



优特钢系列研报

# 兰格钢铁

优特钢 **系列研报**

LANGE STEEL

PREDICTION REPORT

兰格钢铁特钢部

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

## 目录

一、国内优特钢行业运行综述.....	3
二、优特钢价格走势回顾及分析.....	3
1、国内优特钢价格走势分析.....	3
2、主流优特钢厂旬价政策.....	5
三、优特钢供应端变化及分析.....	5
1、优特钢厂产量变化及分析.....	5
2、国内主流优特钢厂检修情况.....	6
3、优特钢企业利润监测及分析.....	7
四、优特钢库存变化及分析.....	8
1、国内钢厂库存变化及分析.....	8
2、国内社会库存变化及分析.....	10
五、优特钢需求端变化及分析.....	11
1、工程机械行业市场变化及分析.....	11
2、汽车行业市场变化及分析.....	11
六、优特钢行业展望.....	14
1、供应端趋势展望.....	14
2、需求端趋势展望.....	14
3、优特钢价格趋势展望.....	15

## 一、国内优特钢行业运行综述

2026年3月国内优特钢市场依托“金三”传统旺季支撑，整体呈现震荡趋强、量价同步修复的运行格局，市场告别淡季低迷态势，价格重心稳步上移，成交呈现阶段性放量特征，行业景气度持续回升。

3月优特钢市场由节后复苏转入旺季驱动阶段，交易活跃度逐月提升，市场情绪整体偏暖，贸易商与下游企业心态平稳乐观，多空博弈偏向积极，市场参与者操作逐步转向主动补库、按需备货，刚需释放与阶段性补库共振带动成交放量，零星采购向批量拿货过渡。国内优特钢供需两端同步回暖，共同推动市场震荡趋强运行。供应端，主流优特钢厂按需排产、稳价挺市，厂内库存持续优化去化，出厂报价坚挺有序，为现货市场提供稳固支撑；需求端，下游机械、汽车、高端装备等制造行业复工复产提速，终端采购需求集中释放，刚需韧性充足，成为市场上行的核心动力。与此同时，品种走势呈现结构性强势，轴承钢、齿轮钢等高端品种受益于下游刚需旺盛、资源偏紧格局，市场整体抗跌性与上行弹性兼备。

综上，2026年3月优特钢市场在“金三”旺季带动下，走出震荡趋强、成交回暖的复苏行情，市场运行节奏符合旺季复苏规律。展望后市，随着下游复工持续深化、需求释放进一步顺畅，优特钢市场有望延续稳强态势，后续需持续跟踪兰格钢铁网监测的钢厂库存、下游开工率及市场成交变化，把握旺季行情节奏。

## 二、优特钢价格走势回顾及分析

### 1、国内优特钢价格走势分析

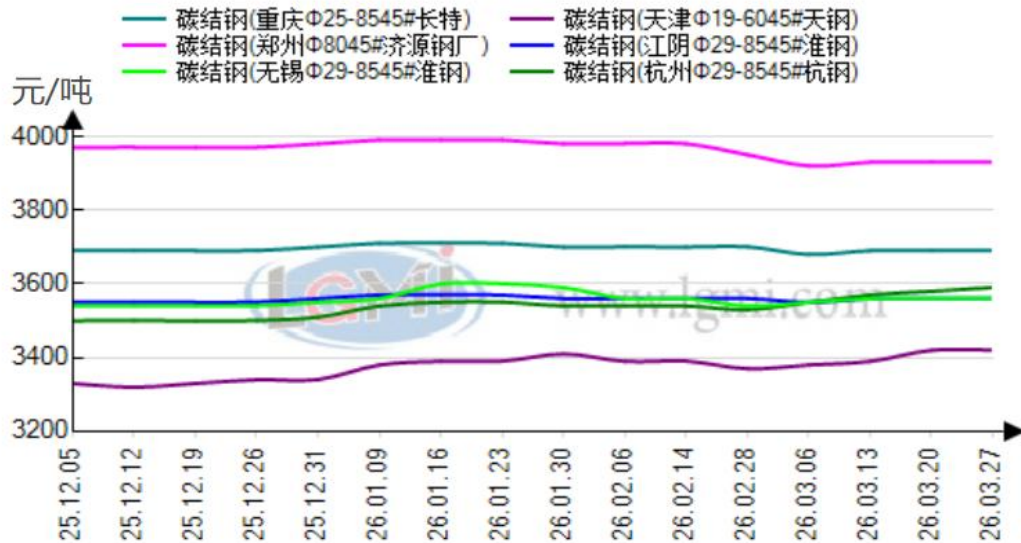
据兰格钢铁网数据显示，截至2026年3月27日，国内重点城市45#碳结钢85mm平均报价3687元，40Cr合结钢85mm平均报价3843元，较上月价格分别攀升30元、29元。2026年3月，国内优特钢市场借势“金三”传统旺季东风，整体呈现震荡攀升、稳中有进的运行轨迹，全月价格以旺季复苏为核心主线，依托需求回暖、成本托底与情绪提振形成三重支撑，波动呈现“阶梯式上行、阶段性盘整”的特征，市场活跃度较2月实现质的跃升，贸易商与下游终端情绪趋于乐观，尽显旺季市场的稳健韧性。

