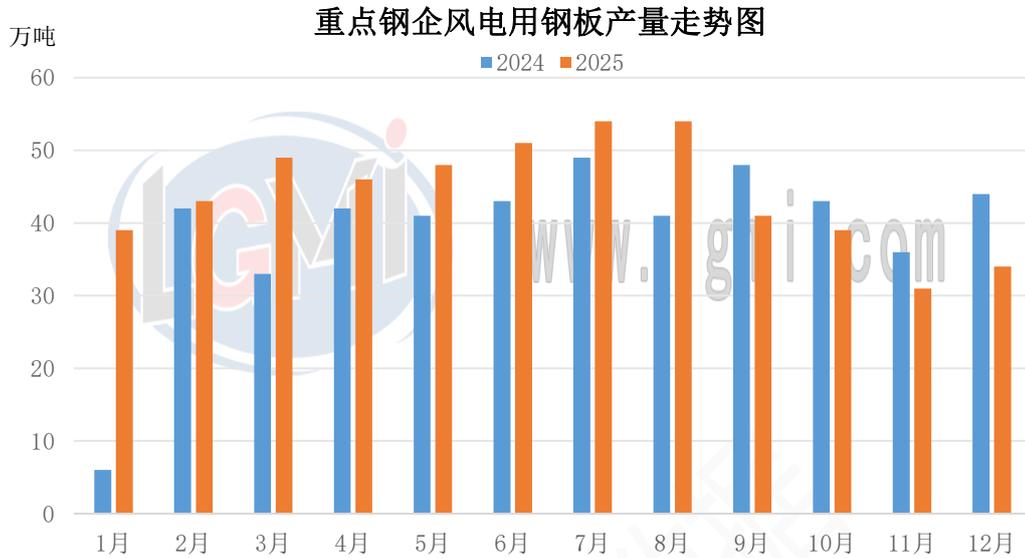
## 3.2 风电用钢市场分析

### 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 12 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

国家能源局发布 2025 年可再生能源并网运行情况：2025 年，全国风电新增装机容量 1.2 亿千瓦，同比增长 51%，其中陆上风电新增 1.1 亿千瓦，海上风电新增 659 万千瓦。从新增装机分布看，“三北”地区占全国新增装机的 79%。

截至 2025 年 12 月，全国风电累计并网容量达到 6.4 亿千瓦，同比增长 23%，其中陆上风电 5.9 亿千瓦，海上风电 0.47 亿千瓦。

2025 年，全国风电发电量 1.13 万亿千瓦时，同比增长 13%；全国风电平均利用率 94%。

### 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第二大支撑项。从 2025 年风电招标规模来看，2026 年风电新增装机容量仍处于相对高位，叠加政策面、“以大代小、以优代劣”、千乡万村驭风计划等对于风电市场仍存在一定支撑。综合分析，预计 2026 年国内风电用钢总量维持在相对高位。

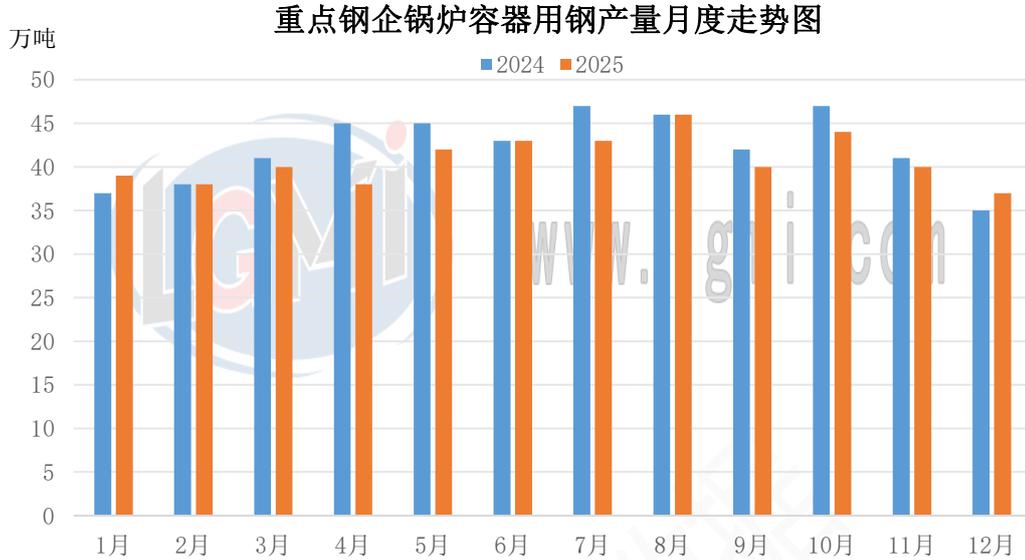
## 3.3 容器用钢市场分析

### 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，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 13 重点钢企锅炉容器用钢产量月度走势图

