



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

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	9
3、 涂镀钢厂产量及开工率变化及分析	11
六、 涂镀进出口变化及分析.....	14
1、 进口量统计及分析	14
1.1 镀层板进口量统计及分析.....	14
1.2 涂层板进口量统计及分析.....	15
2、 出口量统计及分析	16
2.1 镀层板出口量统计及分析.....	16
2.2 涂层板出口量统计及分析.....	17
七、 涂镀需求端变化及分析.....	18



1、汽车行业市场变化及分析	18
2、家电行业市场变化及分析	20
3、房地产行业市场变化及分析	22
八、涂镀行业展望.....	24
1、涂镀供应趋势展望	24
2、涂镀需求趋势展望	25
3、涂镀价格趋势展望	25
九、涂镀行业大事记.....	26
1、企业动态	26
2、政策审批	26
3、国际技术	26
4、专利授权	26
5、产能投产	26

一、全国涂镀行业运行综述

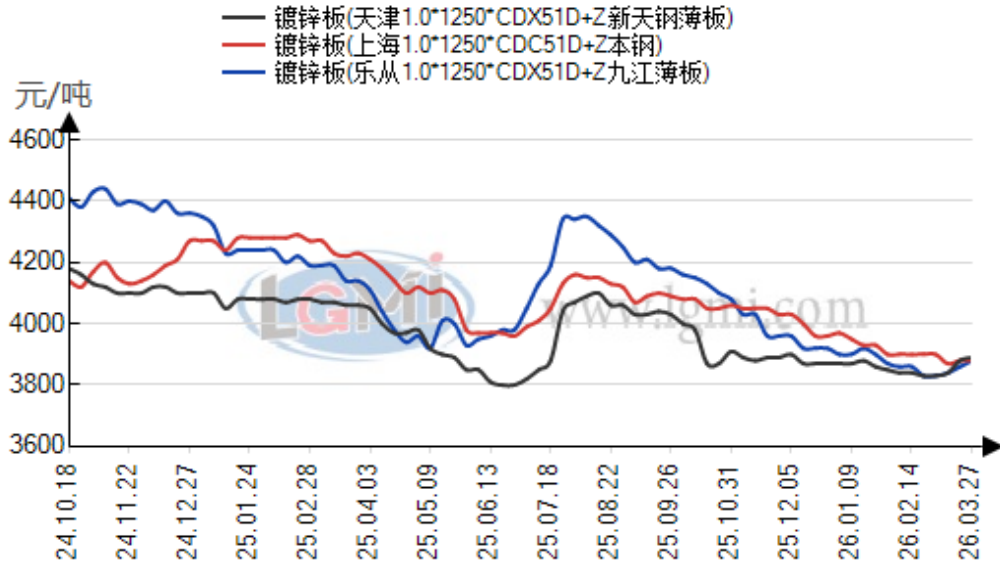
3月，全国涂镀行业运行呈现季节性回暖与结构性调整并行的格局。随着下游基建、机械制造及钢结构等领域全面复工，终端采购需求较2月显著释放，市场交易活跃度有所提升，但行业整体运行仍显谨慎。供应端方面，主流镀锌及彩涂板卷生产企业开工率稳步回升，但受制于原材料价格波动频繁及企业库存去化压力，钢厂在资源投放上采取以销定产策略，主动控制产能利用率以平衡供需关系。从流通环节看，贸易商普遍以降库兑现货款为主，投机性需求占比偏低，市场蓄水池功能发挥受限，导致局部地区出现规格短缺与高位库存并存的矛盾现象。成本端，上游热轧基料价格高位震荡，对涂镀成品材形成较强成本支撑，挤压了加工环节的利润空间，部分中小企业面临接单与保利润的两难抉择。出口方面，受海外贸易保护措施及国内外价差收窄影响，涂镀产品出口接单量表现平平，未能有效分流国内供给压力。总体而言，3月份行业处于预期与现实博弈阶段，市场在刚性需求托底下具备底部支撑，但向上突破动能受制于资金面约束及对后市偏谨慎的备货心态。

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2026年3月27日，1.0mm镀锌板的国内十大城市均价为4077元(吨价，下同)，环比上涨2元。

图1 国内镀锌板市场价格走势图



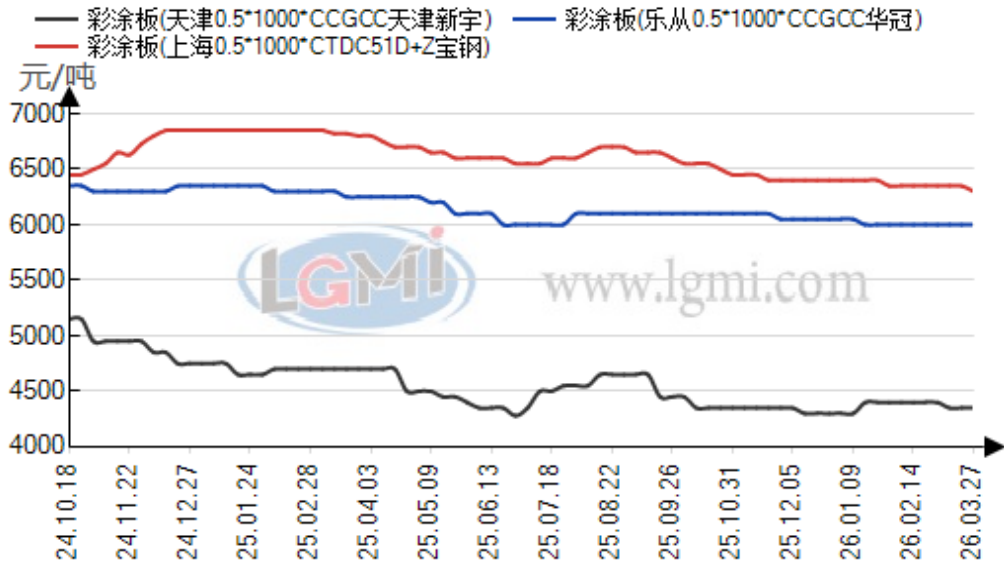
数据来源：兰格数据中心

3月，国内镀锌市场整体呈现出窄幅震荡、上涨乏力的格局。尽管价格在成本端支撑及期货盘面带动下偶有探涨，但“金三”传统旺季的需求释放远不及预期，下游企业多持谨慎心态，基本维持按需采购，投机性需求寥寥。与此同时，市场所面临的高库存压力尤为凸显，前期积压资源尚未完全消化，社会库存虽有小幅去化，但整体去库速度极为平缓，商家普遍面临资金周转压力。在此背景下，贸易商操作上以降价出货、回笼资金为主，市场观望情绪浓厚，普遍对后市持谨慎态度。展望四月，随着原料成本支撑延续，市场下跌空间有限，但需求若不能实质性回暖，价格向上突破依然阻力重重，预计短期镀锌市场或将延续窄幅震荡格局。

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2026年3月27日，0.47mm彩涂板的国内十大城市均价为5330元，环比下跌1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

