



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	10
五、 博兴库存变化及分析	11
六、 涂镀进出口变化及分析	12
1、 进口量统计及分析	12
1.1 镀层板进口量统计及分析	12
1.2 涂层板进口量统计及分析	13
2、 出口量统计及分析	14
2.1 镀层板出口量统计及分析	14
2.2 涂层板出口量统计及分析	15



七、涂镀需求端变化及分析.....	16
1、汽车行业市场变化及分析.....	16
2、家电行业市场变化及分析.....	17
3、房地产行业市场变化及分析.....	19
八、涂镀行业展望.....	21
1、涂镀供应趋势展望.....	21
2、涂镀需求趋势展望.....	21
3、涂镀价格趋势展望.....	22

兰格钢铁网数据

一、全国涂镀行业运行综述

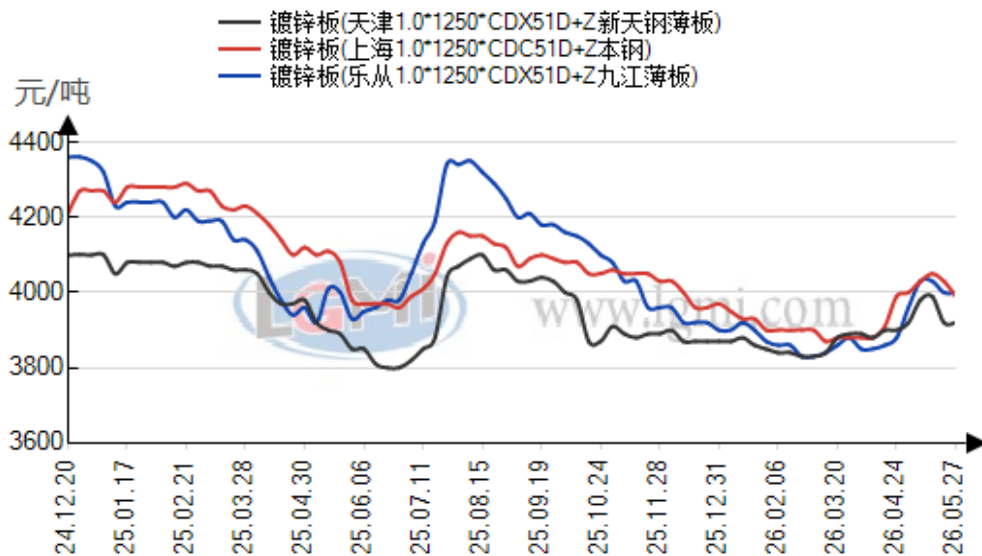
5月，国内涂镀板材市场呈现温和探涨态势，价格重心在成本支撑与阶段性补库共同推动下小幅上移。上游热轧基料维持坚挺，镀锌及彩涂生产企业利润受挤压后挺价意愿增强，成为价格上行的核心驱动力。同时，汽车、家电领域排产平稳，部分前期观望的刚需订单陆续释放，带动社会库存由增转降，市场交投活跃度边际回暖。然而贸易环节追高意愿不强，高位成交难以放量，且南方雨季临近对户外施工形成扰动，终端对高价资源接受度普遍不高。品种间表现略有分化，镀锌受工业需求支撑相对稳健，彩涂则依赖建筑及洁净工程刚需。总体而言，5月市场处于“成本推涨、需求稳中偏弱”的博弈阶段，价格虽获得支撑但上行弹性不足，行业整体呈现弱平衡运行特征。

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5月27日，1.0mm镀锌板的国内十大城市均价为4155元(吨价，下同)，环比上涨28元。

图1 国内镀锌板市场价格走势图



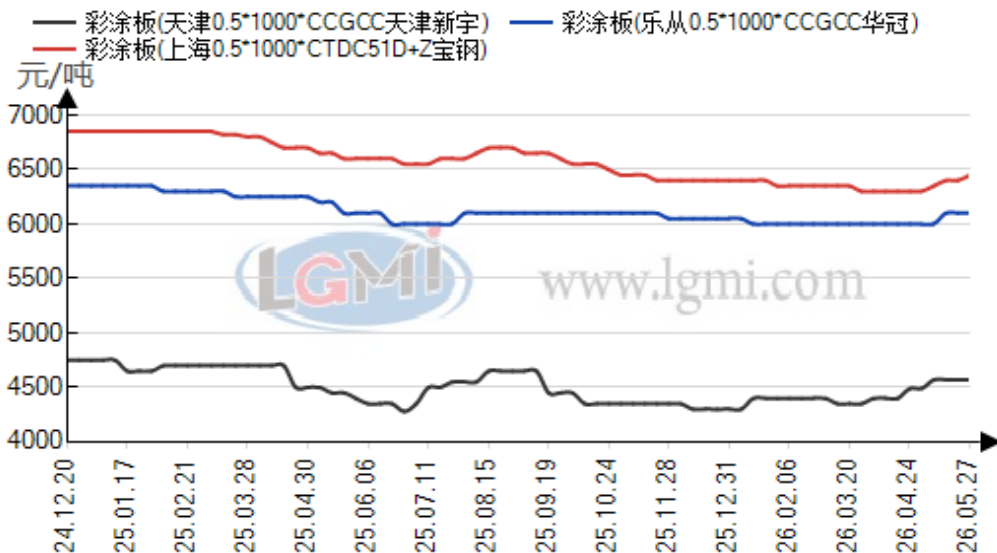
数据来源：兰格数据中心

5月，国内镀锌市场呈现温和探涨态势，主要受成本支撑与下游补库意愿阶段性回暖的共同推动。从市场逻辑看，上游热轧基料价格维持相对坚挺，镀锌生产企业利润空间受到挤压后挺价意愿增强，成为本轮价格上调的核心驱动力。同时，随着终端汽车、家电领域在二季度中段保持平稳排产，部分前期观望的采购方陆续释放刚需订单，带动社会库存由增转降，市场交投情绪较上月略有改善。不过，也要注意，贸易环节追高意愿仍显谨慎，高位成交放量有限，显示出市场对需求持续复苏的信心尚显不足。总体而言，当前镀锌市场处于“成本推涨、需求稳中偏弱”的博弈阶段，短期价格虽获得支撑，但进一步上行需等待终端采购节奏加快及宏观利多政策落地见效。

