



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

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	4
1、国内优特钢价格走势分析	4
2、主流优特钢厂旬价政策	5
三、优特钢供应端变化及分析	6
1、优特钢厂产量变化及分析	6
2、国内主流优特钢厂检修情况	8
3、优特钢企业利润监测及分析	10
四、优特钢库存变化及分析	11
1、国内钢厂库存变化及分析	11
2、国内社会库存变化及分析	12
五、优特钢需求端变化及分析	14
1、工程机械行业市场变化及分析	14
2、汽车行业市场变化及分析	15
六、优特钢行业展望	16

一、国内优特钢行业运行综述

据兰格钢铁网监测数据显示，2026 年上半年国内优特钢市场走出“先复苏冲高、旺季持续走强、年中淡季小幅承压”的阶段性行情，依托原料成本支撑与高端制造刚性需求形成长期底部支撑，整体价格中枢震荡抬升，行业景气度上半年整体维持高位运行，结构性分化贯穿 1-6 月半年周期。上半年市场交易节奏随淡旺季有序切换，一季度复工后贸易商集中备货、终端批量补库，二三季度回归理性操作，贸易商全程以按需周转、逢低适度补库为主，不盲目追涨、不恐慌抛货；下游终端区分品类灵活采购，传统机械按需常态化提货，新能源、风电、船舶等高端制造保持长协稳定拿货，市场整体成交有序释放，供需长期维持紧平衡基调。

供应端上半年钢厂始终坚持以销定产、控产稳价核心策略，节奏随季度动态调整。一季度节后集中复产叠加少量检修，产量温和回升；二季度“金三银四”旺季适度提产匹配订单，5 月样本企业产量、开工率同步走高，叠加多轮阶段性产线检修持续收缩有效供给，厂库在一季度持续去库、5 月末至 6 月转为小幅结构性累库。盈利层面上半年行业利润持续修复，二季度吨钢毛利持续走高，5-6 月盈利空间达到上半年高点，头部钢企、齿轮钢、轴承钢等高附加值品种盈利韧性显著优于中小钢厂与普通碳合结钢。需求端上半年呈现传统制造平稳、高端制造高增的差异化格局。一季度下游复工集中释放刚需，工程机械产销同比大幅增长；二季度汽车国内产销小幅调整，但整车及新能源汽车出口维持爆发式增长，持续拉动传动、底盘配套高端优特钢采购；风电、海上船舶、特高压装备订单饱满，形成稳定增量支撑。进入 6 月高温雨季，传统机械、五金加工开工季节性回落，仅保留基础刚需，高端赛道需求依旧坚挺，对冲淡季需求减量。品种行情分化特征全年固化，轴承钢、齿轮钢、铬钼合金等高端特钢资源持续偏紧、抗跌性突出，45#、40Cr 等常规碳合结钢跟随市场大势波动，高端与常规品种价差持续拉大。

综上，2026 年上半年优特钢市场在成本支撑、钢厂控产、高端需求托底三重逻辑共振下，整体运行韧性充足，淡旺季切换节奏清晰，结构性行情成为市场核心主线。即将步入下半年，预计市场中枢整体继续维持稳步上升、强弱分化格局。后续需持续跟踪兰格钢铁网监测的钢厂及社会库存、下游各行业开工率、终端成交数据与黑色原料价格波动，精准把握全年分阶段行情与各品种配置机会。

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，2026 年上半年国内优特钢价格走出一季度底部震荡修复、二季度持续抬升、6 月转入高位窄幅整理的完整行情曲线，结构性强弱分化贯穿 1 至 6 月全时段。

分阶段来看，1-2 月处于春节传统淡季，市场整体窄幅波动运行。1 月月初价格平稳，中旬终端采购节奏放缓，普通碳合结钢小幅波动，高端合金钢保持坚挺，月末市场提前进入节前休市周期，贸易商以清库存、稳报价为主，主流钢厂旬价全部持稳；2 月受停工、物流受限影响，市场成交清淡，45#碳结钢、40Cr 合结钢报价维持低位区间，市场无涨跌动能，轴承钢、齿轮钢因长协订单支撑，价格抗跌性显著，高端与常规品种价差保持稳定，全月整体以底部蓄势为主。