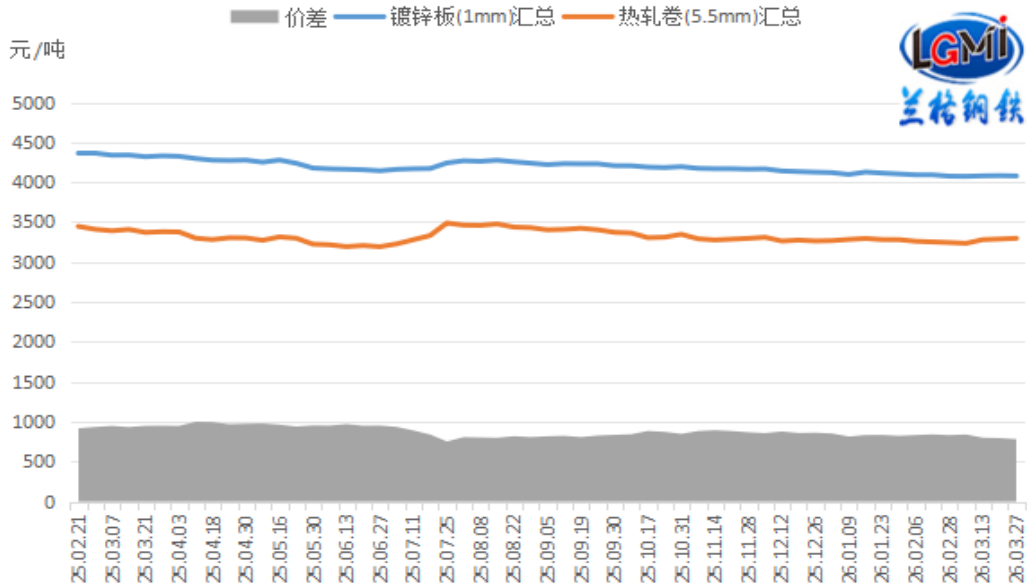
3月，国内彩涂市场整体呈现弱稳格局，价格在边际调整中寻求方向。从基本面来看，上游热轧基料成本支撑有所松动，叠加冷系产品去库节奏放缓，使彩涂板在定价上缺乏向上的弹性。需求端，尽管进入传统施工旺季，但下游终端采购仍以刚需为主，资金回款压力和新增项目释放不足制约了大规模备货意愿，市场交投氛围维持谨慎。供给方面，主流钢厂排产相对平稳，社会库存虽未形成明显压力，但区域间流通资源充足，商家挺价心态出现分化，实际成交中存在暗降或议价空间。短期而言，市场正处于成本与需求的博弈阶段，若无宏观利好或原材料价格出现显著波动，预计国内彩涂行情将继续在窄幅调整中等待需求的实质性回暖。

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2026年3月27日，十大城市镀锌与热轧汇总价差为781元，环比下跌50元。

图3 镀热价差走势图



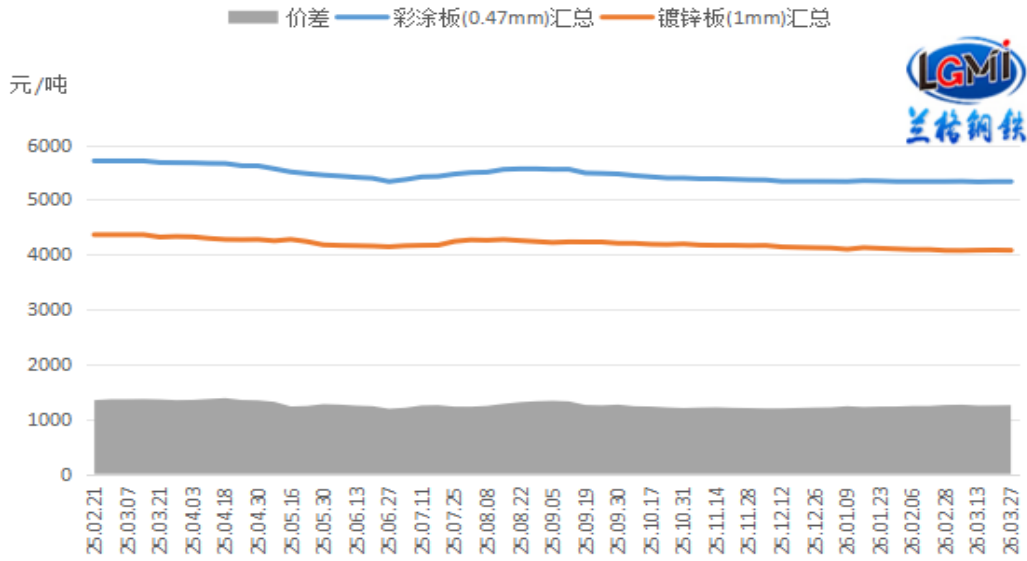
数据来源：兰格数据中心

3月，镀热价差呈现加速收窄态势，这不仅是简单的数据回调，更是产业链利润重构的直观体现。从成本端来看，作为基料的热轧板卷在黑色系期货情绪推动下表现相对活跃，成本支撑较为坚挺，而镀锌现货价格则受制于高位运行的库存压力，跟涨动力明显不足。尽管临近月末，终端补库需求有所释放，带动市场成交小幅改善，但在“高库存、缓去化”的背景下，贸易商普遍以出货变现、回笼资金为首要任务，导致镀锌品种涨幅远不及热轧，迫使品种价差向合理区间回归。此外，当前镀锌生产企业面临采购成本高企与成材价格难涨的双重挤压，利润空间已出现明显收缩。这种由成本驱动叠加结构性供应压力的价差修复，预示着市场正从单纯的预期博弈回归至现实的供需逻辑，短期内镀锌价格上行动力依然受限，品种价差或将继续维持窄幅震荡格局。

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2026年3月27日，十大城市镀锌与彩涂汇总价差为1253元，环比下跌4元。

图4 涂镀价差走势图



数据来源：兰格数据中心

3月进入传统需求旺季以来，涂镀板材市场呈现出典型的“多空交织”特征。一方面，成本支撑逻辑依然牢固，以宝钢为首的主流钢厂将4月热镀锌与彩涂基价大幅上调200元，叠加焦炭、热卷等原燃料价格维持高位，使得现货价格底部支撑强劲；另一方面，终端需求的释放节奏却不如预期般强劲，呈现出“高频、刚需但缺乏持续性”的特点，下游用户对高价资源接受度普遍不高，导致社会库存虽进入去化通道但速度极为缓慢。从当前的市场表现来看，镀锌与彩涂品种间价差的小幅收窄，反映出在资金面偏紧的制约下，市场仍以消化存量资源为主，贸易商操作普遍谨慎，倾向于通过稳定出货来回笼资金。综合来看，考虑到上游成本的高位支撑与下游需求释放的渐进性博弈仍在持续，预计3月下旬至4月初，国内涂镀板卷市场将维持窄幅震荡格局，价格上行有顶、下行有底的态势难有根本性改变。