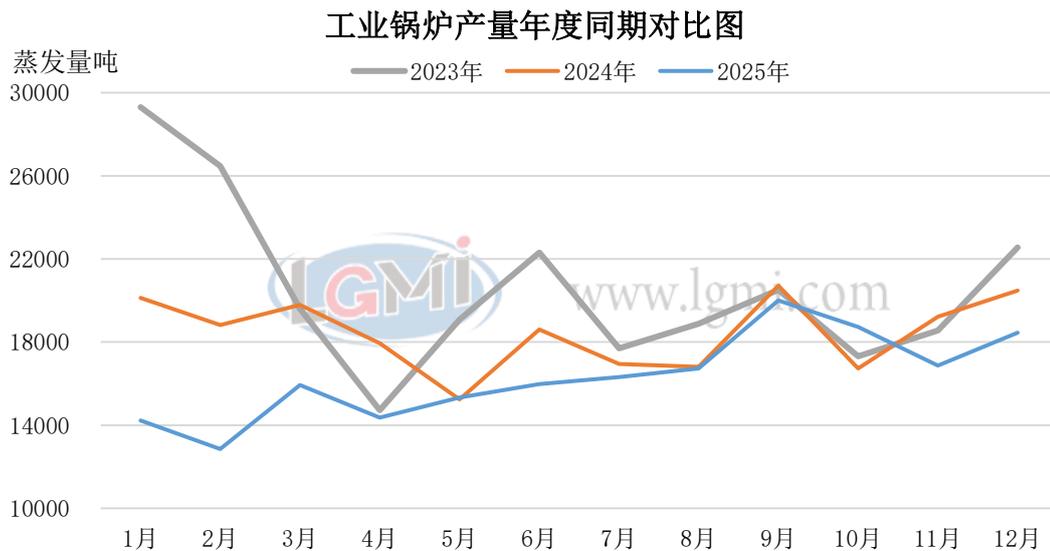


数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

### 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 14 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

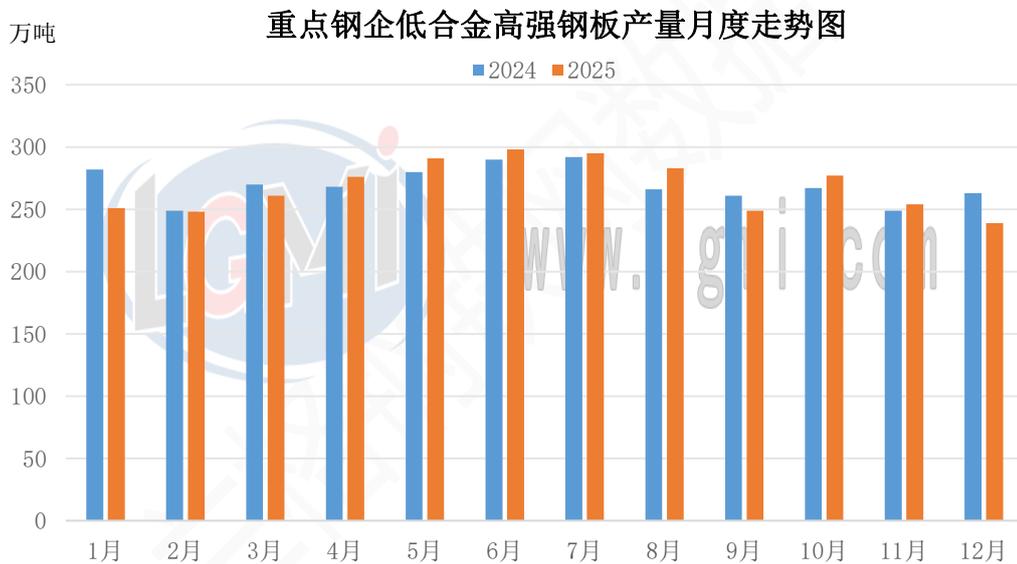
锅炉容器行业需求持续低位运行，锅炉容器用钢市场表现承压。钢厂接单以及贸易商锅炉容器用钢出货依然存在一定压力，贸易商库存以及资源流转阻力暂时难以好转。下游业者采购需求有限，锅炉容器用钢需求量仍相对承压。