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5月27日，0.47mm彩涂板的国内十大城市均价为5467元，环比上涨89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

5月，国内彩涂市场呈现出温和复苏的运行特征，价格重心在成本与需求的博弈中实现

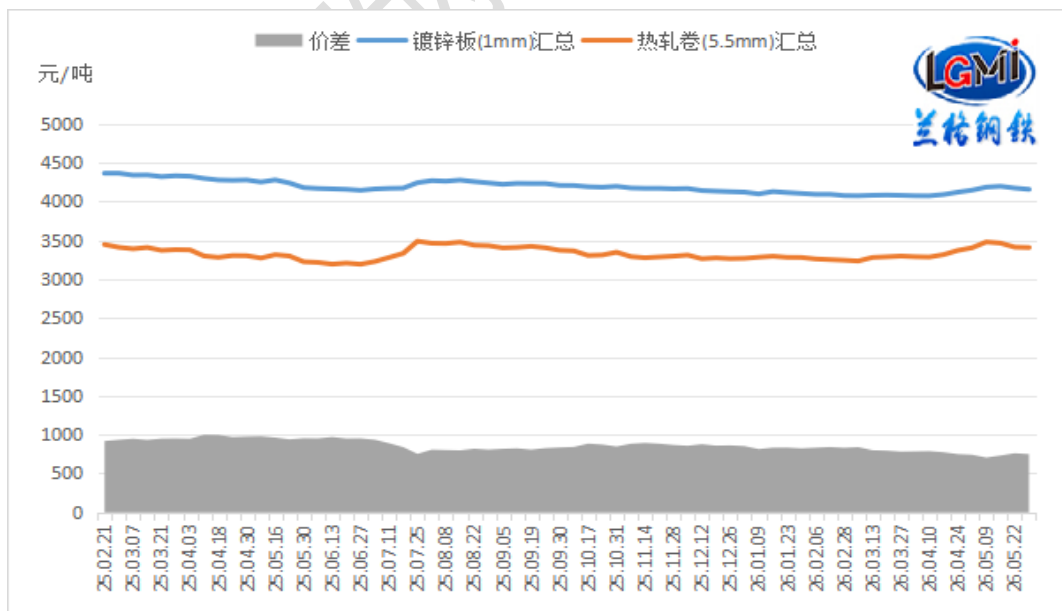
小幅上移。从基本面来看，上游热轧基料价格维持偏强震荡，对彩涂板形成刚性成本支撑，同时华北、华东地区部分加工企业订单环比回暖，尤其建筑围护、洁净工程及家电面板等终端领域补库意愿略有提升，带动市场交易氛围温和回暖。然而，价格上涨的持续性仍需接受考验：一方面，南方进入雨季，部分区域施工进度放缓，可能抑制彩涂板材的阶段性消耗；另一方面，下游用户对高价资源接受度有限，多数贸易商反馈高位成交遇阻，市场仍以刚需采购为主导。综合判断，当前彩涂市场处于“成本推升、需求待振”的弱平衡格局，短期价格有望维持窄幅偏强运行，但若无实质性终端需求放量配合，进一步上行空间或将受限，建议市场参与者重点关注原料端价格波动及各地新开工项目落地节奏。

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5月27日，十大城市镀锌与热轧汇总价差为749元，环比上涨8元。

图3 镀热价差走势图



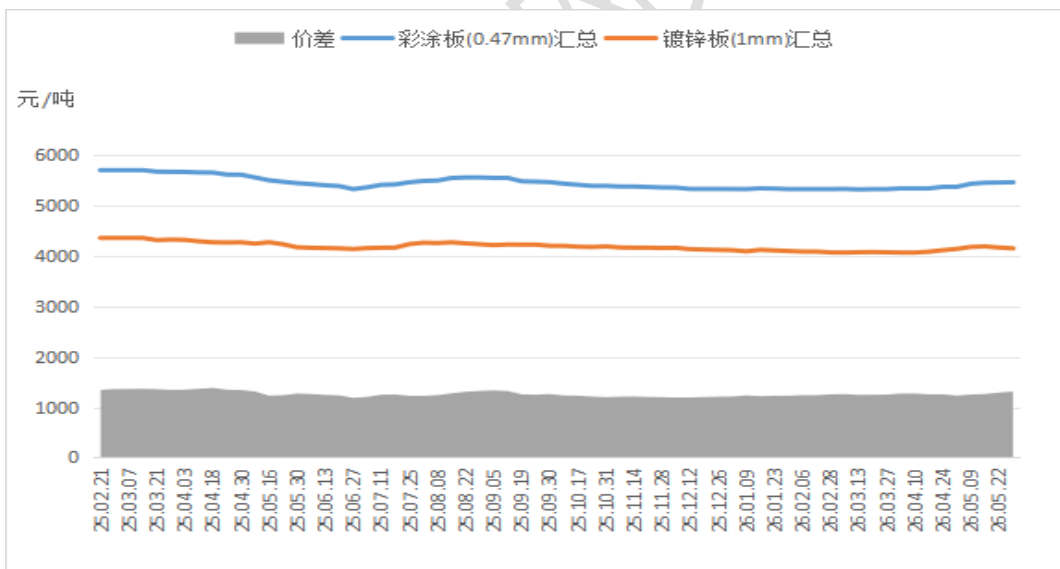
数据来源：兰格数据中心

5月，镀锌与热轧价差在前期高位基础上进一步走扩，反映出下游需求结构的阶段性分化。从品种传导逻辑看，镀锌产品受汽车、家电等终端订单温和释放支撑，加工环节利润空间保持稳定，而热轧卷板受制于基建用钢释放节奏偏慢及供应端高开工率压制，价格上行弹性不足，两者价差因此小幅拉大。需要注意的是，当前价差水平已处于近年同期偏高位，贸易商在锁定加工利润的同时，也需警惕高库存向下游传导受阻所引发的回调风险。此外，南方进入雨季，户外施工及物流运输将受到一定干扰，区域间价差可能出现波动，建议重点关注热轧端供应调节力度及终端补库节奏的变化。

