



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.....	4
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.....	9
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.....	14

## 一、国内优特钢行业运行综述

2026年4月国内优特钢市场承接“金三”旺季势能，在“银四”需求周期内呈现稳中有进、结构分化的运行格局，市场告别3月快速上行节奏，步入区间震荡、重心微抬的稳健通道，与此同时成交理性释放，行业景气度维持高位、韧性持续彰显。

4月优特钢市场由旺季集中发力转向相对平稳消化，交易活跃度保持合理区间，市场情绪审慎乐观，贸易商与终端企业操作更趋理性，从激进补库转向按需采购、快进快出，刚需平稳释放与零星补库相互交织，批量拿货逐步让位于常态化刚需采购，市场交投温和有序。国内优特钢供需维持相对平衡格局，共同托举市场窄幅趋强。供应端，主流优特钢厂控产稳价、有序排产，厂内库存优化，出厂报价坚挺有度，为现货构筑坚实支撑；需求端，机械制造、汽车零部件、高端装备等行业开工维持高位，终端刚需稳健释放，高端制造领域需求持续强劲，成为市场稳强核心动力。与此同时，品种结构性强势延续，轴承钢、齿轮钢、高端合金结构钢等凭借资源偏紧、订单刚性优势，抗跌性与溢价能力突出，常规品种随大势平稳跟涨，整体呈现高端领涨、常规稳行格局。

综上，2026年4月优特钢市场在“银四”需求支撑下，走出窄幅趋强、结构优化的稳健行情，运行节奏契合旺季后平稳过渡规律。展望后市，随着需求逐步向常态化回归、钢厂控产稳价延续、成本端支撑不减，优特钢市场有望维持窄幅震荡，后续需持续跟踪兰格钢铁网监测的钢厂库存、下游开工率、市场成交及原料成本变动，精准把握市场节奏与结构机遇。

## 二、优特钢价格走势回顾及分析

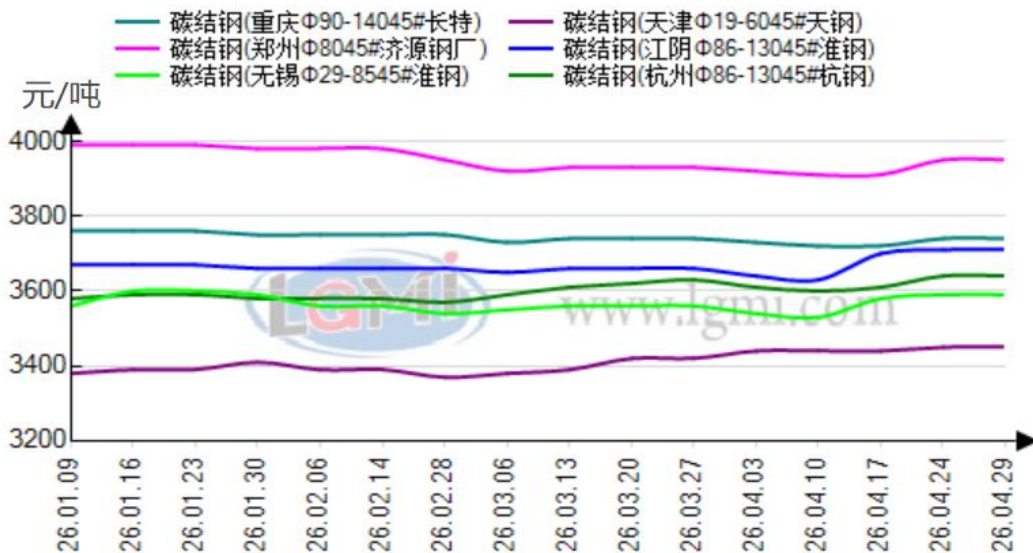
### 1、国内优特钢价格走势分析

据兰格钢铁网数据显示，截至2026年4月29日，国内重点城市45#碳结钢85mm平均报价3716元，40Cr合结钢85mm平均报价3902元，较上月价格分别攀升29、39元。2026年4月，国内优特钢市场承接“金三”旺季余温，在“银四”需求周期支撑下，整体呈现震荡上扬的运行轨迹，全月价格以旺季延续、供需紧平衡为主线，在成本刚性托底、需求韧性释放、库存持续去化三重支撑下，走出区间抬升、整固为主的特征。分阶段来看，4月上中旬，市场延续3月下旬稳强格局，正式进入“银四”需求兑现阶段，全国主流优特钢市场报价稳步抬