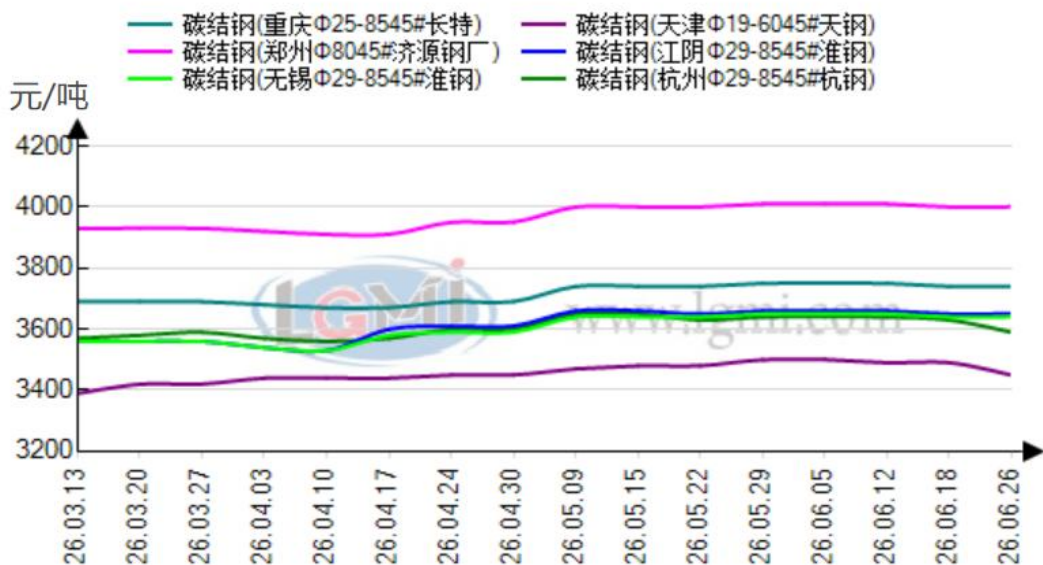
进入 3 月“金三”复工旺季，下游制造企业集中复产，终端补库需求集中释放，优特钢市场正式开启上行通道。上旬市场企稳回暖，询单量持续回升，贸易商适度逢低补库，现货报价小幅抬升；中旬多家主流钢厂上调出厂旬价，原料端铁矿石、焦炭同步走强，成本支撑力度增强，终端为锁定原料成本集中批量拿货，成交氛围明显升温，45#碳结钢、40Cr 合结钢价格同步上行；下旬刚需平稳释放，钢厂控产稳价意愿强烈，价格延续稳步抬升态势，全月形成“先稳后涨、旬度抬升”的走势。4 月“银四”旺季行情延续，市场告别快速拉涨节奏，转入区间震荡、重心微抬的良性通道。上旬延续 3 月上涨惯性小幅冲高，中旬终端采购节奏放缓，市场进入消化订单阶段，报价窄幅震荡；下旬新能源、风电、船舶高端订单持续放量，钢厂挺价底气充足，出厂报价维持高位，现货价格守住上行成果，整体涨速放缓、韧性凸显，常规碳合结钢跟随盘面波动，高端特钢资源偏紧，溢价持续扩大。

5 月行情承接 4 月高位继续走强，市场以消化前期库存为主；5 月中旬淮钢、中天、元立等主流钢厂集中上调出厂价，叠加高端制造订单集中释放，黑色原料成本坚挺，钢厂利润修复诉求推动报价全面上移，市场成交大幅升温；下旬期货盘面波动加剧扰动市场情绪，但供需紧平衡格局未变，贸易商稳价走量、按需出货，现货价格坚守高位，全月价格中枢抬升。

步入 6 月，高温雨季叠加年中淡季效应，市场涨势停滞，转入高位窄幅震荡偏弱格局。上旬延续 5 月末高位惯性，钢厂优先保障长协订单，现货报价小幅松动；中下旬南方持续降

雨、户外制造业开工回落，终端集中补库意愿降温，市场成交持续收缩，原料端支撑力度边际弱化，部分流通规格出现小幅让利走货。据兰格钢铁网监测，截至 2026 年 6 月 29 日，国内重点城市 45#碳结钢 85mm 均价 3767 元，40Cr 合结钢 85mm 均价 3949 元，月环比下行 31 元，年同比上行 110-120 元，整体上半年价格中枢上移。