3月上中旬，市场逐步摆脱节后复苏的平缓态势，正式步入金三旺季攻坚阶段，全国主流

优特钢市场报价顺势抬升，同时随着下游制造业复工复产全面提速，人员返岗与生产启动节奏顺畅，终端采购需求逐步释放，贸易商心态由谨慎观望转向积极布局，询单频次显著提升，成交阶段性放量。碳合结钢、轴承钢、齿轮钢等核心品种报价体系愈发稳固，波动区间逐步拓宽，旺季上行趋势初显。

进入3月下旬，受黑色系期货盘面红绿交替震荡影响，优特钢市场呈现短暂盘整态势，价格上行节奏有所放缓，但并未改变整体趋强格局。此时贸易商秉持理性操作策略，不盲目追涨、不恐慌抛售，多以稳价出货、对接刚需为主，下游终端则延续按需采购与适度补库并行的模式，批量采购频次较上旬进一步增加，成交韧性充足。供需两端实现良性适配，为现货市场提供坚实支撑，厂库与社库同步进入去化通道，成为推动价格实现坚挺，有效对冲了期货盘面波动带来的短期影响。

图1 国内优特钢市场价格走势图



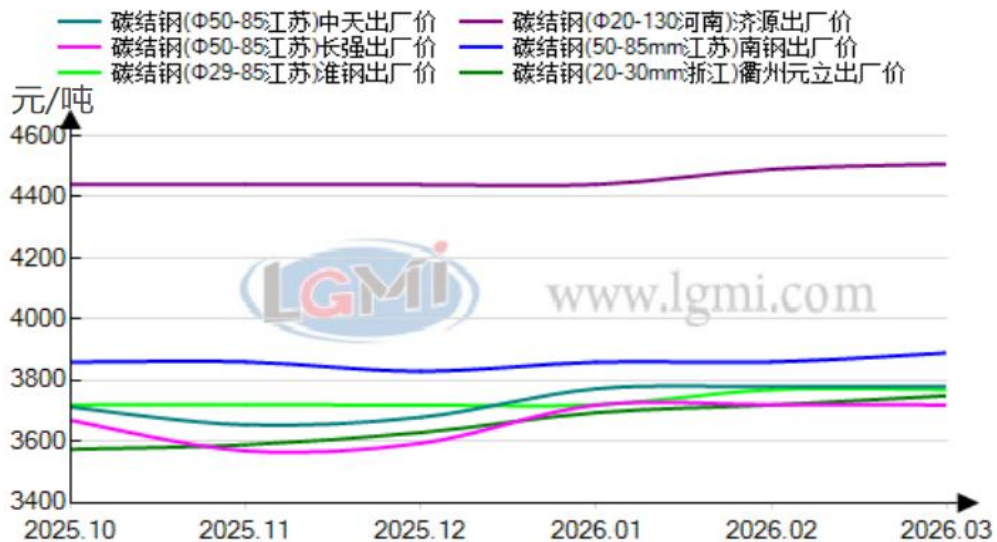
数据来源：兰格数据中心

综合来看，2026年3月优特钢市场受金三旺季主导，价格主线趋强、下旬小幅盘整，旺季效应与需求回暖共振下市场整体韧性凸显。随着4月旺季进程推进，下游企业开工率将持续攀升，制造业采购需求进一步释放，批量补库意愿增强，叠加成本端稳固托底与钢厂挺价支撑，预计4月优特钢价格存在稳步上行空间。