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5月27日，十大城市镀锌与彩涂汇总价差为1291元，环比上涨80元。

图4 涂镀价差走势图



数据来源：兰格数据中心

5月，镀锌与彩涂价差进一步走扩，反映出涂层加工环节在成本传导与需求韧性支撑下议价能力阶段性增强。从产业链联动角度看，前期冷轧基料价格温和抬升、环保限产对彩涂产线开工率的扰动，以及终端订单在基建与制造业领域保持相对平稳释放，共同推高了彩涂相较于镀锌的溢价空间。与此同时，贸易商反馈高位价差下市场出现一定恐高情绪，部分区域彩涂成交节奏略有放缓，价格继续上行的阻力正在积聚。价差突破1300元关口后，下游采

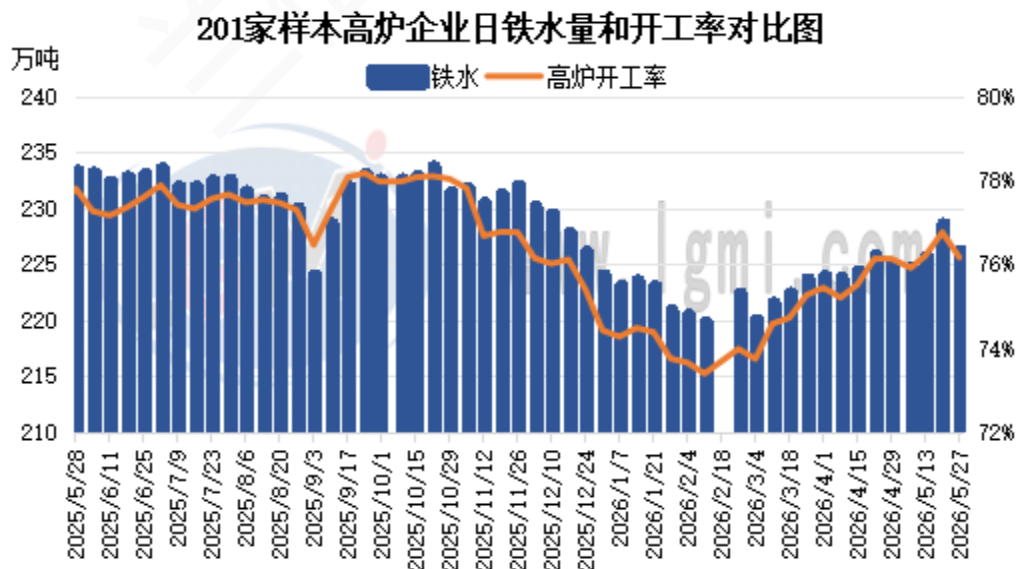
购更趋谨慎，投机需求占比下降，市场回归实际订单驱动。预计短期内价差或在当前高位盘整，若后续基料价格出现松动或终端新订单释放不及预期，价差存在小幅回调可能；而若成本端持续坚挺且旺季赶工需求集中释放，价差仍有望维持强势。建议市场参与者重点关注钢厂6月调价政策及区域库存变化，灵活调整采销节奏，防范高位波动风险。

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

兰格钢铁网监测数据显示，5月份全国201家生产企业铁水日产量均值为226.36万吨，较4月份均值增加1.69万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为76.26%，环比增长0.58个百分点。5月份国内高炉开工率继续提升，主要受钢厂利润修复、前期检修高炉复产、需求季节性回暖以及宏观预期向好等多重因素共同推动。随着焦炭提涨落地、钢价震荡上行，钢厂盈利空间明显改善，生产积极性提升。同时东北、西北、华北以及华东等区域前期停产检修的高炉逐渐复产，直接拉动了整体开工率回升。加之5月为传统施工旺季，基建及制造业用钢需求保持一定韧性，市场情绪在稳增长政策预期下有所提振，共同支撑高炉开工率呈现温和增长态势。但多数钢厂仍维持相对谨慎的生产节奏，开工回升幅度较为有限。

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

截至5月底，全国201家生产企业中有61家钢厂共计103座高炉检修停产，较4月底减少9座；检修总容积为107320立方米，减少8700立方米。具体区域来看：东北地区6座高炉检修，与4月底持平；华北地区36座高炉检修，较4月底减少4座；华东地区31座高炉检修，减少3座；华南地区4座高炉检修，增加1座；西北地区7座高炉检修，持平；西南地区14座高炉检修，减少3座；华中地区5座高炉检修，持平。

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

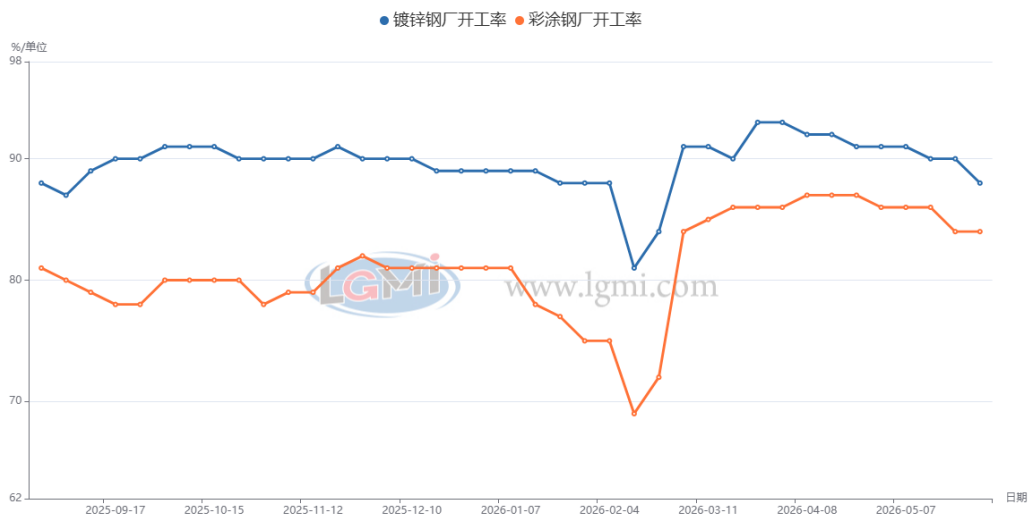
全国生产企业高炉检修区域月度对比			
区域	5月底高炉检修座数	4月底高炉检修座数	环比
东北地区	6	6	0
华北地区	36	40	-4
华东地区	31	34	-3
华南地区	4	3	1
西北地区	7	7	0
西南地区	14	17	-3
华中地区	5	5	0
总计	103	112	-9