图 1 国内优特钢市场价格走势图



数据来源：兰格数据中心

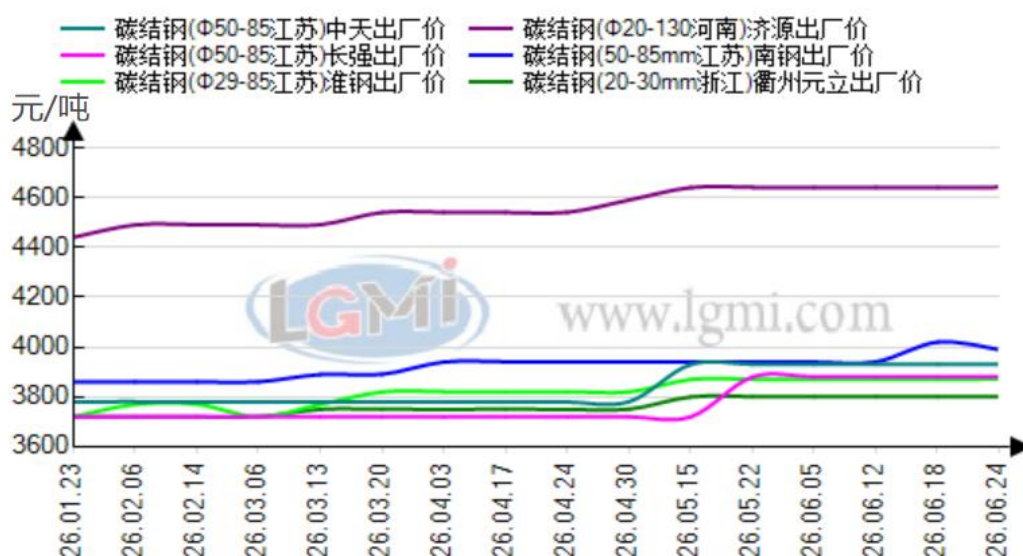
综合来看，2026 年上半年优特钢价格依托成本与需求双重支撑，整体震荡上行，仅 6 月受淡季扰动小幅回调，全程未出现深度下跌行情。高端特钢凭借资源紧缺、刚性长协支撑，全年走势强于常规碳合结钢，品种价差持续拉大。

2、主流优特钢厂旬价政策

6 月下旬主流优特钢钢厂旬价政策如下：淮钢 6 月下旬优特钢出厂价格碳合结、管坯价格维持不变，现 29-85mm45#碳结钢出厂 3870 元，40cr 合结钢出厂 4100 元，20#管坯出厂 3870 元，40CrMo 铬钼钢 5070 元，以上调价均为含税价格，即 6 月 21 日起开始执行。中天钢铁 6 月下旬优特钢出厂价格碳合结、管坯价格维持不变，现 20#管坯出厂 3900 元，45#碳结钢出厂 3930 元，以上价格均为含税价格，6 月 21 日起执行。衢州元立 6 月下旬优特钢出厂价格维持不动，现 45#碳结钢出厂 3800 元，以上调价即 6 月 21 日开始执行。长强钢铁 6 月下旬管坯、

优特钢价格维持不动，现 20#热轧管坯出厂 3850 元，45#碳结钢 $\Phi 45-130\text{mm}$ 出厂 3880 元，以上调价均含税，即 6 月 21 日起开始执行。6 月下旬济源钢铁对品种钢产品价格调整如下：一、品种钢棒材产品维持不变；其它系列产品维持不变。二、品种钢线材、大盘卷产品维持不变；其它系列产品价格维持不变。

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

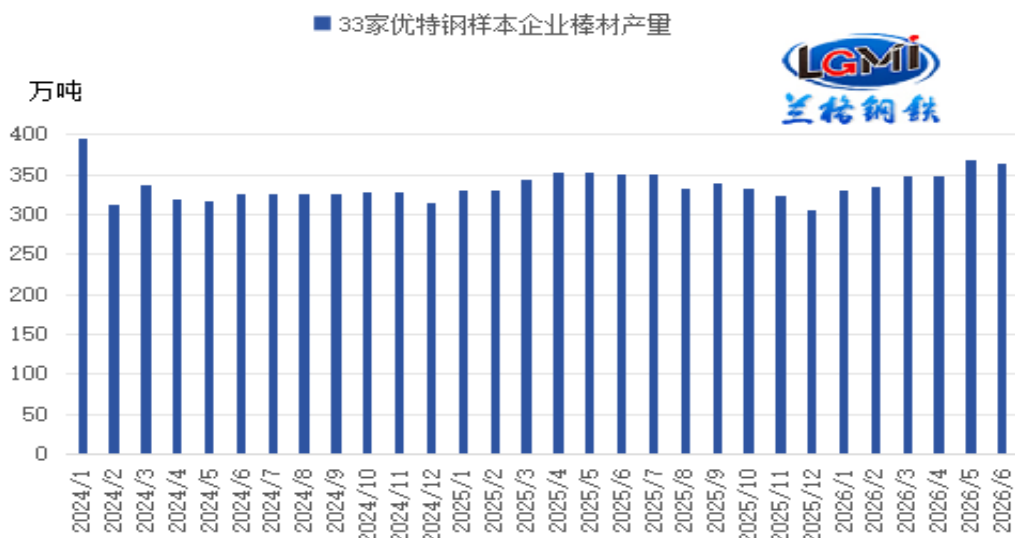
1、优特钢厂产量变化及分析

据兰格钢铁网调研，2026 年 6 月全国优特钢棒材（33 家样本）产量 363.53 万吨，月环比减少 3.72 万吨，年同比增加 13.74 万吨，开工率 87.74%，月环比下降 3.46 个百分点；2026 年 1-6 月全国优特钢棒材（33 家样本）产量 2092.37 万吨，较 2025 年 1-6 月产量增加 35.63 万吨。2026 年上半年整体产量较去年实现同比增量，行业生产依托制造业需求稳步释放，月度产量呈现“一季度低位修复、二季度持续抬升、6 月阶段性回落”的季节性运行特征，生产节奏跟随淡旺季、检修周期动态调整。