## 2、主流优特钢厂旬价政策

3月中下旬主流优特钢钢厂旬价政策如下：中天钢铁3月下旬优特钢出厂价格碳合结、管坯维持不变，现20#管坯出厂3750元，45#碳结钢出厂3780元，以上价格均为含税价格，3月21日起执行；3月下旬河南济源钢铁对品种钢产品价格调整如下：一、品种钢棒材产品上调50元，二、品种钢线材、大盘卷产品上调30元；淮钢3月下旬优特钢出厂价格碳合结、管坯上调50元，现29-85mm45#碳结钢出厂3820元，40Cr合结钢出厂4050元，20#管坯出厂3820元，以上调价均为含税价格，即3月21日起开始执行；长强钢铁3月下旬管坯价格维持不变，现20#热轧管坯出厂3700元，45#碳结钢Φ45-130mm出厂3720元，以上调价均含税，即3月21日起开始执行。

图2 国内主流优特钢厂旬价走势图



数据来源：兰格数据中心

## 三、优特钢供应端变化及分析

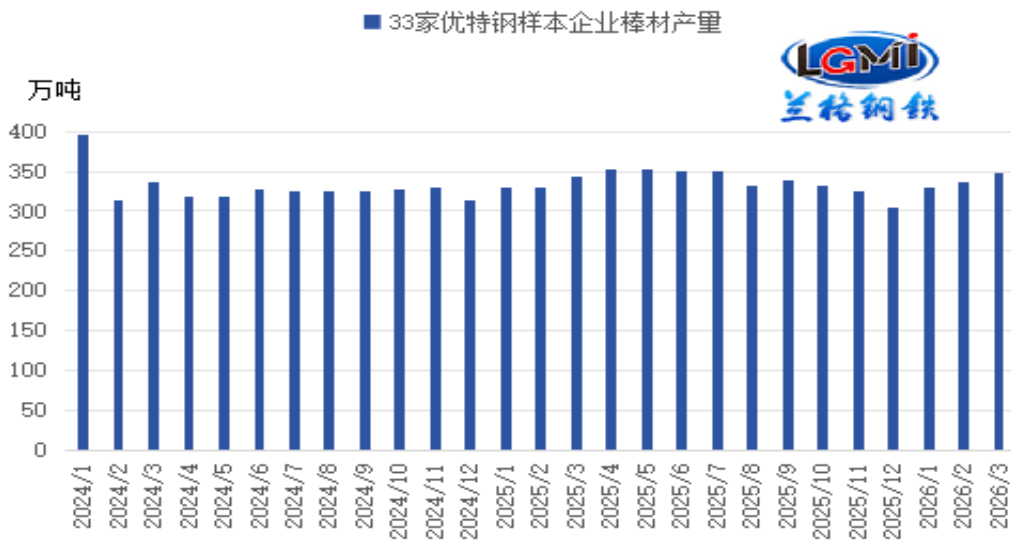
### 1、优特钢厂产量变化及分析

据兰格钢铁网调研，2026年3月全国优特钢棒材（33家样本）产量347.44万吨，月环比增加11.8万吨，年同比增加3.14万吨，开工率94.2%，月环比上升12.37%。产量与开工率实现双重跃升，彰显“金三”旺季下优特钢行业产能释放的强劲动能。

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：刘颖 15232762438（微信同步）

3月优特钢棒材产量环比攀升、同比由降转升，核心得益于旺季需求牵引、产能全面释放及订单支撑的三重赋能。“金三”旺季效应全面迸发，下游制造业复工复产全域落地，终端采购需求集中释放，贸易商补库意愿持续升温，市场成交氛围持续向好，为钢厂扩产提效提供了坚实的需求支撑。同时，月中上旬处于检修、调试状态的产线全面恢复满负荷运行，华东、华北核心产区龙头钢厂率先拉满产能，区域内中小钢厂同步提升生产负荷，行业开工率实现跨越式提升，产能释放效率达到年内峰值。此外，高端领域订单韧性凸显，钢厂聚焦齿轮钢、轴承钢等高端棒材品种排产，优先保障新能源汽车、高端装备等领域核心订单交付，带动整体产量稳步扩容；叠加去年同期受淡季影响产能释放不足形成的低基数，共同推动3月产量实现同比、环比双向增长，行业生产态势呈现高质量复苏态势。