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

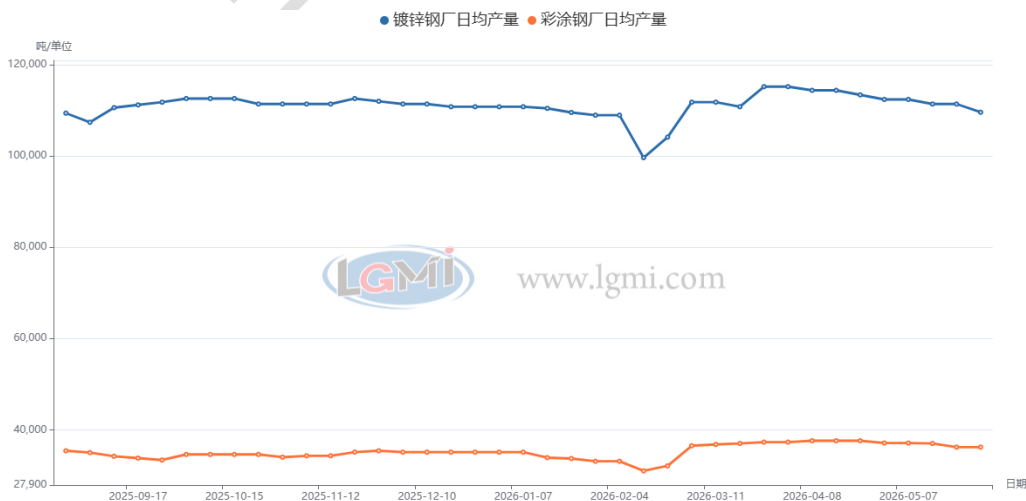
兰格钢铁网调研数据显示，截至5月27日，全国54家钢厂样本进行统计。其中镀锌板生产线共163条，停产或检修19条，开工率为88%，环比下降3个百分点；样本数据日均总产量镀锌板10.96万吨，环比减少0.28万吨。彩涂板生产线共104条，停产或检修15条，开工率为84%，环比下降2个百分点；样本数据日均总产量彩涂板3.62万吨，环比减少0.11万吨。

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



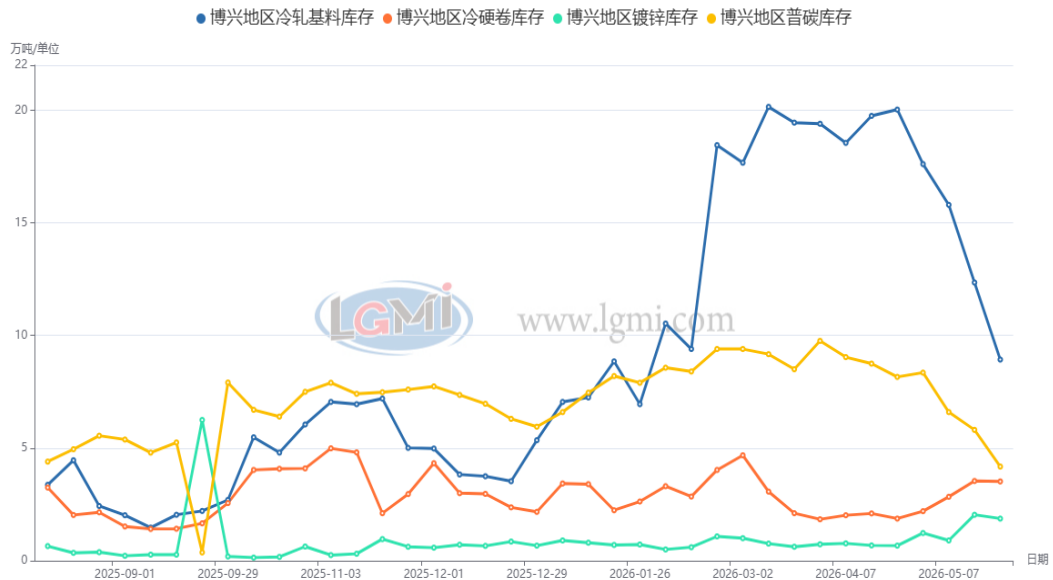
数据来源：兰格数据中心

5月，镀锌及彩涂板市场供给端呈现收缩态势，主要受部分产线集中检修与终端订单释放节奏放缓共同影响。从开工情况看，镀锌板与彩涂板开工率均出现环比回落，其中镀锌板降幅更为明显，反映出终端需求释放力度有限，尤其以建筑、家电、光伏支架等下游采购情绪偏谨慎为主。与此同时，日均产量的同步下降，也进一步印证了企业当前以销定产、控制库存压力的经营策略。临近月末，市场交投氛围整体偏淡，贸易商补库意愿不足，部分地区现货价格出现松动。考虑到终端消费未见明显起色，加之部分钢厂仍存检修计划，预计短期镀锌及彩涂板供应端难有明显放量，市场将继续处于弱平衡格局之中。后续需重点关注下游订单恢复节奏及冷轧基板成本变化对镀锌品种的传导影响。