### 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15 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，2月份钢结构原料价格震荡偏弱运行，钢结构综合成本有所下降。细分品种来看，2月份国内中厚板品种月度均价3468元，环比下跌12元；热卷月度均价3336元，环比下跌21元；H型钢月度均价3349元，环比下跌52元；角钢月度均价3454元，环比下跌27元；槽钢月度均价3443元，环比下跌30元。

#### 钢结构产量预测

钢结构需求整体呈现偏弱运行态势。2月份钢构行业整体接单情况有所下降，上半月受假期因素影响，建筑工地、制造业普遍停工，终端采购几乎停滞，需求出现断崖式下滑；节

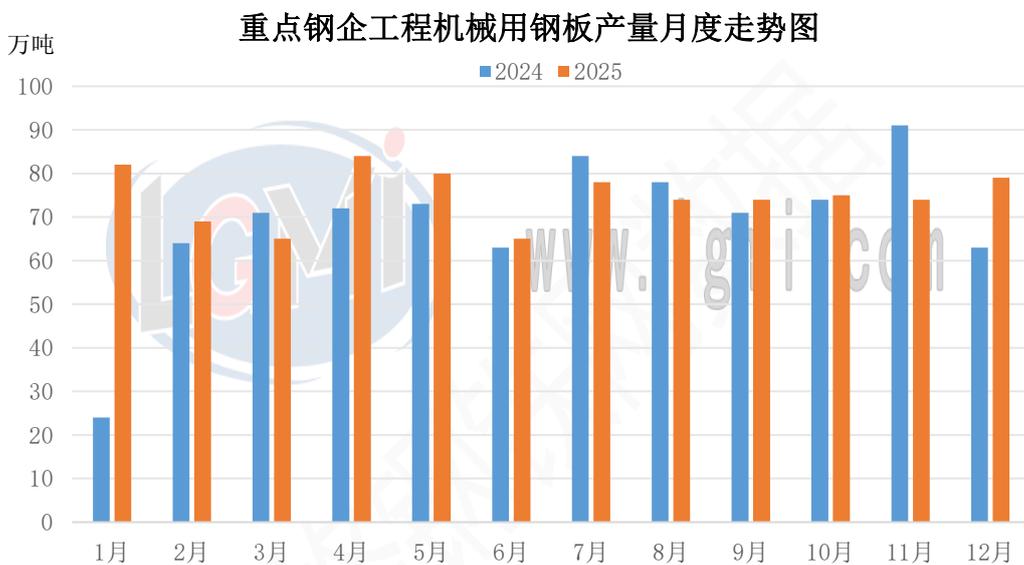
后部分企业开始复工，但复工节奏偏慢，下游企业多以按需采购为主，补库意愿不强。另外，房地产投资依然低迷叠加基建项目开工进度不及预期，钢结构行业整体承压。

### 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16 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

2026年开年，工程机械销量继续良势增长。据中国工程机械工业协会对挖掘机主要制造企业统计，2026年1月销售各类挖掘机18708台，同比增长49.5%；其中：国内销量8723台（含电动挖掘机24台），同比增长61.4%；出口量9985台（含电动挖掘机11台），同比增长40.5%。

图 17 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对装载机主要制造企业统计，2026年1月销售各类装载机11759台，同比增长48.5%；其中：国内销量5293台（含电动装载机2701台），同比增长42.8%；出口量6466台（含电动装载机289台），同比增长53.4%。

图 18 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

工程机械作为钢材重要下游，其核心用钢以高强钢、耐磨钢等专用钢为主，2026年开年行业的复苏态势直接拉动相关钢材需求，同时受多重因素影响，钢需呈现出短期承压、结构分化的特征，而中长期复苏趋势为钢材需求提供坚实支撑。

后期，随着基建专项债前置发行提供资金托底，复工后基建项目密集推进将带动工程机

械用钢刚需回升；房地产行业在政策托底之下逐步筑底复苏，核心城市的回暖将逐步传导至工程机械需求端；同时挖掘机、装载机等核心品类持续的同比正增长，印证了工程机械行业复苏向好的趋势，为钢材需求提供持续支撑。