图3 33家优特钢样本企业棒材产量统计图



数据来源：兰格数据中心

## 2、国内主流优特钢厂检修情况

据兰格钢铁网调研，2026年3月国内有东海特钢、山钢、中天钢铁3家优特钢厂开展检修工作，均涉及棒线产线。具体来看，检修安排集中于3月上旬及跨月时段，东海特钢于3月6日-3月13日检修棒线产线，预计影响棒材量5万吨；山钢于2月25日-3月8日检修棒线产线，预计影响棒材量3.5万吨；中天钢铁于2月28日-3月15日检修棒线产线，预计影

响棒材量4万吨。3家钢厂检修累计影响棒材产量12.5万吨。

从市场影响看，3月份月上旬供给端收缩效应逐步显现，一方面，3月上旬正值节后复工爬坡期，终端需求尚处恢复通道，此次检修可适度匹配需求复苏节奏，避免供给过快释放加剧市场去库压力，尤其东海特钢、中天钢铁所在区域的棒线资源供应减量，将为当地市场价格提供阶段性支撑。另一方面，检修带来的供给收缩预期，能够提振贸易商操作信心，稳定市场报价体系，抑制非理性降价抛货行为。步入3月下旬，随着下游基建、机械制造等领域复工节奏加快，终端需求复苏增量逐步释放，市场成交活跃度显著提升。在此背景下，前期检修的优特钢企已陆续完成设备维护、恢复满负荷生产，供给端逐步回归常态，供需两端同步回暖的格局初步形成。

表1 2026年3月优特钢厂检修情况汇总

2026年3月优特钢厂检修、减产汇总				
钢厂	检修时间	检修设备	影响棒材(万吨)	影响产量(万吨)
东海特钢	3月6-3月13日	棒线	5	5
山钢	2月25日-3月8日	棒线	3.5	3.5
中天钢铁	2月28日-3月15日	棒线	4	4

数据来源：兰格数据中心

### 3、优特钢企业利润监测及分析

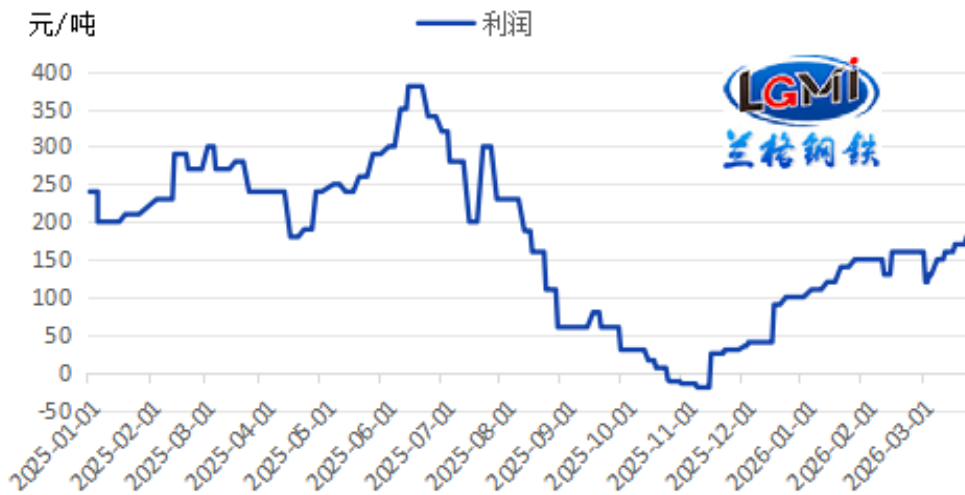
据兰格钢铁网数据监测，2026年3月国内优特钢毛利润呈稳健攀升的运行态势，整体盈利能级较2月稳步抬升，持续夯实盈利修复的良性发展格局，3月优特钢吨钢毛利区间拓展至150-180元，盈利空间实现稳步扩容，彰显行业发展的内在韧性。