分月度维度拆解今年上半年生产节奏，1-2 月受春节停工、物流受限、集中检修影响，样

本企业产量维持上半年低位区间，开工率整体偏低，钢厂主动压缩常规品种产出，优先保障少量高端制造长协订单交付。步入 3、4 月传统制造业旺季，下游复工集中释放刚需，工程机械、汽车零部件订单持续回暖，前期检修产线陆续复产，钢厂适度上调生产负荷，产量与开工率逐月稳步抬升，供给端由控产稳价转向匹配订单适度放量。5 月产量与开工率同步小幅抬升，为上半年月度产量峰值区间，折射出旺季后半程订单驱动下的稳健排产思路，5 月产量环比、同比双增由多重因素共同推动：一是“银四”过后新能源汽车、风电、船舶高端制造订单持续饱满，终端阶段性采购需求稳定，贸易商按需补货节奏平稳，支撑钢厂适度提升排产负荷；二是一季度、4 月阶段性检修产线全面恢复生产，山钢莱钢等跨月检修对产量的边际影响持续减弱，行业开工率回归合理高位；三是钢厂持续优化产品结构，加大齿轮钢、轴承钢、高端合结钢等高附加值品种排产占比，常规碳合结钢同步随需求小幅增产。

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

进入 6 月，市场步入传统淡季，供给端主动收缩生产节奏，产量、开工率同步环比回落，但同比依旧保持增量。6 月产量环比下滑核心源于三大因素：其一，南方持续高温多雨，工程机械、通用机械户外施工放缓，下游集中补库意愿降温，终端多消耗自有原料库存，市场刚需采购力度减弱，钢厂主动下调排产规模适配走弱需求；其二，行业进入年中集中检修窗口期，南京钢铁、长强钢铁、山钢莱钢等多家钢企安排棒线产线维保，叠加东海特钢持续停产

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)

减量，整体供给形成阶段性收缩，即便 6 月整体产量环比回落，钢厂仍持续倾斜高端特钢产能，高附加值品种排产占比维持高位，常规通用棒材减产幅度更为明显，品种结构性分化在生产端持续凸显。

综合来看，2026 年上半年优特钢棒材累计产量同比实现增长，整体供给跟随淡旺季灵活调节，同时生产策略持续向高端品种倾斜，常规品种随市场供需灵活调控，行业按需排产、结构优化的生产特征贯穿上半年全周期。

2、国内主流优特钢厂检修情况

据兰格钢铁网调研，2026 年上半年行业检修、减产贯穿全周期，检修节奏贴合春节淡季、旺季排产、年中维保三大阶段有序铺开，覆盖天津、山东、江苏、湖南等国内核心优特钢产区，检修设备以各类棒线、连铸圆坯产线为主，形成阶段性、跨月度、长周期性、计划性年中检修四类供给收缩模式。

一季度检修集中于年初春节窗口期，1 至 2 月多家钢厂同步启动长周期棒线检修，叠加节前主动减产安排，供给收缩力度最为突出。年初天津钢铁、湘钢同步开启跨春节棒线维保，龙腾特钢检修周期横跨 1、2 月，多重检修叠加假期停工，大幅压低一季度初行业产出水平，匹配传统淡季偏弱需求，有效规避流通市场大规模累库；2 月末至 3 月上旬山钢莱钢、中天钢铁、东海特钢安排棒线检修，正值下游复工初期，适度收缩常规棒材供给，为 3 月旺季价格回暖筑牢底部支撑，此阶段检修以短期阶段性维保为主，减产规模可控，随 3 月中下旬下游订单回暖，多数产线按期复产，供给逐步修复。

二季度检修呈现分批落地、跨月延续、长期停产并行的特征，供给收缩由短期脉冲式减量转为常态化约束。4 月巨能特钢、韶钢开展棒线检修，同步山东富伦检修连铸圆坯原料产线，从坯料端约束成品棒材产出；东海特钢自 4 月 20 日起启动圆钢长期停产且复产时间未定，形成持续性减量，日均稳定消耗市场供给增量，成为二季度持续收紧供给的核心因素。5 月检修衔接前期减量节奏，山钢莱钢开启跨 5、6 月大棒产线维保，持续形成月度减量，叠加东海特钢全月常态化停产，双重减量对冲 5 月订单带动的增产动力，保障旺季尾声供需紧平衡格局。

进入 6 月行业迎来年中集中检修窗口期，检修钢厂数量再度增多，长强钢铁、南京钢铁先后落地棒线维保，江苏永钢同步计划 6 月底启动为期半月棒材检修，叠加山钢莱钢跨月检