升，贸易商心态谨慎乐观，以稳价出货、按需接单为主，询单与成交保持平稳，碳合结钢、轴承钢、齿轮钢等核心品种报价体系稳固，高端品种溢价凸显，窄幅格局进一步夯实。

进入 4 月下旬，黑色系原料端期货盘面震荡整理，对现货情绪形成一定扰动，优特钢市场上行节奏有所放缓，转入高位整固，但未改变整体趋强格局。贸易商操作理性克制，不盲目追高、不随意让利，以稳价走量、对接终端刚需为主；下游企业坚持按需采购、适度补库，拿货有序释放，成交韧性充足。供需两端保持良性适配，厂库与社库同步深度去化，叠加钢厂挺价意愿强烈，有效对冲期货波动影响，现货价格始终坚守高位，稳强态势不改。

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 4 月优特钢市场旺季韧性与供需紧平衡共振，随着 5 月需求逐步回归常态、钢厂控产稳价延续、成本端支撑仍在，预计 5 月优特钢价格将以窄幅运行为主，高端品种依旧表现坚挺。

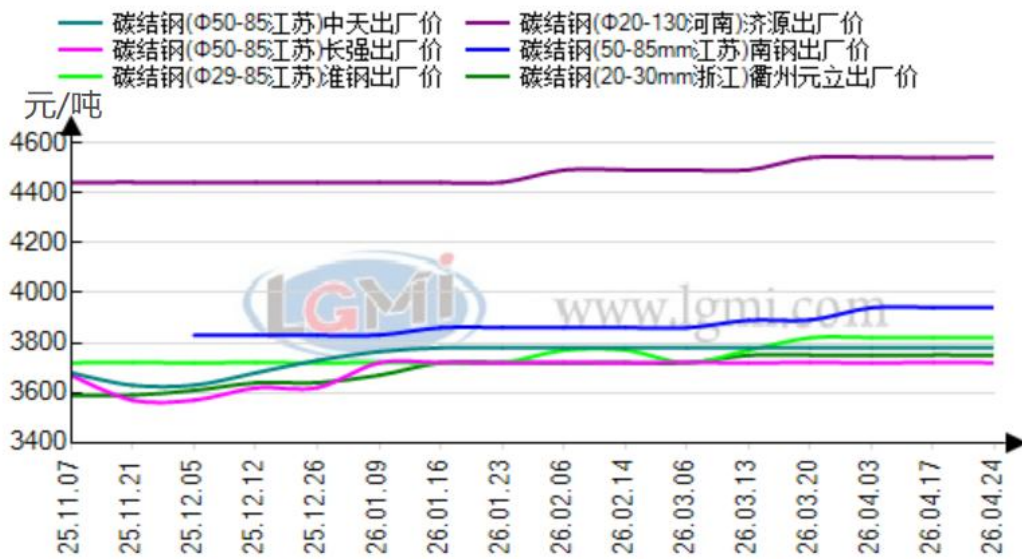
## 2、主流优特钢厂旬价政策

4 月下旬主流优特钢钢厂旬价政策如下：潍坊特钢 4 月下旬优特钢、热轧管坯维持不变，以上价格均为含税价格，本地 45# 指导价格 3550 元，自 4 月 21 日起执行；4 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：各品种规格上调 50 元。二、品种钢线材、大盘卷产品：CrMo 系列产品上调 50 元，其它系列产品价格维持不变；淮钢出厂价格碳合

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)

结、管坯维持不变，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 4 月 21 日起开始执行；中天钢铁 4 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，4 月 21 日起执行；长强钢铁 4 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 4 月 21 日起开始执行；淮钢 4 月下旬优特钢出厂价格碳合结、管坯维持不变，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 4 月 21 日起开始执行；衢州元立 4 月下旬优特钢出厂价格碳合钢、工业普圆维持不动，现 45#碳结钢出厂 3750 元，以上调价即 4 月 21 日开始执行。