3月优特钢毛利的稳步攀升，由旺季需求释放、成本刚性托举及结构优化赋能三重因素协同驱动。月初受节后复工节奏放缓影响，下游机械制造、汽车零部件等核心应用领域采购需求处于温和复苏阶段，叠加部分钢厂产线检修导致供应小幅收缩，供需格局呈现弱紧平衡，毛利温和上行；中旬后“金三”旺季效应持续发酵，下游复工复产全面提速，终端刚需集中释放，同时铁矿石、焦炭等核心原料价格稳中趋强，成本端托举力度持续加码，为毛利攀升注入强劲动力；月末受中东地缘冲突扰动，物流成本小幅上行叠加高端资源供应偏紧，毛利

呈现窄幅震荡，但整体上行态势未受影响，实现量利协同提升。

从盈利表现来看，3月优特钢与普碳钢材的盈利价差进一步拉大，高端品种的盈利引领作用愈发凸显。其中，不锈钢管、精密轴承钢等高端特种品种，依托资源紧俏、订单刚性及技术壁垒优势，盈利水平大幅领跑行业均值；中低端品种受市场博弈及成本波动影响，盈利呈现窄幅震荡，但在旺季需求支撑下，盈利收缩态势得到有效遏制，盈利稳定性显著增强。优特钢企业间盈利分化格局虽未根本改变，但头部企业凭借直供订单占比高、成本管控精准、产品结构高端的核心优势，盈利韧性持续凸显，行业盈利结构依旧加速向高端化、差异化、精细化方向迭代升级。

图4 34家优特钢样本企业毛利润走势图



数据来源：兰格数据中心

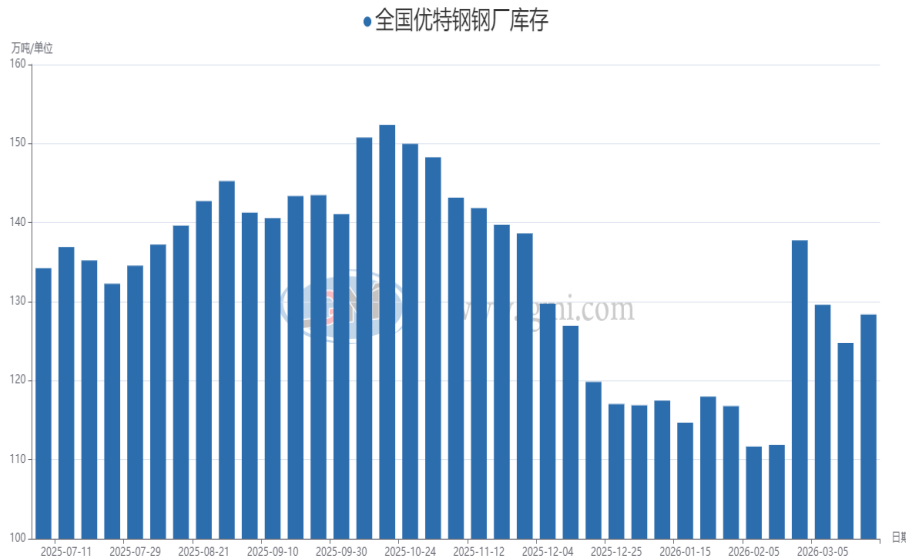
## 四、优特钢库存变化及分析

### 1、国内钢厂库存变化及分析

截至2026年3月27日，国内46家优特钢厂库存128.37万吨，较上月减少9.38万吨，环比下降6.81%。据兰格钢铁网调研，山东9家样本优特钢厂棒材总库存17.08万吨，较上月减少3.71万吨，环比下降17.85%；江苏优特钢厂棒材总库存44万吨，较上月减少11.8万

吨，环比下降 21.15%。3 月国内优特钢钢厂库存实现阶段性去化，核心逻辑在于旺季需求复苏节奏超预期，叠加钢厂动态调整排产策略、区域供需格局加速适配及库存结构的良性优化。