修尚未结束，多重检修集中落地压制月度生产负荷，造成 6 月样本企业产量、开工率环比同步回落。整体来看上半年检修布局具备明显结构性特征，减产影响集中于常规棒材品类，钢厂通过检修控量优先保障轴承钢、齿轮钢等高附加值品种产能释放，进一步放大高端特钢资源偏紧格局。从市场整体影响来看，上半年周期检修带来的供给收缩贯穿市场，持续强化贸易商稳价操作心态，抑制市场大幅让利抛货行为，叠加检修侧重压缩常规品种产能，高端特钢供给长期偏紧，持续拉大品种价差，为上半年优特钢价格中枢稳步抬升、结构性分化行情提供了供给端支撑。

表 1 2026 年 1-6 月优特钢厂检修情况汇总

2026年1-6月主流优特钢厂检修、减产汇总				
钢厂	检修时间	检修设备	影响棒材(万吨)	影响产里(万吨)
天津钢铁	1月1日-1月30日	棒线	12	12
湘钢	12月20日-1月30日	棒线	2	2
龙腾特钢	1月19日-2月15日	棒线	10.75	10.75
山钢莱钢	2月25日-3月8日	棒线	3.5	3.5
东海特钢	3月6日-3月13日	棒线	5	5
中天钢铁	2月28日-3月15日	棒线	4	4
巨能特钢	3月30日-4月17日	棒线	5-6	5-6
韶钢	4月2日-4月14日	棒线	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
山东鲁伦	4月23日-5月7日	连铸圆坯	3	3
山钢莱钢	5月20日-6月9日	大棒	1.5	1.5
南京钢铁	6月2日-25日	小棒	3	3
江苏永钢	计划6月底开始检修，为期15天	棒材	3	3
长强钢铁	6月1日-6月5日	中棒	1.25	1.25

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 上半年优特钢吨钢毛利走出“一季度低位筑底、二季度持续上行、5 月触顶、6 月小幅回落”走势，盈利整体逐级抬升，品种、企业结构性分化贯穿全程。

1-2 月为传统春节淡季，利润长期窄幅震荡。1 月市场成交清淡，叠加钢厂集中检修分摊

固定成本，吨钢毛利仅维持 110-140 元；2 月下游复工缓慢，需求释放不足，毛利小幅回升至 150-160 元。此阶段仅轴承钢、齿轮钢依托长协订单盈利稳定，常规碳合结钢利润承压，头部与中小钢厂盈利差距初步拉开。

3-4 月旺季带动利润稳步修复。3 月制造业全面复产，机械、风电、新能源车需求同步回暖，供需持续收紧，行业毛利从 160 元稳步上行至月末 180 元。4 月行情延续，上旬毛利冲高至 200 元，中旬终端补货放缓、原料涨价挤压利润，短期回落至 170 元；下旬高端制造订单放量，钢厂挺价托底，利润重回高位区间。高端特钢盈利波动极小，中小钢厂主营普通棒材，盈利修复节奏明显滞后。

5 月供需极致偏紧，利润创下上半年峰值，吨钢毛利区间由 170 元拉升至 290 元。全月分为三段走势：月初承接 4 月惯性稳定在 180 元；月中采购节奏放缓、原料波动，利润短暂下探至 170 元，但底部支撑牢固；月中至月末，风电、船舶、新能源车订单集中释放，叠加多家长周期检修收缩供给，供需转向偏紧，毛利大幅冲高至阶段新高。盈利分化进一步加剧，齿轮钢、精密轴承钢资源紧缺、直供刚性，回调阶段抗跌性突出；头部钢企凭借成本管控、高直供占比，盈利增量远超中小钢厂，利润持续向高端品类、龙头集中。

图 4 33 家优特钢样本企业毛利润走势图



数据来源：兰格数据中心

6 月受高温雨季淡季影响，行业利润自高点震荡回落，整体回归 180 元附近。南方降雨拖累通用机械开工，下游以消耗自有库存为主，集中补库意愿降温，常规棒材成交走弱，市场让利现象增多；同时原料阶段性走强进一步压缩盈利空间。但结构性逻辑不变，高端特钢手握长期长协，毛利回落幅度有限，仍维持 200 元以上稳健水平，普通碳结钢与中小钢厂盈利承压更明显。