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5月25日，博兴各仓库冷轧基料库存约为8.93万吨，较上月减少8.68万吨；冷硬卷库存3.52万吨，较上月增加1.32万吨；镀锌彩涂库存1.87万吨，较上月增加0.64万吨。

图9 博兴库存走势图



数据来源：兰格数据中心

5月，博兴地区冷轧基料库存呈现显著去化态势，反映出上游供应端收缩或阶段性需求释放节奏加快，但冷硬卷及镀锌彩涂库存的同步累积则揭示出中下游环节的销售压力有所加大。这种“原料降、成品增”的结构分化表明，产业链利润传导与需求释放并不顺畅：基料减少可能受制于前期钢厂减产或到货资源偏紧，而冷硬及涂镀产品库存的走高则指向加工环节开工率偏高与终端采购跟进不足之间的矛盾正在积累。从市场运行逻辑看，中间环节库存积压将削弱贸易商挺价意愿，并对镀锌、彩涂等成品材价格形成下行压力，若后期冷轧基料供给恢复而下游订单放量有限，整个链条或将面临从成品端向上反向挤压的压力。总体而言，当前博兴市场正处于供应收缩与需求疲弱的博弈阶段，库存结构的非对称变化值得参与者警惕潜在的流动性风险和价格调整压力。

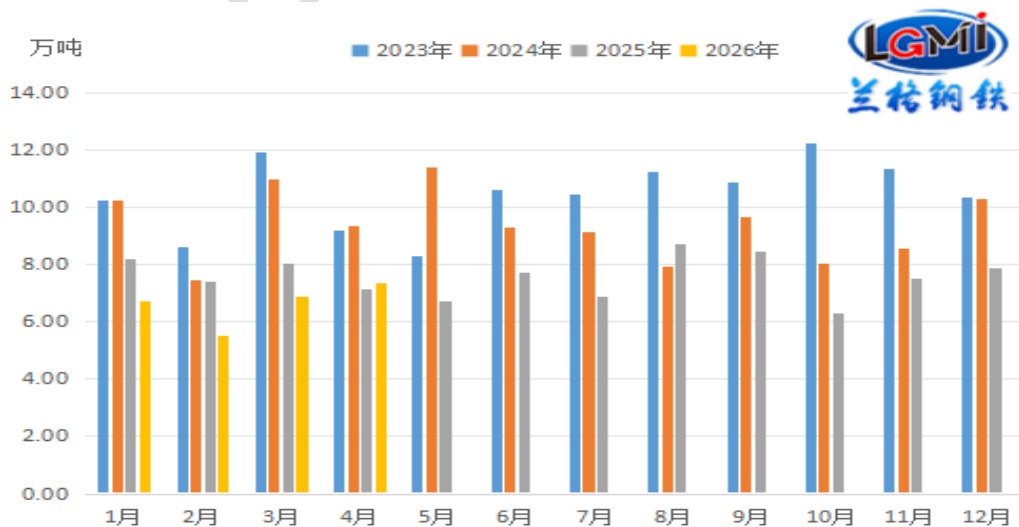
六、涂镀进出口变化及分析

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4月我国镀层板（带）进口总量共计7.39万吨，月环比增幅7.36%，年同比增幅3.43%。2026年1-4月份我国镀层板（带）进口总量共计26.55万吨，年同比降幅13.80%。

图 10 镀层板进口量



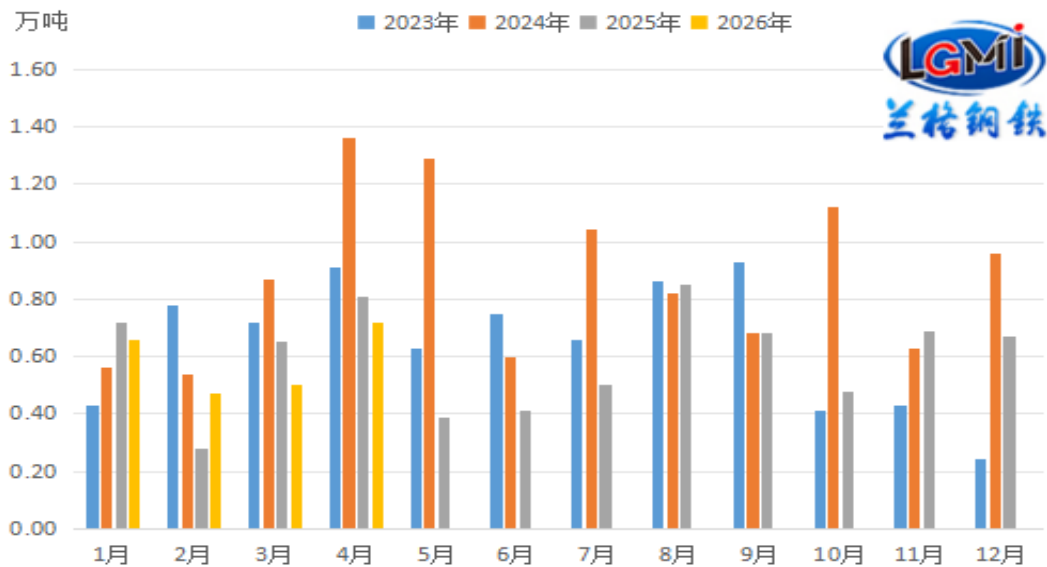
数据来源：海关总署，兰格数据中心

4月，我国镀层板（带）进口表现呈现明显的结构性分化特征。尽管当月进口总量环比、同比均实现小幅增长，但前四个月累计进口同比仍出现两位数下滑，反映出年初以来下游需求复苏节奏不稳定、终端补库意愿偏谨慎的整体格局。从市场驱动因素看，4月进口环比回升主要得益于汽车、家电等主要消费领域排产改善，带动高端镀锌、镀铝硅等品种的阶段性刚需释放。然而，累计同比降幅依然显著，说明国内镀层板产能释放充分、进口替代效应持续增强，同时建筑等传统用镀领域复苏力度偏弱，抑制了进口增量的持续性。当前国内钢厂在镀层产品上的品质稳定性与品种覆盖度进一步提升，预计后期进口将更多集中于国内暂无法完全替代的超高强镀锌、汽车外板用合金化镀层板等高端领域，整体进口量难以出现趋势性反转，或维持低位窄幅波动。