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

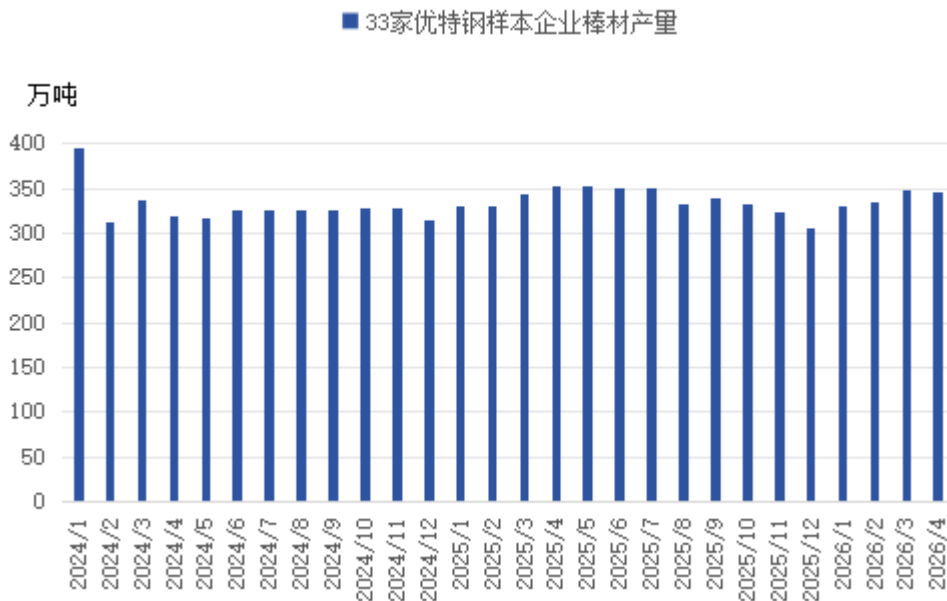
据兰格钢铁网调研，2026年4月全国优特钢棒材（33家样本）产量345.14万吨，月环比减少2.3万吨，年同比减少6.51万吨，开工率90.3%，月环比下降3.9%，产量与开工率同步小幅回落，折射出行业在旺季延续阶段主动控产、稳价提质的理性调控思路，供给端由高

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)

速放量转向精准适配。

4月优特钢棒材产量环比微降、同比小幅收缩，核心源于需求节奏趋稳、钢厂控产稳市及结构优化三重因素共同作用。“银四”旺季动能平稳释放，下游制造业开工维持高位但采购趋于理性，终端以按需拿货为主，贸易商补库力度有所放缓，市场成交由集中放量转为常态释放，钢厂顺势适度调减排产节奏，避免供给过量导致库存反弹。同时，部分华东、华北等核心产区部分钢厂产线阶段性检修，叠加中小钢厂主动下调负荷以匹配市场需求，带动行业开工率理性回落。此外，钢厂持续优化品种结构，进一步向齿轮钢、轴承钢、高端合结钢等高效益品种倾斜，严控同质化常规棒材产出，在保障高端订单交付的同时，实现总量适度收缩、结构持续升级。叠加去年同期基数相对偏高，共同推动4月产量呈现环比、同比双降态势，行业生产运行更趋稳健有序。

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4月国内有巨能特钢、南京钢铁、韶钢、东海特钢4家优特钢厂开展检修减产工作，均涉及棒线类产线。具体来看，检修安排覆盖跨月时段、月中及下

旬节点，巨能特钢自3月底起至4月中下旬对高炉进行检修，预计影响棒材及总产量5-6万吨；南京钢铁于3月中下旬开展为期10天的中棒产线检修，预计影响棒材及总产量2.5万吨；韶钢于4月2日-4月14日检修中小棒产线，预计影响棒材及总产量3万吨；东海特钢自4月20日起停产圆钢产线，复产时间待定，预计日均影响棒材及产量0.4万吨。4家钢厂检修累计影响棒材产量超10.5万吨（按巨能特钢检修影响取中值、东海特钢按月内10天停产测算）。

从市场影响看，4月份供给端收缩效应分阶段显现，一方面，4月上旬至中旬，韶钢、巨能特钢的检修减产形成阶段性供给减量，叠加南京钢铁检修影响的滞后效应，可适度匹配终端需求复苏节奏，避免供给集中释放加剧市场去库压力，尤其巨能特钢、韶钢所在区域的棒线资源供应收缩，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4月下旬，东海特钢的停产检修进一步强化供给端收缩预期，叠加前期检修钢厂复产节奏分化，供给弹性有所减弱。在此背景下，下游基建、机械制造等领域需求仍处恢复通道，市场供需博弈格局仍在演变，供给收缩或为优特钢市场价格提供一定支撑。