图 5 国内 46 家优特钢厂库存统计图



数据来源：兰格数据中心

整体来看，进入 3 月“金三”旺季周期，下游制造业复工复产全面提速，机械制造、汽车零部件、高端装备等核心领域开工率稳步攀升，终端采购需求从“零星刚需”转向“批量补库”，钢厂库存去化通道被打通。与此同时，主流优特钢厂基于旺季成交向好的基本面，适度调整生产节奏，采取以销定产、控产稳市策略，有效控制了资源投放总量，避免了库存的无谓累积。供需两端从 2 月的严重错配转向 3 月的良性共振，供应端资源产出与需求端采购释放形成高效衔接，共同推动厂库规模逐月萎缩。

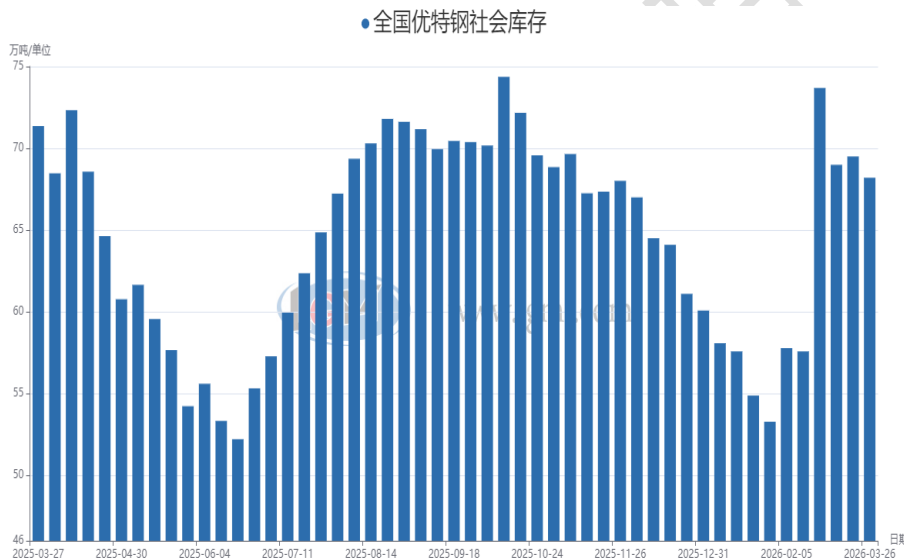
区域层面，山东与江苏两个代表集散地库存降幅均呈现显著收缩态势，这与区域产业结构及旺季消化能力高度相关。山东样本钢厂得益于本地制造业复工节奏加快，以及贸易商基于旺季预期的主动备货，厂内沉淀资源被快速消化，尽管山东钢厂以常规棒材品种为主，但在旺季需求支撑下，库存去化效率明显提升。江苏优特钢厂库存环比降幅更深，主因江苏作为优特钢核心消费与流通枢纽，高端品种占比极高，本地拥有完善的高端装备制造产业链和充足的直供客户群体，对高端资源的吸纳能力较强。叠加节前江苏储备的高端直供订单在 3 月集中兑现，高效推动了厂库的快速出清。

综上，2026 年 3 月优特钢市场依托旺季红利，实现了库存的快速去化与结构性优化，市场供需格局得到实质性改善。随着 4 月旺季进程持续推进，钢厂库存去化节奏或延续。

## 2、国内社会库存变化及分析

截至 2026 年 3 月 27 日，国内 25 个城市的优特钢贸易商市场库存调研：国内优特钢总库存 68.2 万吨，较上月减少 5.49 万吨，环比下降 7.45%。据兰格钢铁网调研，2026 年 3 月国内优特钢社会库存实现稳步去化，核心得益于“金三”旺季赋能下的供需格局良性适配，叠加贸易商运营策略优化、终端需求持续复苏及区域流通效率提升，多重利好共振推动社库实现阶段性回落，彰显行业复苏的强劲韧性。

图 6 国内 25 家优特钢贸易商库存统计图



数据来源：兰格数据中心

进入 3 月“金三”传统旺季，下游制造业复工复产全面提速，终端采购需求从前期零星刚需向批量补库有序过渡，对流通端库存形成高效吸纳，为社库去化筑牢核心支撑。叠加气温回升消融南北地区季节性制约，基建、制造领域复产进程也陆续复苏，终端采购意愿持续提振，有效缓解了前期库存沉淀压力。

同时，贸易商依托旺季复苏预期，优化库存运营策略，摒弃前期观望保守心态，精准对接终端需求，同时合理控制补货频次与规模，实现库存良性周转。此外，主流优特钢厂优先保障长协订单交付，流通端资源补充节奏与终端需求释放节奏高效契合，有效避免了资源过