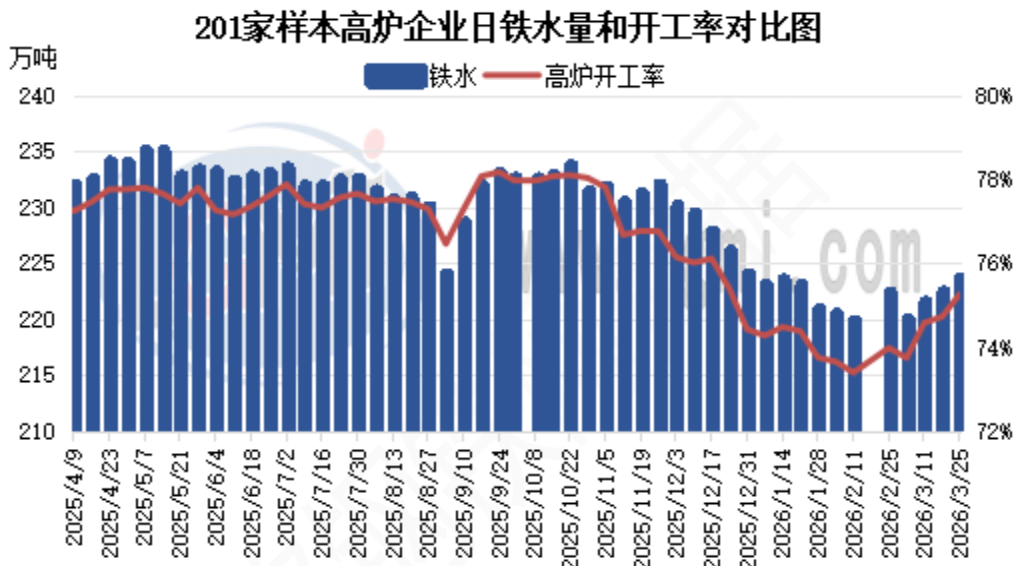
四、涂镀供应端变化及分析

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，3月份全国201家生产企业铁水日产量均值为222.00万吨，较2月份日均值增加1.02万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为74.58%，环比

增长 0.82 个百分点。3 月份钢厂铁水日均产量小幅提升，随着气温回升以及各地环保限产政策放宽，西北、华中等区域地区高炉复产的情况有所增加，样本钢厂高炉产能利用率呈现稳步提升态势。但整体来看，高炉开工率回升空间有限，从成本端来看，3 月中下旬铁矿石等原燃料价格震荡偏强，钢厂生产成本处于相对高位，限制吨钢利润相对有限，对钢厂扩产意愿形成一定制约。

图 5 全国 201 家样本钢企高炉开工率走势图

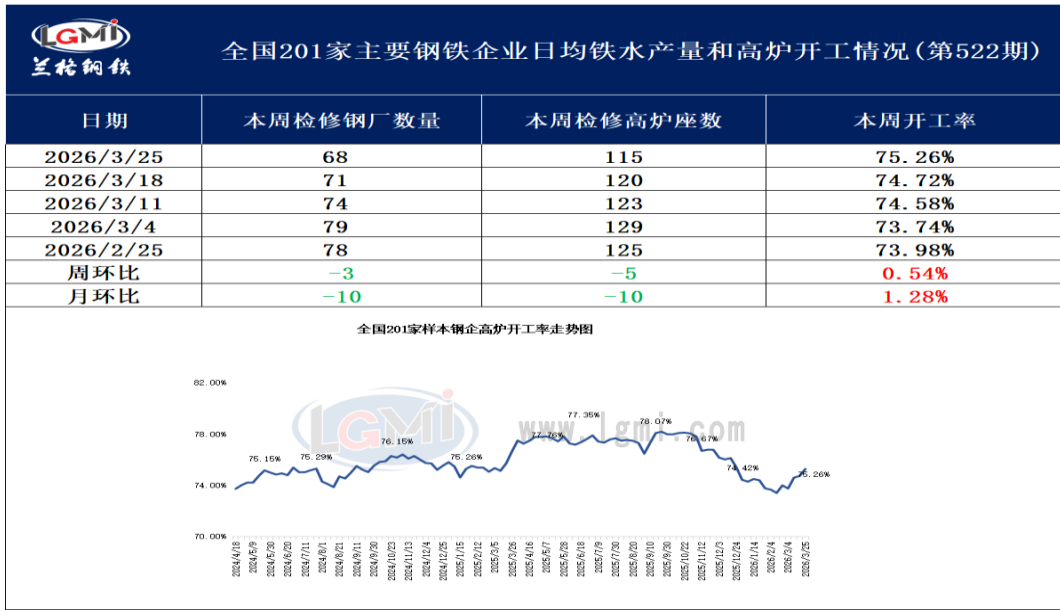


数据来源：兰格数据中心

2、全国高炉检修情况对比及分析

截止到3月底，全国201家生产企业中有71家钢厂共计115座高炉检修停产，较2月底减少10座；检修总容积为124070立方米，减少13560立方米。具体区域来看：东北地区6座高炉检修，增加1座高炉检修；华北地区40座高炉检修，持平；华东地区35座高炉检修，持平；华南地区3座高炉检修，增加1座高炉检修；西北地区9座高炉检修，减少10座高炉检修；西南地区17座高炉检修，持平；华中地区5座高炉检修，新开工2座高炉。

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

表1 全国生产企业高炉检修区域年度对比

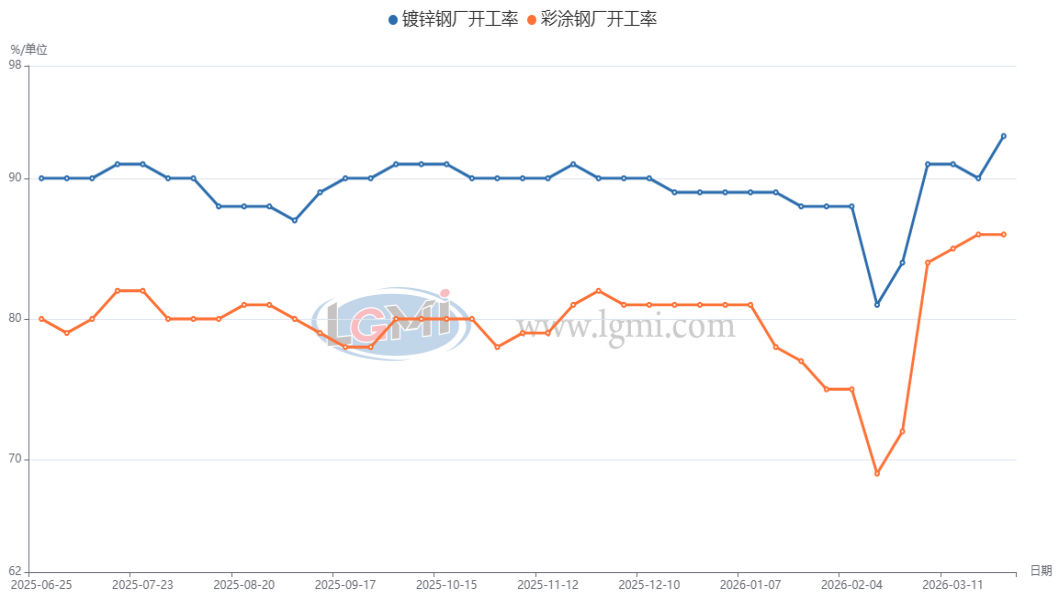
区域	3月底高炉检修座数	2月底高炉检修座数	环比
东北地区	6	5	1
华北地区	40	40	0
华东地区	35	35	0
华南地区	3	2	1
西北地区	9	19	-10
西南地区	17	17	0
华中地区	5	7	-2
总计	115	125	-10