表 12026年4月优特钢厂检修情况汇总

2026年4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)
巨能特钢	3月底-4月中下旬	高炉	5-6	5-6
南京钢铁	3月中下旬，为期10天	中棒	2.5	2.5
韶钢	4月2日-4月14日	中小棒	3	3
东海特钢	4月20日开始停产，复产时间待定	圆钢	日均0.4	日均0.4

数据来源：兰格数据中心

### 3、优特钢企业利润监测及分析

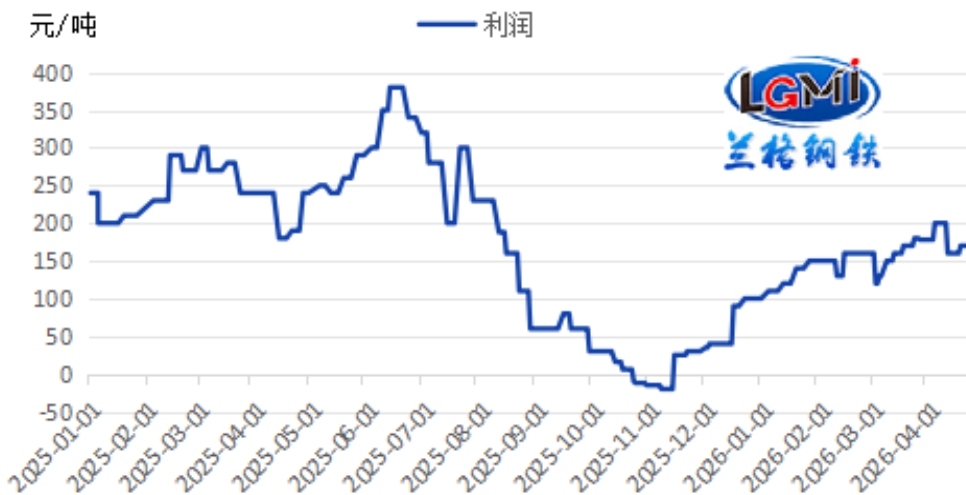
据兰格钢铁网数据监测，2026年4月国内优特钢毛利润呈震荡调整、中枢抬升的运行态势，整体盈利能级在高位区间内波动，盈利韧性依旧凸显，虽阶段性承压但未改整体修复格局，4月优特钢吨钢毛利区间拓展至160-200元，盈利空间在波动中维持高位运行，彰显行业供需格局的内在支撑力。

4月优特钢利润走势呈现清晰的三阶段特征：月初稳定在178元/吨，延续3月盈利修复

的惯性支撑，为 4 月开局奠定了稳健基础；4 月 4-10 日冲高至 200 元/吨阶段高点，核心受益于“金三银四”旺季效应延续，下游机械、汽车等终端订单高位运行，叠加原料价格偏强托举、部分钢厂检修导致供应偏紧，供需弱紧平衡格局推动利润突破高位；4 月 11-17 日回落至 160 元/吨阶段低点，系旺季需求边际转弱、终端采购节奏放缓，叠加前期检修钢厂复产、供应增量稍有释放，同时原料价格阶段性回调削弱成本支撑，市场博弈加剧导致利润快速回落；4 月 18-24 日修复至 170 元/吨并企稳，终端刚需支撑与原料价格止跌企稳形成底部托举，盈利韧性得到验证。

从盈利结构看，行业分化格局延续，高端特种钢如精密轴承钢、齿轮钢凭借直供订单刚性、技术壁垒高及资源紧俏优势，盈利水平显著领跑行业均值，波动幅度远小于行业整体；中低端通用优特钢受市场博弈与成本传导影响，盈利波动更为剧烈，回落阶段率先承压。企业层面，头部钢厂凭借精准成本管控、高端化产品结构及高直供订单占比，盈利韧性凸显，中小钢厂则因成本压力与订单不足承压更明显，行业盈利持续向头部与高端品种集中。整体来看，4 月优特钢利润虽阶段性承压，但中枢较前期依旧显著抬升。