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4月份进口7163吨，月环比增长44.64%，年同比下降11.13%，1-4月我国涂层板（带）进口总量共计2.34万吨，年同比降幅4.49%。

图 11 涂层板进口量



数据来源：海关总署、兰格数据中心

4月，涂层板带进口量出现明显的环比反弹，反映出节后下游生产活动加速恢复，特别是建筑、家电及汽车等主要消费领域对高端涂层板材的补库需求集中释放。然而，从同比与累计数据来看，进口规模仍

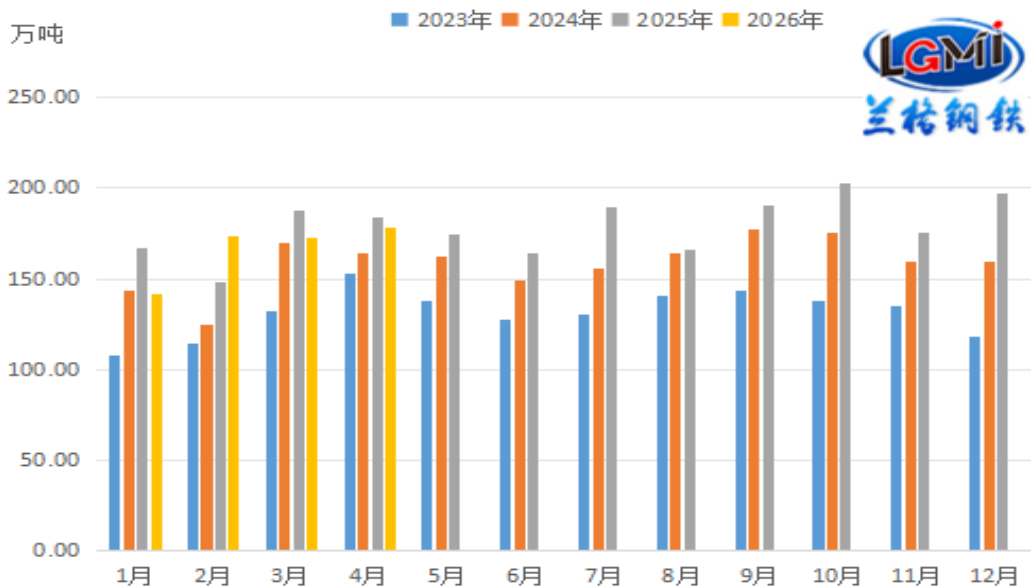
处于收缩通道，表明国内替代产能持续提升、终端消费结构调整以及外部供应不确定性等因素仍在压制对外依赖度。分品种看，耐指纹、高耐候等高端涂层产品进口占比维持高位，而普通彩涂板则因国内供应充足、价格竞争加剧，进口替代效应更为显著。尽管单月环比增幅可观，但考虑到国内产能释放压力不减，加之出口市场面临贸易摩擦升级的风险，涂层板带进口的恢复持续性存疑，短期内或仍以窄幅波动为主，难以出现趋势性回升。建议关注二季度下游订单落地节奏及原料成本传导情况，同时警惕贸易救济措施对加工贸易链条的潜在冲击。

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4月我国镀层板（带）出口总量共计178.29万吨，月环比增幅3.29%，年同比降幅2.99%。2026年1-4月份我国镀层板（带）出口总量共计665.63万吨，年同比降幅3.10%。

图 12 镀层板出口量



数据来源：海关总署，兰格数据中心

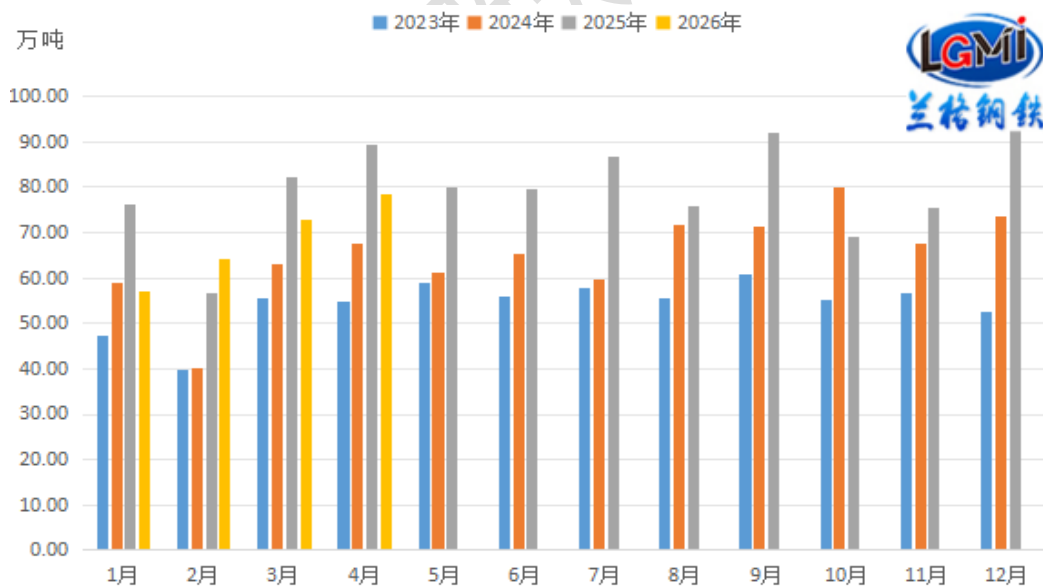
4月，我国镀层板（带）出口呈现环比修复但同比仍弱的态势，反映出海外需求复苏节奏缓慢及贸易壁垒持续施压的双重影响。尽管当月出口量较3月小幅回升，主要得益于前期