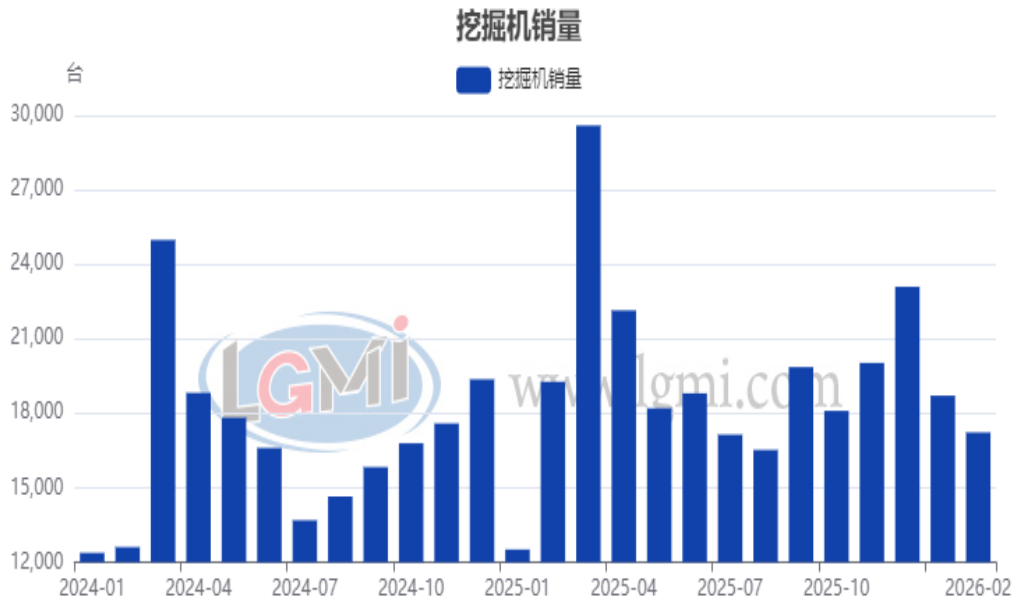
度涌入市场加剧库存压力。加之贸易商资金回笼节奏加快，无需通过让利去库缓解资金压力，进一步助力社库平稳去化，多重积极因素协同发力，推动3月优特钢社会库存实现稳步回落。

## 五、优特钢需求端变化及分析

### 1、工程机械行业市场变化及分析

挖掘机产量继续增长，2026年1-2月，我国挖掘机产量63566台，同比增长22.5%。

图7 2025-2026年挖掘机销量统计图



数据来源：中国工程机械工业协会，兰格数据中心

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2月销售各类挖掘机17226台，同比下降10.6%；其中：国内销量6755台（含电动挖掘机19台），同比下降42%；出口10471台（含电动挖掘机16台），同比增长37.2%。2026年1-2月，共销售挖掘机35934台，同比增长13.1%。其中：国内销量15478台（含电动挖掘机43台），同比下降9.19%；出口20456台（含电动挖掘机27台），同比增长38.8%。

### 2、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 8 2025-2026 年汽车产量统计图



数据来源：中国汽车工业协会，兰格数据中心

图 9 2025-2026 年汽车销量统计图



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。

## 六、优特钢行业展望

### 1、供应端趋势展望

预计2026年4月优特钢供应端呈“稳中有调、结构提质”态势，全月供给释放节奏与旺季及高端需求增量形成精准衔接。据兰格钢铁网调研预判，延续旺季复苏向好基调，供给端以“稳产能、优结构”为核心导向，前期满产运行的钢厂维持合理高效排产，华东、华北核心产区头部企业保持稳健开工，区域内中小钢厂产能利用率稳步回落至合理水平，全行业生产节奏从“快速放量”转向“质效并重”。

供给释放呈现“总量平稳、梯度优化”节奏，4月上旬延续3月下旬稳供态势，优特钢棒线、型材等主流品种资源投放量维持均衡，钢厂聚焦订单履约与库存良性周转，贸易商流通端以消化前期备货为主，发货节奏趋于理性；中下旬伴随部分短流程电炉厂完成原料轮换与工艺调试，产能释放效率小幅提升，高端合金结构钢、特种工模具钢等高附加值品种供给占比进一步提高，品种结构持续向高端化、精细化转型。钢厂生产策略紧扣“高端引领、成本