图 4 34 家优特钢样本企业毛利润走势图



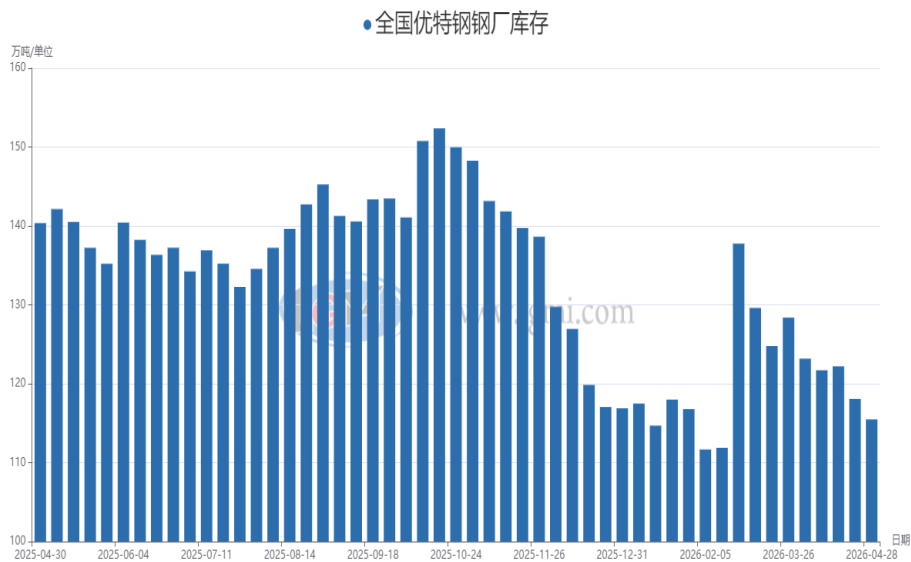
数据来源：兰格数据中心

#### 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 4 月 29 日，国内 46 家优特钢厂库存 115.47 万吨，较上月减少 12.9 万吨，环比下降 10.05%。据兰格钢铁网调研，山东 9 家样本优特钢厂棒材总库存 16.13 万吨，较上月减少 0.95 万吨，环比下降 5.56%；江苏优特钢厂棒材总库存 42.2 万吨，较上月减少 1.8 万吨，环比下降 4.09%。4 月国内优特钢厂库存延续去化态势，去化幅度进一步扩大，供需衔接更为顺畅，行业库存结构持续向良性区间优化。

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，步入 4 月“银四”需求周期，下游制造业开工维持高位，机械制造、汽车零部件、高端装备等核心领域刚需平稳释放，终端采购转向常态化按需提货，市场成交保持稳健，为钢厂库存持续去化提供坚实支撑。与此同时，主流优特钢厂紧扣市场节奏，坚持以销定产、控产稳价策略，有序调控资源投放力度，精准匹配下游提货节奏，有效避免厂内资源过度积压。供需两端延续良性共振格局，供应端排产节奏与需求端消化速率高度契合，推动厂库规模持续下行，库存压力得到进一步缓释。

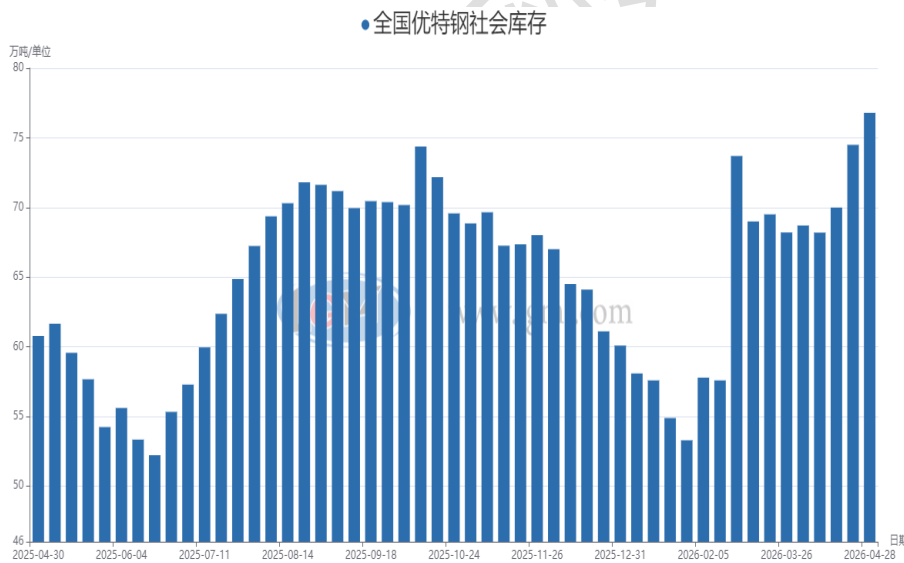
区域层面，山东、江苏两大核心产销区库存同步回落，区域分化特征温和收敛，与本地产业结构及需求消化能力紧密相关。山东样本钢厂依托本地工程机械、通用制造等下游产业稳健开工，叠加贸易商按需补货，常规棒材资源周转顺畅，库存稳步回落。江苏作为优特钢