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

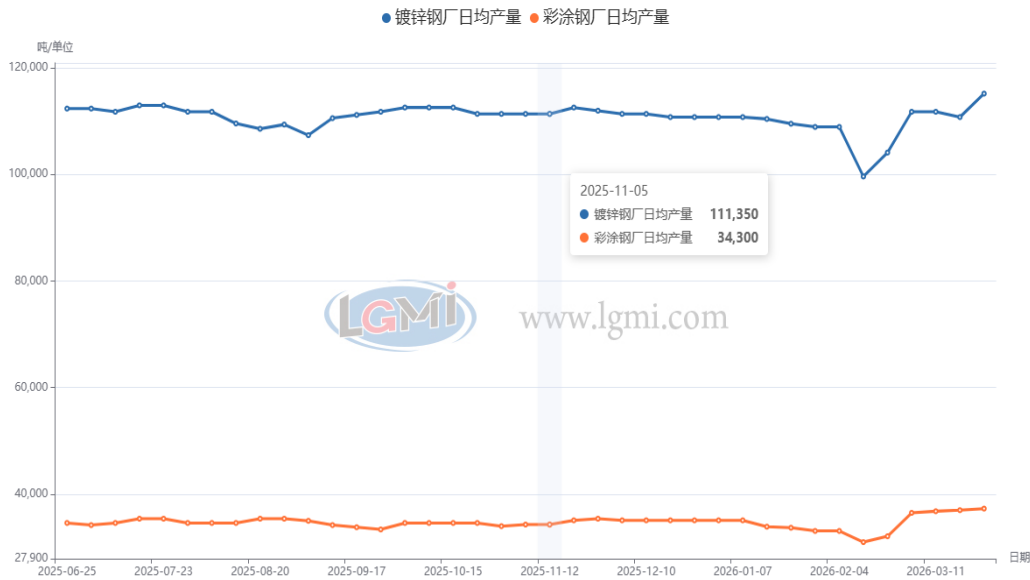
兰格钢铁网调研数据显示，截至3月25日，全国54家钢厂样本进行统计。其中镀锌板生产线共163条，停产或检修14条，开工率为93%，环比上升9%，样本数据日均总产量镀锌板11.52万吨，环比增加1.11万吨。彩涂板生产线共104条，停产或检修15条，开工率为86%，环比上升14%，样本数据日均总产量彩涂板3.73万吨，环比增加0.52万吨。

图7 涂镀钢厂开工率走势图



数据来源：兰格数据中心

图8 涂镀钢厂日均产量走势图



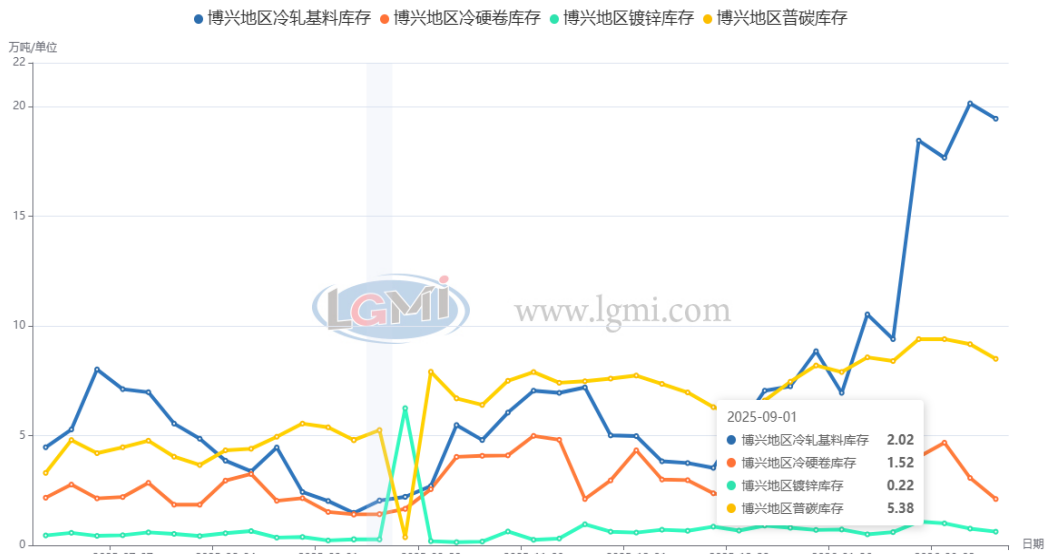
数据来源：兰格数据中心

3月，国内钢材市场步入传统消费旺季，下游需求释放节奏明显加快。从调研情况看，镀锌板与彩涂板产线开工率均实现环比显著回升，反映生产企业正加速复产以响应订单回暖。一方面，随着天气转暖，基建施工及制造业用钢需求稳步释放，特别是光伏支架、家电、汽车等领域的镀锌消费保持韧性，为产能恢复提供了有力支撑；另一方面，前期部分产线完成季节性检修后集中复产，行业整体进入提产补库阶段。当前开工率已回升至相对高位，日均产量增量显著，显示出市场对后期需求延续性持乐观预期。但需关注的是，原料价格波动及终端采购节奏的持续性仍将是影响供应端稳定性的关键变量，若需求跟进力度不及预期，产成品库存或面临阶段性累积压力。总体而言，在季节性需求提振与供给端灵活调节的共同作用下，板材类品种短期内有望维持供需两旺的格局。

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2026年3月27日博兴各仓库冷轧基料库存约为19.4万吨,较上月增加1.73万吨;冷硬卷库存4.03万吨,较上月减少2.84万吨;镀锌彩涂库存0.73万吨,较上月减少0.27万吨。

图9 博兴库存走势图



数据来源：兰格数据中心

3月,博兴地区冷轧基料库存的持续累积与下游产成品库存的显著去化形成鲜明对比,揭示出当前产业链运行中的结构性特征。基料库存增加反映出前期供应端释放节奏快于需求消化进度,而冷硬卷及镀锌彩涂库存的同步下降,则表明下游轧硬、涂镀环节的生产与接单活动处于相对活跃状态,产成品正加速向终端流通。这种“上增下减”的库存格局,一方面体现出从原料到成品环节的传导通道基本顺畅,但另一方面也提示,若基料高库存态势延续,叠加后续资源到货压力,或将对市场现货价格形成一定压制。当前市场处于传统需求旺季预期与谨慎心态并存的阶段,终端采购维持按需节奏,贸易环节对高位资源的接货意愿偏于理性。短期来看,库存的结构性分化或将持续影响区域市场运行韧性,关注后续供应端调整与下游订单释放的匹配度,将成为判断价格运行方向的关键变量。