积压订单的集中释放以及部分新兴市场补库需求的阶段性拉动，但同比转负表明外部环境尚未实质性改善。从1-4月累计情况看，出口总量较去年同期有所回落，显示出当前镀层板出口面临的增长瓶颈。究其原因，一方面，欧盟、东南亚等主要目标市场对华反倾销、反补贴措施持续发酵，抑制了可预期的采购增量；另一方面，海外钢铁产能恢复及区域性保护政策抬头，也在挤压国内镀层板的出口空间。此外，原料成本波动与海运费阶段性反弹，亦对出口节奏形成扰动。综合研判，当前镀层板出口正处于“弱现实、强约束”的调整期，短期内难以重现大幅增长。后续需重点关注海外贸易政策演变、人民币汇率走势以及国内出口退税政策是否调整等变量，同时建议生产企业进一步拓展“一带一路”沿线及拉美、非洲等新兴市场，优化出口结构以对冲传统市场下滑压力。

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4月份出口78.44万吨，月环比增长7.75%，年同比下降12.36%，1-4月我国涂层板（带）出口总量共计272.69万吨，年同比降幅10.51%。

图 13 涂层板出口量



数据来源：海关总署、兰格数据中心

4月，涂层板带出口呈现显著的“环比修复、同比承压”的分化特征。从边际变化看，当月出口量较3月明显回升，反映出春节后海外订单逐步回补、企业加快在手订单交付的阶段性改善趋势，但同比仍有一成以上的下滑，表明外部需求的实际恢复力度偏弱，主要贸易

伙伴的建筑、家电等终端行业补库意愿不足。前四个月累计出口量的同比降幅进一步走扩，显示出年初以来涂层板带出口整体处于收缩通道，其背后是价格竞争优势减弱、贸易救济措施持续发酵以及海外供给替代能力增强等多重因素的共同压制。结构上看，环比增长虽缓解了一季度市场的悲观预期，但单月同比与累计同比双双为负的基本格局未改，需求韧性不足以对冲趋势性下滑压力。预计短期出口仍以稳量为主，若海外钢价反弹乏力或贸易摩擦进一步升级，后期订单的持续性将面临更大考验，行业利润修复空间依然受限。

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、同比下降态势。据中国汽车工业协会统计数据显示，2026年4月份，汽车产销分别完成257.5万辆和252.6万辆，环比分别下降11.7%和12.9%，同比分别下降1.7%和2.5%。1-4月，汽车产销分别完成961.4万辆和957.4万辆，同比分别下降5.5%和4.8%。

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



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，4月，汽车出口90.1万辆，环比增长3%，同比增长74.4%。1-4月，汽车出口312.7万辆，同比增长61.5%。4月，新能源汽车出口43万辆，环比增长16%，同比增长1.1倍；传统燃料汽车出口47.2万辆，环比下降6.5%，同比增长49%。1-4月，新能源汽车出口138.4万辆，同比增长1.2倍；传统燃料汽车出口174.3万辆，同比增长34.6%。

2026年1-4月国内汽车产销同比小幅回落，环比有所波动，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保持强劲。政策层面，2026年汽车以旧换新政策延续，报废更新最高补贴2万元、置换更新最高补贴1.5万元；新能源汽车购置税减半征收政策同步执行，共同推动国内市场逐步修复，海外市场空间不断拓展。随着新能源汽车占比持续提升，带动高强钢、汽车板等高端用钢需求增长；出口高增叠加产品结构升级的双重驱动，汽车用钢需求整体韧性充足，用钢结构向高端化、轻量化、绿色化持续升级，仍是制造业用钢领域的核心支柱。

2、家电行业市场变化及分析

国家统计局数据显示，2026年4月中国空调产量2819.1万台，同比下降4.7%；1-4月

累计产量 10278.3 万台，同比增长 1.4%。4 月全国冰箱产量 1010.5 万台，同比增长 19.3%；1-4 月累计产量 3732.9 万台，同比增长 12.2%。4 月全国洗衣机产量 1021.0 万台，同比增长 5.3%；1-4 月累计产量 4070.0 万台，同比增长 3.1%。4 月全国彩电产量 1436.5 万台，同比下降 7.8%；1-4 月累计产量 5486.1 万台，同比下降 3.6%。

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

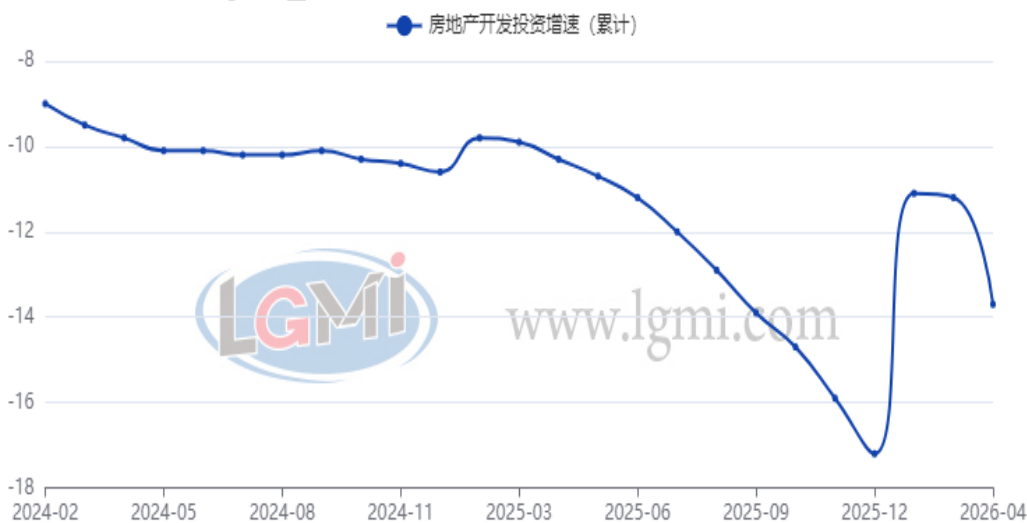
海关总署最新数据显示，2026年4月中国出口空调748万台，同比下降0.3%；1-4月累计出口2800万台，同比下降5.7%。4月出口冰箱794万台，同比增长14.6%；1-4月累计出口2980万台，同比增长11.2%。4月出口洗衣机329万台，同比增长12.4%；1-4月累计出口1226万台，同比增长9.4%。4月出口液晶电视880万台，同比增长2.4%；1-4月累计出口3441万台，同比增长7.2%。