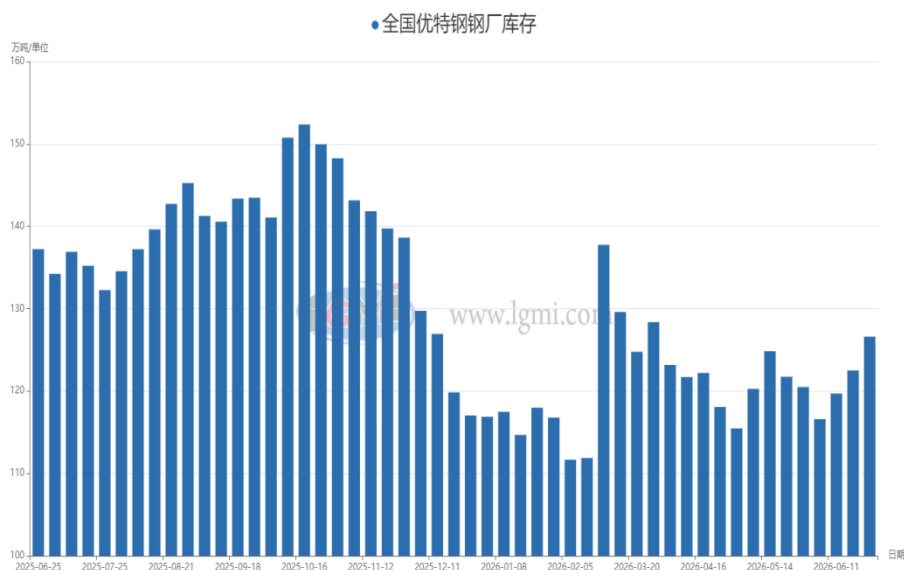
整体来看，上半年行业利润前低后高，一季度淡季盈利承压，二季度依托高端需求、钢厂控产实现持续修复，5 月迎来盈利顶点，6 月季节性走弱带来小幅回调。长期看，产品结构升级、高端制造增量持续托底盈利底部，但传统行业淡旺季切换、原料价格波动仍会造成短期利润波动。

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 6 月 29 日，国内 46 家优特钢厂库存 126.6 万吨，月环比增加 6.11 万吨，年同比减少 10.63 万吨。据兰格钢铁网调研，山东 9 家样本优特钢厂棒材总库存 14.3 万吨，月环比减少 0.58 万吨，年同比减少 3.4 万吨；江苏优特钢厂棒材总库存 45.1 万吨，月环比增加 2.5 万吨，年同比增加 5.4 万吨。目前国内优特钢厂库呈累库特征，全国库存环比抬升核心源于 6 月行业供需格局阶段性转弱，高温、降雨压制传统制造业采购节奏，终端多消耗自有原料库存，集中补库意愿大幅降温，拿货量不及钢厂出货预期；同时 6 月虽有集中检修控产，但 5 月产量基数偏高，前期产出逐步流入厂库，叠加东海特钢长期停产带来区域资源流转再分配，共同推动全国厂库小幅累积。较去年同期相比库存大幅下降，则得益于上半年钢厂长期坚持以销定产、分阶段检修控量，全年供给未盲目放量，叠加新能源、风电等高端制造长协订单稳定消化库存，整体库存基数较去年同期明显走低。

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

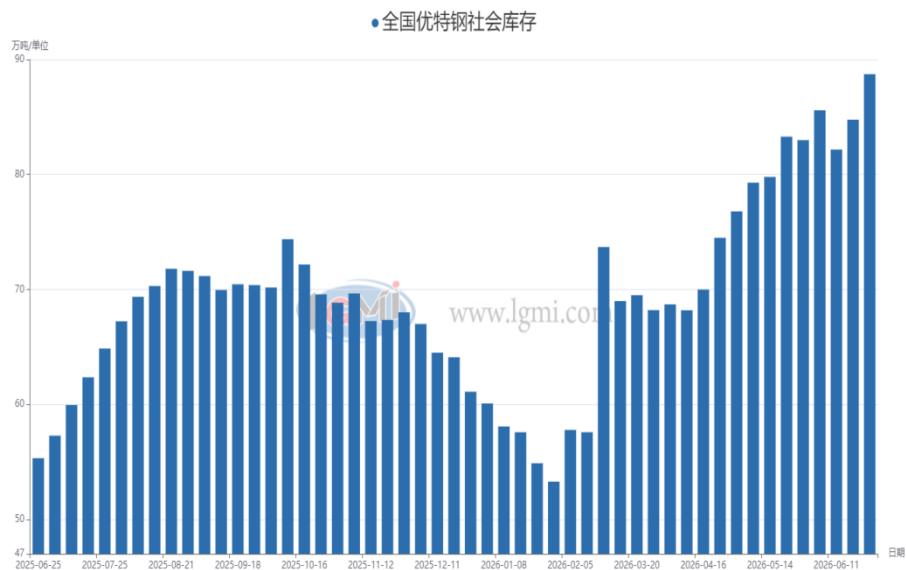
区域层面分化逻辑清晰：山东 9 家样本厂库存 14.3 万吨，环比、同比双降。山东本地工程机械、汽车零部件企业开工韧性较强，终端刚需持续稳定提货，本地钢厂常规与高端品种出货顺畅；同时山东产区上半年检修安排密集，持续约束资源产出，厂库持续去化。江苏区域库存环比增、同比增，江苏作为全国流通集散核心，贸易商多采取提前锁货、分批备货模式；本地下游通用机械、五金加工受淡季冲击明显，终端采购收缩，流通型钢厂出货放缓，叠加 6 月南钢、永钢检修前提前排产备货，资源滞留厂内，推动库存持续累积。