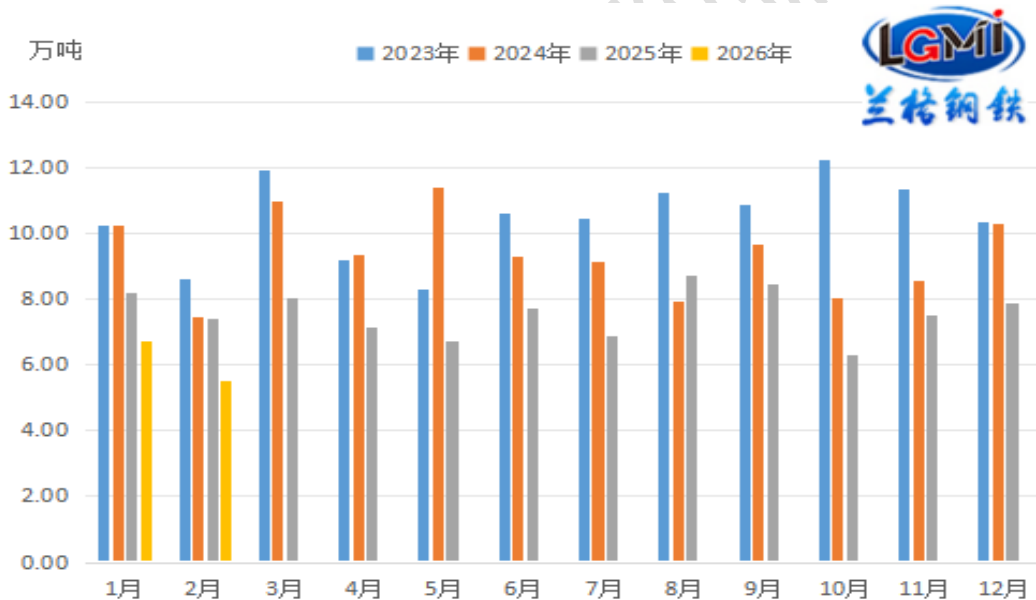
六、涂镀进出口变化及分析

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：2026年1月我国镀层板（带）进口总量共计6.71万吨，月环比降幅14.6%，年同比降幅17.95%；2月我国镀层板（带）进口总量共计5.55万吨，月环比降幅17.32%，年同比降幅25.32%。2026年1-2月份我国镀层板（带）进口总量共计12.27万吨，年同比降幅21.46%。

图 10 镀层板进口量



数据来源：海关总署，兰格数据中心

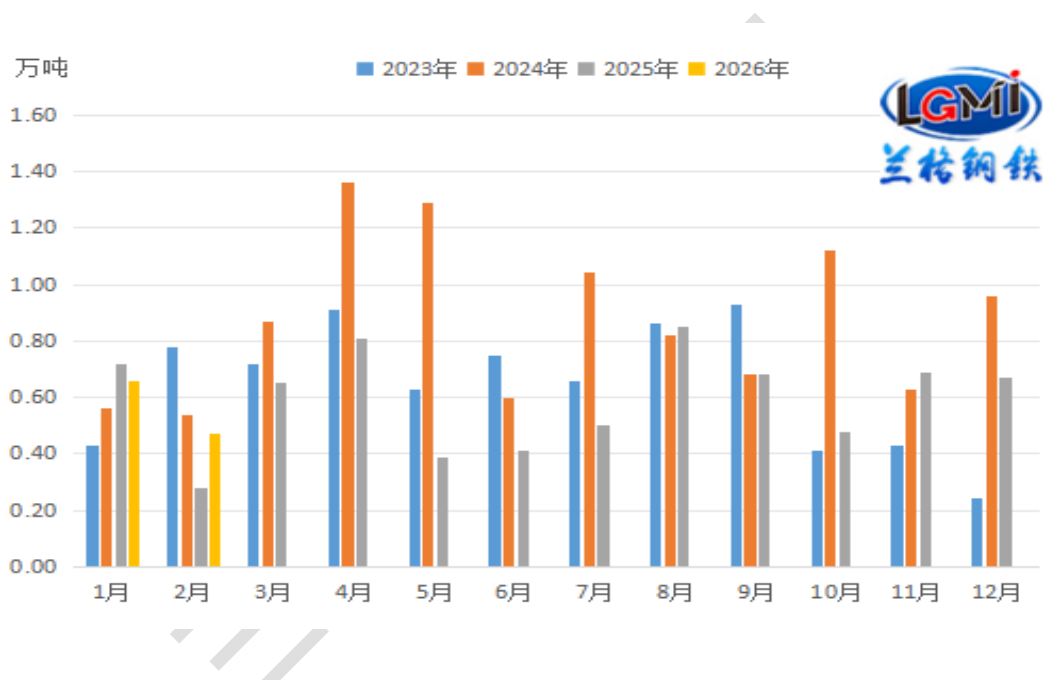
2月，我国镀层板（带）进口量延续探底态势，当月环比与同比降幅双双走扩，反映出节后下游用钢行业需求恢复节奏明显滞后。从产业链传导机制来看，一方面，地产竣工端及家电、汽车等主要消费领域受终端订单支撑不足影响，采购策略维持谨慎，以消化前期库存为主，对进口资源的承接意愿持续走弱；另一方面，国内镀层产品供给结构持续优化，国产替代效应进一步挤压进口空间，叠加国际贸易保护主义抬头背景下，部分海外资源报价优势减弱，进口到港量因此承压。综合1-2月累计进口量同比超两成的降幅判断，当前镀层板市

场仍处于供需再平衡的调整期，短期内进口规模或将继续维持低位运行，后续需重点关注基建及制造业领域政策发力能否有效撬动镀层板材的边际消费增量。将继续保持在相对审慎的水平。

1.2 涂层板进口量统计及分析

海关总署数据显示：2026年涂层板带2月份进口4723.39吨，月环比下降28.55%，年同比上涨67.64%，1-2月我国涂层板（带）进口总量共计1.13万吨，年同比增幅13.4%。

图 11 涂层板进口量



数据来源：海关总署、兰格数据中心

2月，我国涂层板带进口市场呈现显著的量价分化特征。当月进口规模环比出现明显收缩，反映出春节长假对贸易活动节奏的阶段性扰动，下游加工企业节前备货充足，导致节后新增采购动能不足。然而，同比维度的大幅增长则揭示出更深层的结构性变化：国内制造业升级进程中，高端家电、汽车面板及建筑装饰领域对进口高品质涂层产品的依赖度并未减弱，尤其在差异化品种及高附加值板材领域，进口替代进程仍存缺口。从1-2月累计数据来看，进口总量的稳健增长表明，尽管外部贸易环境存在不确定性，但国内终端消费市场的韧性修复及基建投资对相关产业链的拉动作用正在有效对冲短期波动。考虑到当前国内钢厂在高端涂层板领域的产能爬坡进度，以及海外主要供应国复产节奏的变化，预计后续进口规模将在