2026年1-4月家电生产整体稳健，主要品类呈现分化态势，冰箱、洗衣机产量同比增长，空调累计微增、彩电有所回落；出口市场除空调外普遍较快增长，支撑家电用钢需求平稳运行。政策层面，2026年家电以旧换新政策覆盖冰箱、洗衣机、电视、空调等六类产品，中央与地方协同安排补贴资金，绿色智能产品推广持续发力，有效引导消费向绿色化、智能化升级。在家电用钢方面，冷轧板、镀锌板及彩涂板需求总体稳定，受益于冰箱强势增长和洗衣机稳健出口，部分对冲了空调板块的阶段性回落压力，各类品种根据下游排产变化呈现差异化走势。随着消费旺季来临、出口形势逐步改善，家电用钢需求将延续整体稳健、品类分化态势，高端板材需求随产品结构升级稳步增长，对板材需求形成稳定支撑。

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1-4月份，全国房地产开发投资23969亿元，同比下降13.7%；其中，住宅投资18464亿元，下降13.1%。

图 18 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1-4月份，房地产开发企业房屋施工面积545116万平方米，同比下降12.1%。其中，住宅施工面积378005万平方米，下降12.5%。房屋新开工面积13900万平方米，下降22.0%。其中，住宅新开工面积10057万平方米，下降23.6%。房屋竣工面积11886万平方米，下降24.0%。其中，住宅竣工面积8473万平方米，下降25.8%。

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1-4月份，新建商品房销售面积25258万平方米，同比下降10.2%，降幅比1-3月份收窄0.2个百分点；其中住宅销售面积下降12.2%。新建商品房销售额23000亿元，下降14.6%，降幅收窄2.1个百分点；其中住宅销售额下降15.7%。4月末，商品房待售面积77801万平方米，同比下降0.5%。其中，待售3年以下面积57903万平方米，下降2.6%。

1-4月份，房地产开发企业到位资金26697亿元，同比下降18.4%。其中，国内贷款4199亿元，下降25.9%；自筹资金9838亿元，下降10.5%；定金及预收款7975亿元，下降17.6%；个人按揭贷款3087亿元，下降31.7%。

2026年1-4月房地产开发投资、施工面积、新开工面积、竣工面积同比降幅进一步扩大，商品房销售降幅小幅收窄，房企到位资金持续偏弱，行业调整压力加大，建筑用钢前端需求持续承压。政策端坚持稳市场、保交楼、优供给导向，严控新增经营性房地产用地，推进存量商品房转保障房、城市更新及城中村改造，加大房企融资支持与预售资金监管力度。整体来看，传统新房开发用钢需求仍受明显拖累，仅保交楼、保障房建设及竣工交付环节形成有限支撑，行业用钢需求延续弱势运行、结构分化格局，对整体用钢需求的拖累效应仍在延续。

八、涂镀行业展望

1、涂镀供应趋势展望

6月，涂镀板卷供应端预计呈现分化调整态势。镀锌板方面，受前期部分产线检修结束及高炉开工率维持高位影响，钢厂复产积极性有所提升，但原料热轧基料价格坚挺挤压加工利润，或制约镀锌产能的进一步释放，整体供应以稳为主、增量有限。彩涂板则因华北、华东地区环保限产扰动阶段性减弱，叠加部分加工企业订单环比回暖，开工率有望小幅回升，但南方雨季对物流运输及户外施工的干扰可能抑制厂库向社库的顺畅转移。整体来看，涂镀供应端将面临“成本高企、需求温和”的双向约束，钢厂在排产安排上更趋灵活，镀锌与彩涂的产量增速可能出现错配，需重点关注区域间供应节奏差异及库存累积压力。

2、涂镀需求趋势展望

6月，涂镀板卷需求端将延续结构性分化特征。汽车、家电领域在二季度末仍处于平稳

排产周期，新能源汽车出口高速增长及家电以旧换新政策持续发力，为镀锌及高端彩涂板提供刚性需求支撑，但传统大家电库存去化节奏放缓可能抑制增量空间。建筑围护、洁净工程等彩涂主要消费领域则受南方雨季及北方高温天气影响，户外施工进度放缓，终端采购以刚需补库为主，投机性需求占比偏低。此外，海外市场对涂镀产品的贸易壁垒尚未实质性缓解，出口订单虽有阶段性修复但持续性存疑。总体而言，6月涂镀需求将呈现“内需稳中偏弱、外需低位波动”的格局，终端用户对高价资源接受度有限，市场成交仍依赖实际订单驱动。

3、涂镀价格趋势展望

6月，国内涂镀市场价格预计维持窄幅偏强震荡，但上行空间受限。成本端，上游热轧基料受铁水产量高位及低库存支撑，价格韧性较强，镀锌、彩涂生产企业挺价意愿明确，为价格重心提供底部支撑。然而，南方雨季对终端需求的阶段性抑制、贸易环节高位成交放量不足以及涂镀成品库存累积压力，将制约价格反弹高度。镀锌板受汽车、家电订单温和释放支撑，表现相对稳健；彩涂板则因建筑领域季节性走弱，价格弹性减弱，涂镀价差或从高位小幅回调。整体来看，6月涂镀市场处于“成本推涨、需求博弈”的弱平衡状态，若无宏观利多政策落地或终端采购节奏明显加快，价格大概率呈现区间震荡、重心微幅上移的走势，建议关注钢厂调价政策及区域库存变化。