整体来看，当前行业库存仍处历史相对低位，仅季节性、区域性小幅累库，高端品种库存依旧紧俏，对现货价格形成底部支撑。

2、国内社会库存变化及分析

截至 2026 年 6 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 88.73 万吨，月环比增加 3.96 万吨，年同比增加 33.41 万吨。据兰格钢铁网调研，阶段性累库是淡季供需错配、贸易商操作调整、去年同期低基数三重因素叠加导致。

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

月环比小幅累库核心受 6 月季节性淡季影响。进入高温雨季，南方多地持续降雨，工程机械、通用五金、小型零部件制造户外生产受限，下游工厂优先消耗自身原料存货，集中批量补库意愿大幅减弱，终端拿货节奏放缓，流通市场出货速度不及钢厂到货量。与此同时，5 月旺季钢厂产出处于年内高位，部分常规碳合结钢资源持续流向流通市场；虽 6 月钢厂开启集中检修减产，但减量存在滞后效应，前期投放资源持续流入市场，贸易商出货承压，带动库存环比小幅累积。贸易商操作也趋于保守，淡季观望情绪升温，不再主动低价清库，多选择稳价持有现货，进一步加剧流通库存堆积。

同比库存大幅走高主要源于去年同期市场基数极低。2025 年上半年下游制造业整体开工偏弱，叠加当时钢厂持续深度控产，流通渠道资源供给严重不足，市场长期处于去库通道，库存维持低位。反观 2026 年上半年新能源汽车、风电、船舶高端制造需求持续放量，钢厂全年排产总量高于去年，流通渠道资源供给整体充裕；同时今年贸易商预判高端品种行情坚挺，上半年逢低分批备货，持续补充流通库存，两相对比形成明显同比增量。

分品种来看，库存增量集中在 45#、40Cr 等常规碳合结钢，传统下游需求走弱拖累流通库存走高；轴承钢、齿轮钢等高端特钢订单锁定充足，流通库存维持紧平衡，增量有限，品种分化特征显著。整体社会库存虽同比走高，但本轮环比累库具备短期季节性特征，后续随

着钢厂检修减量持续释放，叠加后市传统旺季终端补库启动，库存有望再度转入去化通道。

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，国家统计局数据显示，2026 年 5 月，我国挖掘机产量 34980 台，同比增长 25.4%。1-5 月累计 195483 台，同比增长 24.2%。

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

同期，工程机械销量继续强势增长。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 5 月销售各类挖掘机 24794 台，同比增长 36.2%；其中：国内销量 11628 台（含电动挖掘机 24 台），同比增长 38.6%；出口 13166 台（含电动挖掘机 25 台），同比增长 34.2%。2026 年 1-5 月，共销售挖掘机 126875 台，同比增长 24.7%；其中：国内销量 68127 台（含电动挖掘机 121 台），同比增长 18.5%；出口 58748 台（含电动挖掘机 101 台），同比增长 32.9%。

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 5 月，汽车产销分别完成 261.6 万辆和 262.9 万辆，环比分别增长 1.6%和 4.1%，同比分别下降 1.2%和 2.1%。1-5 月，汽车产销分别完成

1223.5 万辆和 1220.7 万辆，同比分别下降 4.6%和 4.2%，降幅比前 4 个月进一步收窄。

汽车出口仍保持高速增长态势。据中国汽车工业协会分析，2026 年 5 月，汽车出口延续增长态势，展现出强大韧性，形成稳定支撑。其中，乘用车出口同比快速增长，商用车出口保持较快增长，新能源汽车出口同比增长超过一倍。2026 年 5 月，汽车出口 93 万辆，环比增长 3.1%，同比增长 68.7%。2026 年 1-5 月，汽车出口 405.9 万辆，同比增长 63%。

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

2026 年 1-5 月国内汽车产销同比小幅回落，但降幅持续收窄，出口市场维持爆发式增长，新能源汽车出口同比翻倍，成为行业核心支撑。政策端汽车以旧换新按比例补贴、新能源购置税减半政策协同发力，报废置换补贴门槛放宽，叠加充电桩配套设施持续完善，持续激活国内置换需求。上半年汽车行业国内产销偏弱、出口强势对冲，新能源渗透率持续走高，热成型高强钢、汽车专用板、硅钢需求快速增长，支撑板材需求保持韧性；展望下半年，汽车以旧换新补贴集中兑付、年末消费促销带动国内产销持续修复，海外自主品牌、新能源汽车出口规模进一步扩张，新能源车型占比持续提升，汽车用钢需求保持全年强劲，行业用钢高端化、轻量化、低碳化趋势进一步强化，仍是制造业板材需求重要支柱。