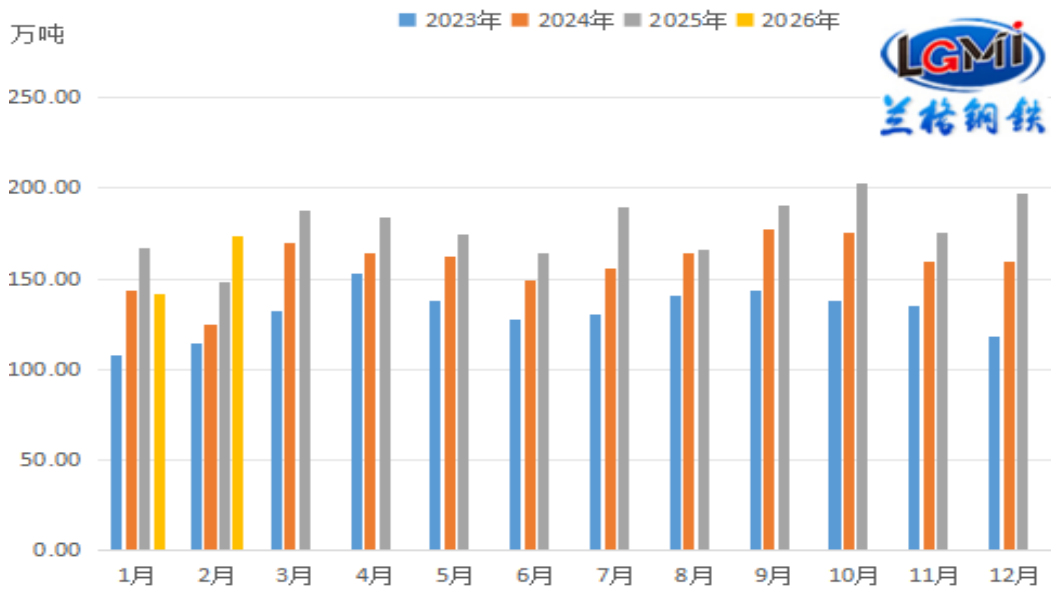
季节性反弹后逐步趋于平稳，进口结构将进一步向超薄规格、高耐腐蚀及功能性涂层等高壁垒品种集中，呈现“总量稳、结构优”的演进特征。

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：2026年1月我国镀层板（带）出口总量共计141.45万吨，月环比降幅28.32%，年同比降幅15.24%；2月我国镀层板（带）出口总量共计173.26万吨，月环比增幅22.49%，年同比增幅16.50%。2026年1-2月份我国镀层板（带）出口总量共计314.71万吨，年同比降幅0.29%。

图 12 镀层板出口量



数据来源：海关总署，兰格数据中心

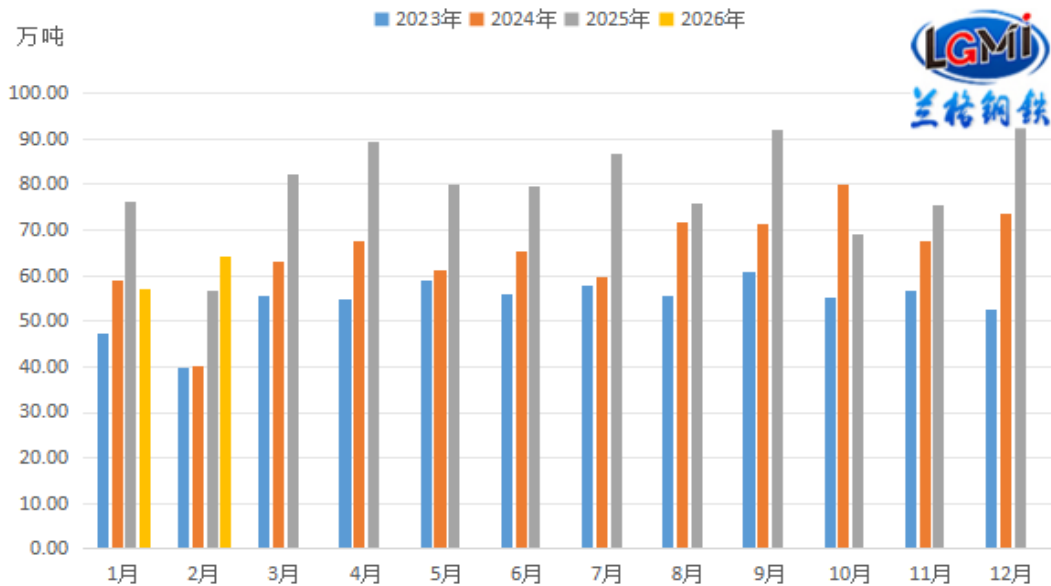
2月，我国镀层板（带）出口呈现显著回暖态势，单月出口量环比实现超两成增长，同比增幅亦攀升至两位数，一扫1月季节性回落的疲态。从1-2月累计情况来看，出口总量与去年同期基本持平，微幅下滑0.29%，表明整体出口韧性依然较强。这一走势反映出，尽管年初受春节假期及外部需求阶段性波动影响，镀层板（带）出口出现短期调整，但随着节后复工复产有序推进、海外补库需求逐步释放，我国镀层板材在国际市场上的竞争优势依然稳

固。值得注意的是，在当前全球贸易环境复杂多变、主要经济体贸易政策不确定性加大的背景下，镀层板（带）出口仍能保持总量平稳，显示出我国钢铁板材企业在供应链稳定性、产品结构优化及市场多元化布局方面的持续成效。展望后续，伴随海外终端需求回暖及国内稳外贸政策持续发力，镀层板（带）出口有望延续稳健运行态势，但需密切关注国际贸易摩擦升温及海外经济复苏节奏对出口节奏的潜在扰动。

2.2 涂层板出口量统计及分析

海关总署数据显示：2026年涂层板带2月份出口64.3万吨，月环比上涨12.51%，年同比上涨13.67%，1-2月我国涂层板（带）出口总量共计121.45万吨，年同比降幅8.51%。

图 13 涂层板出口量



数据来源：海关总署、兰格数据中心

2月，我国涂层板（带）出口延续了全年的强劲增长态势，在年末实现了显著放量提速，反映出我国涂层板产业在全球供应链中的竞争优势进一步巩固，国际市场需求持续释放。在全球工业复苏与绿色转型驱动下，海外市场对高附加值涂层钢材产品的需求保持旺盛，加之我国产业链配套完备、产品质量稳定，出口竞争力得以持续彰显。全年来看，涂层板（带）累计出口规模的持续扩大，不仅体现了行业出口结构的优化与产品附加值的提升，也彰显了我国制造业通过技术升级与市场多元化策略有效应对外部环境的韧性。预计在稳固的产业基

础与国际需求支撑下，我国涂层板（带）出口有望继续保持稳健发展，为外贸高质量发展贡献积极动能。

七、涂镀需求端变化及分析

1、汽车行业市场变化及分析

当前，汽车产销仍保持环比、同比同降态势。据中国汽车工业协会统计数据显示，2026年2月份，汽车产销分别完成167.2万辆和180.5万辆，环比分别下降31.7%和23.1%，同比分别下降20.5%和15.2%。1-2月，汽车产销分别完成412.2万辆和415.2万辆，同比分别下降9.5%和8.8%。