管控”导向，在全力保障新能源汽车、风电装备、船舶制造等高端领域长协订单与增量需求的前提下，动态调整常规品种排产节奏，对通用机械、基建等领域资源投放兼顾稳供给与防积压，流通端高端紧俏规格资源供给偏紧，常规规格资源充足且周转顺畅。同时，行业内少数企业因设备维护与环保合规检查有短期检修安排，且钢厂基于稳价保利与供需平衡考量，对供给增量把控审慎，高端品种虽供给有所增加，但受限于生产工艺壁垒与高端客户严格准入标准，资源偏紧格局未根本性改变，区域及规格间结构性分化特征持续凸显。

## 2、需求端趋势展望

预计2026年4月优特钢需求端将呈现“旺季续航、质效双升”的进阶态势，高端品种需求持续领跑，传统品种需求稳步夯实，整体需求结构进一步优化，呈现“高端引领、传统托底”的差异化发展格局。上旬依托“金三”旺季余温，国内基建领域特高压工程推进、风电项目落地提速，东方电气(青岛)海上风电基地等重点项目冲刺投产，带动工程机械开机率维持高位，牵引高强结构钢、耐磨钢等传统优特钢品种采购需求稳步释放，贸易商按需补货、终端精准备货，补库节奏趋于理性有序。中旬后制造业复苏动能持续迸发，通用机械、五金加工等传统制造领域产能利用率攀升至高位，采购模式从批量备货转向常态化补库，成为支撑需求端稳步前行的核心力量，需求释放更具持续性与稳定性。

核心亮点聚焦于高端领域需求的持续扩容与结构升级，船舶工业超级周期红利持续释放，新一代风电安装船交付投用，大型集装箱船、LNG船等高端船型订单履约提速，推动船用耐蚀钢、超高强船板钢采购需求稳步攀升；新能源汽车行业产线扩能与订单增长双向发力，比亚迪等龙头企业销量同比大增，动力电池、汽车底盘等核心部件产能释放，带动齿轮钢、轴承钢、冷轧硅钢等高端品种需求刚性凸显，需求规模持续扩容。同时，风电、光伏等新能源装备制造领域需求保持高位，高纯净度主轴钢、法兰钢采购需求旺盛，叠加近万亿电网投资落地带来的增量需求，进一步强化高端品种需求支撑。整体来看，4月优特钢需求端形成“高端扩容、传统稳增”的良性格局，终端采购需求更趋理性，按需采购与批量补库并行，全月需求规模较3月实现稳步攀升，需求韧性持续凸显，据兰格钢铁网调研预判，全月优特钢需求总量同比、环比均将实现正向增长。

### 3、优特钢价格趋势展望

预计2026年4月国内优特钢市场将延续“稳中有升、结构分化”的运行基调，价格中枢稳步抬升，高端领涨、常规跟涨的格局进一步深化，全月呈现“上旬整固、中旬抬升、下旬震荡”的节奏特征。据兰格钢铁网预判，成本端支撑延续高位韧性，铁矿、焦炭等核心原料在供需紧平衡下震荡盘整，电炉端废钢采购成本稳中有升，叠加钢厂利润修复诉求，出厂价稳中有调、小幅上行的意愿坚定，为现货价格筑牢底部支撑。

利好因素持续主导市场，其一“金三银四”旺季需求峰值延续，终端与贸易商的刚性补库推动成交氛围稳步升温，供需格局从紧平衡向偏紧演化，为价格上行提供核心动能；其二高端品种供给壁垒犹在，船用耐蚀钢、高端齿轮钢等资源供给偏紧，叠加新能源汽车、风电装备等下游订单高增，高端品种溢价空间进一步打开，成为价格上行的核心引领。利空因素相对温和，仅部分区域中小规格资源供给偏多，贸易商为加快库存周转开展小幅让利，但受需求回暖与成本支撑制约，让利幅度有限且难成趋势。综合来看，4月优特钢市场在成本托底与需求拉动的双重支撑下，价格将延续震荡上行行情，高端品种涨幅显著领先于常规品种。