核心消费与流通枢纽，高端品种占比偏高，直供订单占比较大，高端装备、新能源汽车等领域需求韧性充足，资源出清效率保持高位，带动厂库持续优化，两大产区库存同步下行，印证全国优特钢市场库存去化具备普遍性与持续性。综上，2026 年 4 月优特钢市场在“银四”旺季支撑下，钢厂库存实现高效去化，供需格局持续改善，市场运行更趋稳健。随着 5 月需求逐步向常态化回归，钢厂控产稳价策略延续，库存去化节奏有望保持平稳，行业将继续维持低库存、高韧性的运行格局。

## 2、国内社会库存变化及分析

截至 2026 年 4 月 29 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 76.79 万吨，较上月减少 8.59 万吨，环比下降 12.6%。据兰格钢铁网调研，4 月国内优特钢社会库存迎来加速去化，降幅扩大，市场流通环节减负，供需衔接效率再上新阶。

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

步入 4 月传统需求旺季，下游机械制造、汽车零部件、高端装备等行业开工维持高位，对流通端库存形成持续且高效的吸纳。叠加全国气候条件持续向好，南北区域物流运输畅通无阻，基建与制造领域复工达产稳步推进，终端拿货意愿稳定，前期积压库存得到有序消化，市场流通压力持续缓解。

与此同时，贸易商操作思路更趋理性成熟，紧扣市场窄幅趋强运行态势，优化库存周转策略，摒弃盲目囤货心态，精准对接终端真实需求，严控补货节奏与备货规模，实现资源快进快出、高效流转。此外，主流优特钢厂坚持控产稳价、保长协、稳流通导向，合理把控流通端资源补给节奏，与下游提货速率高度匹配，避免资源集中涌入加剧库存压力。叠加市场资金面平稳，贸易商回款顺畅，无需依托降价走量回笼资金，多重利好协同发力，共同推动4月优特钢社会库存实现回落，市场运行更趋健康有序。

## 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3月，我国挖掘机产量48427台，同比增长26.5%；1-3月，我国挖掘机产量112107台，同比增长22.8%。

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3月销售各类挖掘机37402台，同比增长26.4%；其中：国内销量24101台（含电动挖掘机43台），同比增长23.5%；出口13301台（含电动挖掘机33台），同比增长32%。2026年1-3月，共销售挖掘机73336台，同比增长19.5%。其中：国内销量39579台（含电动挖掘机86台），同比增长8.25%；出口33757台（含电动挖掘机60台），同比增长36.1%。

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)

## 2、汽车行业市场变化及分析

据中国汽车工业协会统计数据显示,2026年3月份,汽车产销分别完成291.7万辆和289.9万辆,环比分别增长74.4%和60.6%,同比分别下降3%和0.6%。1-3月,汽车产销分别完成703.9万辆和704.8万辆,同比分别下降6.9%和5.6%。

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，3月，汽车出口87.5万辆，环比增长30.2%，同比增长72.7%。1-3月，汽车出口222.6万辆，同比增长56.7%。3月，新能源汽车出口37.1万辆，环比增长31.6%，同比增长1.3倍；传统燃料汽车出口50.5万辆，环比增长29.2%，同比增长44.6%。1-3月，新能源汽车出口95.4万辆，同比增长1.2倍；传统燃料汽车出口127.1万辆，同比增长29.9%。