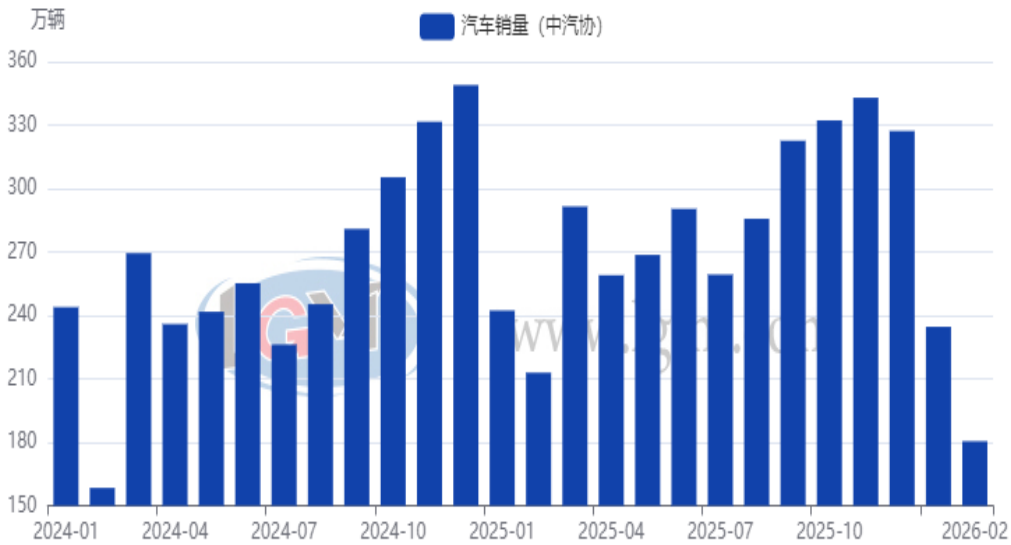
图 14 汽车月度产量



数据来源：中国汽车工业协会，兰格数据中心

图 15 汽车月度销量

汽车销量 (中汽协)



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，2月，汽车出口67.2万辆，环比下降1.4%，同比增长52.4%。1-2月，汽车出口135.2万辆，同比增长48.4%。2月，新能源汽车出口28.2万辆，环比下降6.6%，同比增长1.1倍；传统燃料汽车出口39.1万辆，环比增长2.8%，同比增长26.2%。1-2月，新能源汽车出口58.3万辆，同比增长1.1倍；传统燃料汽车出口76.9万辆，同比增长22.2%。

2026年1-2月汽车产销虽同比下降，但出口市场的高速增长，尤其是新能源汽车出口1.1倍的同比增幅，成为汽车用钢需求的核心支撑，抵消了国内产销的短期波动。从政策层面，国家持续支持新能源汽车产业发展，包括新能源汽车购置税减免、充电桩等配套基础设施建设，推动新能源汽车产销量的长期增长，而新能源汽车对车身用钢的轻量化、高强度要求，带动了热成型钢、超高强钢等高端钢材的需求。同时，汽车出口的持续高增，尤其是传统燃料汽车和新能源汽车出口双增长，打开了汽车用钢的海外需求空间。短期来看，国内汽车产销的小幅下滑对用钢需求有一定影响，但随着国内汽车消费刺激政策的落地、出口市场的持续向好，以及新能源汽车产业的快速发展，汽车用钢需求将保持强劲态势，且用钢结构持续升级，高端特种钢材的需求占比将不断提升，成为汽车用钢需求增长的核心驱动力。

2、家电行业市场变化及分析

国家统计局数据显示，2026年1-2月，中国空调产量4011.8万台，同比增长0.7%；全国冰箱产量1664.3万台，同比增长6.5%；全国洗衣机产量1857.9万台，同比下降0.8%；全国彩电产量2467.8万台，同比增长2.3%。

图 16 电冰箱月度产量



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

图 17 洗衣机月度产量



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

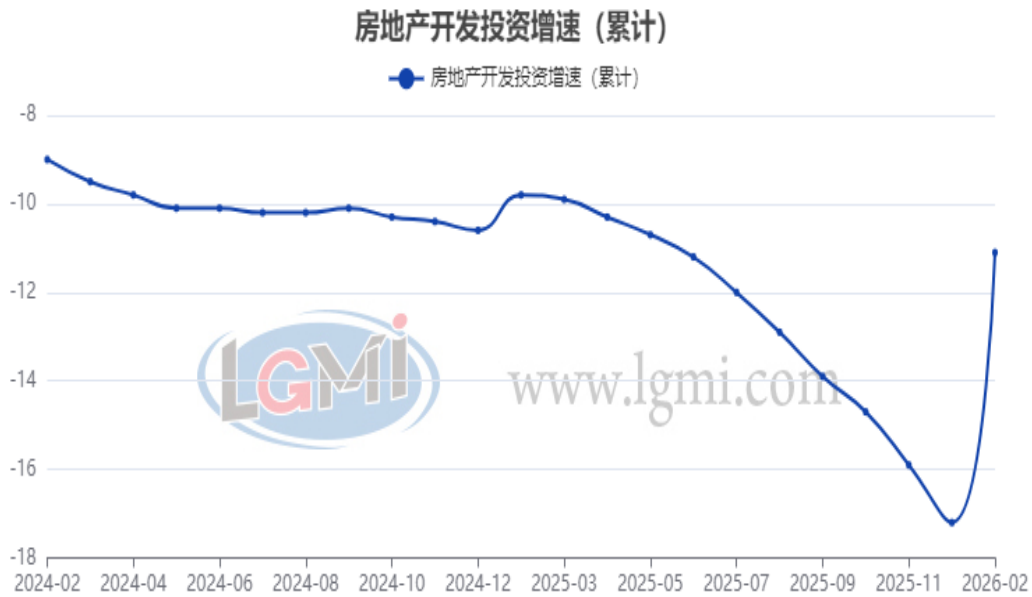
海关总署最新数据显示，2026年1-2月，中国空调累计出口1315万台，同比下降6.5%；其中2月单月出口684万台，同比增长1.2%。冰箱累计出口1491万台，同比增长18.6%；2月单月出口693万台，同比增长26.6%。洗衣机累计出口610万台，同比增长11.8%；2月单月出口270万台，同比增长18.1%。液晶电视累计出口1769万台，同比增长17.2%；2月单月出口853万台，同比增长34.4%。

2026年1-2月家电行业产量呈分化态势，冰箱、彩电增长，空调微增，洗衣机略降，而出口端除空调外均实现高增，带动家电用钢需求整体稳健，不同品类用钢需求的分化与产品产销格局高度匹配。从行业政策导向来看，当前家电行业正围绕“以旧换新、绿色智能升级”展开，各地持续推进的家电以旧换新政策，将拉动冰箱、彩电、洗衣机等大家电的换新需求，进而带动冷轧板、镀锌板等家电核心用钢的消费；而家电出口的高增长，尤其是冰箱、彩电的出口亮眼，将成为家电用钢需求的重要增量。空调行业虽出口短期下滑，但2月单月出口已转正，叠加国内夏季消费旺季来临，后续需求有望回暖。整体来看，家电用钢需求将延续“整体稳健、结构分化”的趋势，绿色智能家电的推广和出口市场的拓展，将成为支撑家电用钢需求增长的核心因素，高端家电用钢的品质要求也将进一步提升。