## 六、中厚板行业展望

### 1、供应端趋势展望

供应方面，预计3月份国内中厚板供应量或存在小幅增加的可能。从轧线运行情况来看，3月份东北地区两条中厚板轧线存在短期检修计划，华北地区一条中厚板轧线存在10天左右的检修计划，对于中厚板产量释放带来一定扰动。不过随着前期检修的中厚板轧线陆续复产以及部分钢厂中厚板产能利用率的回升，叠加3月份自然月时间较长，将在一定程度上托底中厚板产量。另外，3月份下游需求逐渐释放，钢厂中厚板接单情况较好，部分钢厂中厚板已经接至4月份，钢厂中厚板存在一定交付任务。综合影响下，预计3月份国内中厚板产量或存在温和回升的表现。

### 2、需求端趋势展望

2026年3月份中厚板的需求或温和增加。从宏观数据来看，2026年1月中国制造业采购经理指数（PMI）为49.3%，较上月下降0.8个百分点，制造业景气水平回落至收缩区间；1月份CPI环比上涨0.2%，同比上涨0.2%。同期，PPI环比上涨0.4%，涨幅比上月扩大；同比下降1.4%，降幅持续收窄。宏观数据仍相对承压，国内制造业需求好转程度有限。不过随着元宵节前后制造业、钢结构、造船行业以及风电等全面复工，中厚板下游需求将迎来集中释放，带动中厚板需求温和向好。叠加3月份包含重要会议召开，宏观以及政策预期也将带动下游采购需求有所释放。但不得不看到的是，下游需求好转程度依然受限，中厚板下游采购谨慎的心态仍存，对于中厚板多维持低库存策略，也将影响了中厚板需求的释放。整体来看，3月份品种钢需求依然维持分化走势，造船用钢、风电板、工程机械用钢等需求存在一定韧性，高强钢、锅炉容器用钢等需求大概率低位运行。

### 3、价格趋势展望

2026年3月份中厚板市场或大概率呈现震荡修复的走势。整体来看，宏观预期以及原燃料成本支撑相对稳固，对于中厚板市场带来一定底部支撑。不过中厚板现货基本面偏弱的格局仍将延续，叠加节后社会库存亟待消化，也将在一定程度上对于市场成交价格带来一定拖累。不过随着政策预期升温以及下游需求的逐渐恢复，3月份国内中厚板市场行情有望有所

修复。综合分析，预计3月份国内市场存阶段性上涨预期，但整体仍呈现区间震荡的格局。

## 七、中厚板产业大事记

**【敬业营口中板成功开发 800MPa 高强水电钢】**敬业营口中板成功开发 800MPa 高强水电钢。该钢种凭借超高强度、低焊接裂纹敏感性与优异低温韧性的核心优势，已成功应用于抽水蓄能电站项目，累计供货规格 1900 余吨，且一次性能合格率达 100%，实现了高钢级水电用钢从“0”到“1”的关键突破。

**【“河钢造”助推大型矿卡车轮材料升级替代】**河钢集团邯钢公司为国内工程机械行业，某头部企业定制开发的 24 毫米超厚规格高强车轮钢 490CL 交付，产品焊接性能、成型性能和抗疲劳性能等指标完全满足客户需求，将替代普通低合金钢用于客户大型矿卡钢制车轮制造。

**【河南钢铁集团高锰高碳耐磨钢 Mn13 首次中试验证圆满成功】**从河南钢铁集团先进钢铁材料中试平台传来重大技术突破的捷报：被誉为“耐磨钢之王”的高锰高碳耐磨钢 Mn13，在该平台 550mm 高刚度控轧控冷热轧实验机组上首次中试验证取得圆满成功。本次验证不仅系统攻克了该材料轧制过程中的多项行业共性技术难题，更成功获取了全套关键工艺参数，为集团实现此类高端耐磨材料的自主、稳定、工业化生产奠定了坚实的科学基础。

**【敬业集团成功轧制管线钢 X42M】**敬业集团热卷板事业部精轧线成功轧制管线钢 X42M，该钢种具备高强度、优异可焊性、耐腐蚀性及低温冲击韧性，广泛应用于石油天然气管道、海洋工程和建筑工程等领域。