2026年一季度，国内汽车产销同比有所回落，出口市场保持高速增长，新能源汽车出口增幅尤为显著，有力支撑汽车用钢需求。从月度来看，3月份汽车产销环比大幅回升，同比略有下降，相较前两个月有所好转。其中，国内市场受政策切换调整、需求前置释放、同期高基数等因素影响，表现相对低迷，同比呈现两位数下滑；汽车出口高速增长，尽管面临外部不确定性挑战，依然表现出较强韧性，中国品牌竞争力持续提升。后期汽车消费刺激政策、新能源汽车产业支持政策持续落地，推动国内市场逐步修复，同时海外市场空间不断拓展。新能源汽车占比提升带动高强钢、汽车板等高端钢材需求增长，汽车用钢需求整体保持强劲，用钢结构向高端化、轻量化持续升级。

## 六、优特钢行业展望

### 1、供应端趋势展望

预计2026年5月优特钢供应端呈总量持衡、精调结构态势。据兰格钢铁网预判，供给端以控产能、优结构、稳盈利为核心导向，华东、华北核心产区龙头企业维持高效排产，中小钢厂依据订单与库存灵活调控负荷，行业整体从高速扩产转向精益供给。供给释放呈现上旬稳供、中旬微调、下旬控量节奏，5月上旬承接4月下旬均衡态势，棒线、型材、管坯等常规品种投放有序，钢厂聚焦长协履约与库存良性周转，流通端以消化存量为主、补货节奏审慎；中下旬伴随部分企业季节性检修与环保核查，短流程产能利用率适度回落，高端合金结构钢、特种工模具钢、轴承钢等高附加值品种供给占比持续抬升，产品矩阵向高精尖深度迭代。钢厂生产坚守高端优先、以销定产原则，全力保障新能源汽车、风电装备、船舶制造、特高压等领域刚性订单，动态压缩同质化常规品种排产，流通端高端紧俏规格依旧偏紧，常规规格供给充裕周转顺畅。同时，行业检修以短平快为主，叠加钢厂稳价保利诉求，供给增量管控严格，高端品种受工艺壁垒与客户准入限制，资源偏紧格局未改，区域与规格间分化态势依

旧鲜明。

## 2、需求端趋势展望

预计2026年5月优特钢需求端呈现趋稳、高端领跑格局，整体需求结构持续优化，形成高端引领、常规托底的稳健态势。上旬下游终端以按需补货为主，成交温和有序；中下旬制造业全面回归常态，通用机械、五金加工、工程机械等领域开机率维持稳定，采购模式转向高频少量、理性补库，刚需支撑稳固。核心增量集中于高端制造赛道：船舶工业景气度高位运行，大型集装箱船、LNG船、风电安装船订单集中交付，拉动船用耐蚀钢、超高强船板钢需求攀升；新能源汽车内外销双旺，底盘、传动、电池结构件产能释放，齿轮钢、轴承钢、冷轧硅钢等需求刚性凸显；风电、光伏、特高压等新能源工程加快落地，高纯净主轴钢、法兰钢、高强角钢需求旺盛，叠加万亿级电网投资持续发力，高端需求支撑强劲。常规品种方面，机械制造、基建配套需求平稳，为市场提供坚实底部支撑。综合来看，5月优特钢需求总量环比小幅波动，高端品种增速显著领先，终端采购理性克制，刚需与补库并行，需求韧性仍在。

## 3、优特钢价格趋势展望

预计2026年5月国内优特钢市场延续窄幅震荡、结构分化基调。据兰格钢铁网预判，成本端支撑韧性不减，铁矿石、焦炭、废钢等原料高位震荡，电炉成本高位运行，叠加钢厂利润维护诉求，出厂价坚挺有序，为现货筑牢底部支撑。利好因素主导市场：一是供需维持紧平衡，钢厂控产稳价、下游刚需持续释放，库存低位运行，无明显累库压力；二是高端品种资源壁垒仍存，船用特钢、高端齿轮钢、轴承钢等溢价能力突出，成为价格稳定核心引擎；三是贸易商心态理性，报价坚挺、无集中抛盘，市场情绪平稳。利空因素：局部区域中小规格资源供给偏多，商家为加快周转小幅让利，但受成本与需求约束，让利空间狭窄、难成趋势。综合来看，预计5月优特钢市场窄幅整理，品种价差保持合理区间，市场运行稳健有序。

---