3、房地产行业市场变化及分析

据国家统计局数据显示，2026年1-2月份，全国房地产开发投资9612亿元，同比下降11.1%，降幅比上年全年收窄6.1个百分点；其中住宅投资7282亿元，下降10.7%，降幅收窄5.6个百分点。

图 28 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

2026年1-2月份，房地产开发企业房屋施工面积535372万平方米，同比下降11.7%。其中，住宅施工面积371347万平方米，下降11.9%。房屋新开工面积5084万平方米，下降23.1%。其中，住宅新开工面积3695万平方米，下降23.3%。房屋竣工面积6320万平方米，下降27.9%。其中，住宅竣工面积4625万平方米，下降26.9%。

图 19 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 20 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

2026 年 1-2 月份，新建商品房销售面积 9293 万平方米，同比下降 13.5%，降幅比上年全年扩大 4.8 个百分点；其中住宅销售面积下降 15.9%。新建商品房销售额 8186 亿元，下降 20.2%，

降幅扩大 7.6 个百分点；其中住宅销售额下降 21.8%。2 月末，商品房待售面积 79998 万平方米，同比增长 0.1%，增速比 2025 年末回落 1.5 个百分点。其中，待售 3 年以下面积 60616 万平方米，下降 1.6%。

2026 年 1-2 月份，房地产开发企业到位资金 13047 亿元，同比下降 16.5%。其中，国内贷款 2570 亿元，下降 13.9%；自筹资金 4939 亿元，下降 5.9%；定金及预收款 3589 亿元，下降 21.5%；个人按揭贷款 1128 亿元，下降 41.9%。

2026 年 1-2 月房地产行业各项核心指标仍呈下滑态势，开发投资、施工面积、新开工面积的同比下降，直接导致建筑用钢的前端需求持续承压，而销售端降幅扩大、房企到位资金尤其是个人按揭贷款大幅下滑，进一步制约了房企拿地和开工意愿，短期用钢需求难有明显改善。但从 2026 年最新政策来看，行业正迎来系统性结构调整，自然资源部土地供应“增存挂钩”机制严控经营性房地产新增用地，从源头减少无效钢需消耗；多城推进存量商品房收购转化为保障房的政策，将盘活存量房源建设环节的钢需，且保交楼白名单融资支持、公积金制度改革等政策，能推动已开工项目顺利竣工，支撑竣工端的用钢需求企稳中国经济网。整体来看，房地产行业钢需虽仍受下滑拖累，但政策从“控增量、去库存、保交楼”多维度发力，后续开发端钢需降幅将逐步收窄，竣工端钢需成为重要支撑，行业用钢需求将从整体下滑向“结构分化、逐步企稳”转变。

八、涂镀行业展望

1、涂镀供应趋势展望

4 月，国内涂镀板卷供应将延续高位运行态势，但内部结构分化与潜在扰动因素值得关注。随着采暖季限产全面结束，叠加前期检修的民营轧机产能集中回归，预计镀锌及彩涂产线开工率将稳步攀升至年内相对高点，市场资源投放量存在进一步宽松的空间。不过，供应增量的释放节奏并非线性：一方面，当前热卷原料成本居高不下，而涂镀成品价格跟涨乏力，即期利润的持续挤压可能抑制部分调坯企业的复产积极性，导致供应增量兑现不及预期；另一方面，华北等主流产区虽已结束常规环保限产，但在“双碳”目标持续推进的宏观背景下，阶段性大气污染防治行动仍可能对局部地区形成短时扰动。此外，需警惕冷热价差倒挂现象

若未有效修复，将迫使长流程企业通过转产热轧品种来调节产线结构，从而削弱涂镀成品的实际产出强度。总体来看，4月涂镀供应将以“总量高位、增量谨慎”为主基调，区域间及企业性质的供应差异或进一步放大。

2、涂镀需求趋势展望

4月，国内涂镀板卷市场正式进入传统需求旺季的核心兑现期，整体需求趋势呈现出“基建托底、出口韧性存疑、制造业谨慎修复”的复杂格局。随着气温全面回升，建筑施工条件改善，此前受资金到位节奏制约的户外工程项目将迎来加速赶工期，直接拉动镀锌管、彩涂板等用于钢结构厂房、围护系统的刚需放量，成为4月需求增量的核心支撑。在制造业领域，家电、光伏支架及汽车零部件等终端行业维持高景气度，尤其是光伏组件排产持续处于高位，对高端镀锌铝镁板卷的采购维持刚性；但需警惕的是，受海外贸易壁垒加征关税及反倾销调查预期影响，此前表现强劲的涂镀产品直接出口订单在4月面临边际转弱风险，部分外贸资源存在回流国内市场的可能，这或将对内贸去库节奏形成扰动。总体来看，4月涂镀需求虽维持季节性回升通道，但在房地产新开工依旧疲软的背景下，需求复苏呈现“冷热不均”的特征，市场对高价资源的接受度考验较大，博弈焦点集中在基建赶工带来的增量能否对冲出口下滑及地产缺口的实际兑现力度上。

3、涂镀价格趋势展望

4月，国内涂镀板卷市场预计将进入多空交织的震荡调整阶段。从供应端来看，随着原料成本支撑的阶段性企稳，以及前期检修钢厂的陆续复产，市场流通资源将保持充裕，这将限制价格的上行弹性。然而，核心驱动更多来自需求端的变化：随着传统施工旺季的深入，下游基建、制造业及终端消费领域的刚需采购存在温和放量预期，社会库存有望延续去化节奏，为市场心态提供底部支撑。但需警惕的是，当前市场对高价的接受度依然谨慎，下游用户多维持按需采购，大规模投机性囤货意愿不足，这将导致价格上涨缺乏爆发力。此外，宏观层面关于稳增长政策的落地节奏以及海外贸易环境的潜在变化，将持续扰动市场情绪。综合来看，预计4月涂镀价格大概率呈现窄幅偏强震荡的格局，行情走势将呈现“上有顶、下有底”的特征，重点关注库存去化速度及终端实际采购的跟进力度。

九、涂镀行业大事记

1、企业动态

湖北宜昌国诚涂镀板有限公司满负荷生产，全力冲刺“开门红”，其主打产品吨桶料镀锌板每5分钟下线一卷，主要发往华东地区。

2、政策审批

宁波市生态环境局象山分局批准了“宁波高欣电镀有限公司年产80万平方米表面钝化处理项目”的环评文件，标志着该电镀/涂镀相关项目正式通过环评审批。

3、国际技术

韩国碳融合技术院宣布，其与大英工程公司共同开发的“碳碳复合材料电解沉积涂装技术”取得进展，并已投资50亿韩元建设专用产线，该技术有望替代传统镀铬工艺以缓解环境污染。

4、专利授权

浙江三元龙兴科技股份有限公司获得一项名为“一种三元催化器的贵金属纳米颗粒涂装生产线及涂装工艺”的发明专利（授权公告号：CN121338999B）。该技术可实现三元催化器载体的在线免翻转双向涂覆，有助于提高生产效率。

5、产能投产

河北宝亨涂镀分厂1#镀锌铝镁生产线热负荷试车成功，并顺利下线第一卷产品。该项目标志着河北宝亨在高端涂镀产品领域迈出重要一步。