六、优特钢行业展望

依托 2026 年上半年市场运行特征，上半年优特钢呈现旺季需求托底、钢厂控产稳价、高端品种持续紧俏、常规品种供需边际宽松的结构性行情，行业盈利自二季度持续修复，库存维持低位震荡格局。结合季节性周期、产业政策、下游制造产业节奏，对下半年供应、需求、价格分维度展望如下。

1、供应端趋势展望

预计 2026 年下半年优特钢供应端呈现总量自律收缩、产品结构持续优化、分阶段灵活排产的运行格局，行业由上半年旺季适度增产转向全年控量保利润的长期策略，政策约束与企业盈利诉求共同主导供给节奏。据兰格钢铁网预判，供给端核心逻辑为压减低端、扩容高端、错峰检修、严控总量，头部主流钢企与中小钢厂生产分化进一步拉大。

下半年供给释放遵循三段式节奏：7-8 月延续夏季淡季调控逻辑，承接 6 月检修周期，叠加高温、环保督察约束，部分棒线、电炉产线集中维保，钢厂优先保障新能源、船舶、风电长协订单流通资源，流通市场常规规格投放持续收紧；9-10 月进入传统制造业“金九银十”旺季，检修产线集中复产，行业适度提升排产力度，但不会盲目满产放量，依旧以订单匹配为核心，仅小幅增加高端合金、轴承钢、齿轮钢产能投放，通用碳合结钢增产幅度有限；11-12 月北方低温叠加年度粗钢产量考核、采暖季限产政策落地，行业再度进入集中检修周期，全年供给迎来阶段性收缩，年末整体产量回落。

2、需求端趋势展望

预计 2026 年下半年优特钢需求呈现淡季承压、旺季回暖、高端持续强韧性、传统品类温

和走弱的差异化格局，整体需求总量前低后高，结构性分化贯穿全时段，高端制造成为对冲季节性走弱的核心支撑。7-8 月受持续高温、南方梅雨天气影响，工程机械、通用机械户外生产节奏放缓，下游工厂以消耗自有原料库存为主，主动集中补库意愿偏弱，市场仅维持常态化零星刚需采购，成交活跃度环比回落；9-10 月制造业开工全面回升，设备更新、基建项目集中落地，终端补库需求集中释放，迎来全年需求高点；11-12 月北方低温制约传统机械生产，整体刚需再度回落，但高端赛道需求保持稳定，对冲传统行业减量。

需求支撑重心长期锚定高端制造赛道，韧性贯穿下半年。船舶产业手持订单饱满，交付周期延续至 2029-2030 年，全年船用高强合金钢、特种棒材采购需求持续高位；新能源汽车出口维持高速增长，全年产销底盘稳固，传动、底盘、动力电池配套所需齿轮钢、轴承钢刚性采购稳定；陆上风电、深远海风电、特高压项目批量落地，主轴钢、法兰高强特钢耗材需求持续扩容。传统通用机械、小型五金加工受淡季、年末资金回笼影响开工小幅下滑，仅维持基础生产拿货需求。汽车行业国内产销小幅承压，但出口与新能源车型占比提升持续拉动高端优特钢增量。整体来看，下半年优特钢总需求环比呈现先降后升走势，同比仍具备较强韧性，高端品种需求远优于常规碳合结钢，终端采购趋于理性，按需采买、分批补库成为长期主流模式，行业需求高端化、轻量化升级趋势持续强化。

3、优特钢价格趋势展望

预计 2026 年下半年国内优特钢市场呈中枢稳步抬升的运行基调，全年价格节奏表现为 7-8 月窄幅整理、9-10 月重心上移、11-12 月高位震荡。据兰格钢铁网预判，市场多空因素持续博弈，利好支撑因素显现：高端特钢供需持续偏紧，新能源、船舶、风电刚需长期托底，品种溢价能力持续放大，带动整体行情向上牵引；下游制造业旺季有集中释放的预期，三季度终端集中补库带动现货成交升温，提振市场情绪。利空扰动因素同步存在：7-8 月传统行业季节性淡季压制成交，市场缺乏持续上涨动力，部分普通碳合结钢流通资源存在小幅让利走货现象；原料价格阶段性波动扰动贸易商心态，短期投机备货意愿偏弱；常规优特钢产能持续扩张，中低端品种同质化竞争加剧，价格上涨弹性显著弱于高端品类。

综合来看，下半年优特钢整体沿震荡上行通道运行。9-10 月份旺季行情弹性最强，价格中枢抬升明显；年末受传统需求走弱影响转入高位整理。品种价差持续拉大，轴承钢、齿轮钢、高端铬钼合金钢抗跌性突出、涨幅领先，45#、普通 40Cr 等常规碳合结钢跟随大势小幅波动，整体行情分化格局全年延续。