



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、 2026 年上半年全国涂镀行业运行综述	4
二、 涂镀价格走势回顾及分析	5
1、 镀锌价格走势回顾及分析	5
2、 彩涂价格走势回顾及分析	6
三、 镀热与涂镀价差整体运行	7
1、 镀热价差走势回顾及分析	7
2、 涂镀价差走势回顾及分析	8
四、 涂镀供应端变化及分析	9
1、 全国 201 家钢厂高炉运行数据变化与分析	9
2、 全国高炉检修情况对比及分析	10
3、 涂镀钢厂产量及开工率变化及分析	11
五、 博兴库存变化及分析	13
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	15
1.2 涂层板进口量统计及分析	16
2、 出口量统计及分析	16
2.1 镀层板出口量统计及分析	17
2.2 涂层板出口量统计及分析	18
七、 涂镀需求端变化及分析	20



1、汽车行业市场变化及分析	20
2、家电行业市场变化及分析	22
3、房地产行业市场变化及分析	22
八、 涂镀行业展望.....	23
1、涂镀供应趋势展望	23
2、涂镀需求趋势展望	23
3、涂镀价格趋势展望	24
九、 涂镀行业大事记.....	24
1、重大项目建设动态	24
2、国际贸易与市场观察	24
3、技术前沿与产业升级	25

一、2026 年上半年全国涂镀行业运行综述

2026 年上半年，国内涂镀行业呈现前低后高、季节性波动、内外分化、需求结构性割裂的半年运行主线。上半年完整覆盖春节淡季、金三旺季、四五温和修复、六月梅雨淡季四大周期，整体供需始终处于弱平衡博弈状态，成本端长期形成底部支撑，但终端需求持续难以形成强拉动力，价格区间震荡为主，无单边趋势行情。

供给端：一季度受春节假期、北方冬季环保、高炉集中检修影响，铁水与涂镀产线同步收缩；二季度气温回升、环保管控放松，高炉复产提速，铁水持续抬升，但镀锌、彩涂厂受淡季订单拖累，主动控产检修，呈现“原料宽松、成品限产”结构性特征。涂镀产线开工率一季度大幅下滑，二季度小幅修复，6 月再度回落，彩涂开工波动幅度显著大于镀锌。

需求端形成鲜明冷热分化：汽车、家电制造业全程提供刚需托底，新能源汽车出口爆发式增长带动高端高强镀锌板增量；房地产行业持续深度调整，新开工、投资全年同比大幅下滑，彩涂建筑围护需求持续承压；3 至 5 月传统基建、光伏项目带来阶段性补库，6 月南方大范围梅雨、北方高温导致户外施工停滞，建筑类涂镀需求快速走弱。

进出口呈现“进口持续萎缩、出口韧性下滑”格局：国内产能充足，进口替代效应持续释放，镀层、涂层板上半年累计进口同比大幅下降；出口一季度保持韧性，二季度受海外反倾销、海外本土钢厂投产、海外淡季影响，单月出口同比转弱，仅锌铝镁高端差异化产品维持外销增量。

库存周期：1 至 2 月春节累库达到年内峰值；3 至 5 月旺季持续去库；6 月梅雨淡季成品再度被动累积，博兴作为全国涂镀集散中心，原料与成品库存持续结构性分化，冷轧基料波动幅度远大于镀锌彩涂成品。

成本与价差：上半年热轧、锌锭、涂料价格高位运行，持续托底涂镀底部；镀热价差 1 至 3 月持续收窄，4 至 5 月小幅修复，6 月再度回落；涂镀价差 1 至 2 月走扩，3 至 4 月小幅压缩，5 月大幅走高，6 月再度收窄，产业链加工利润反复波动，中小型涂镀企业盈利持续承压。

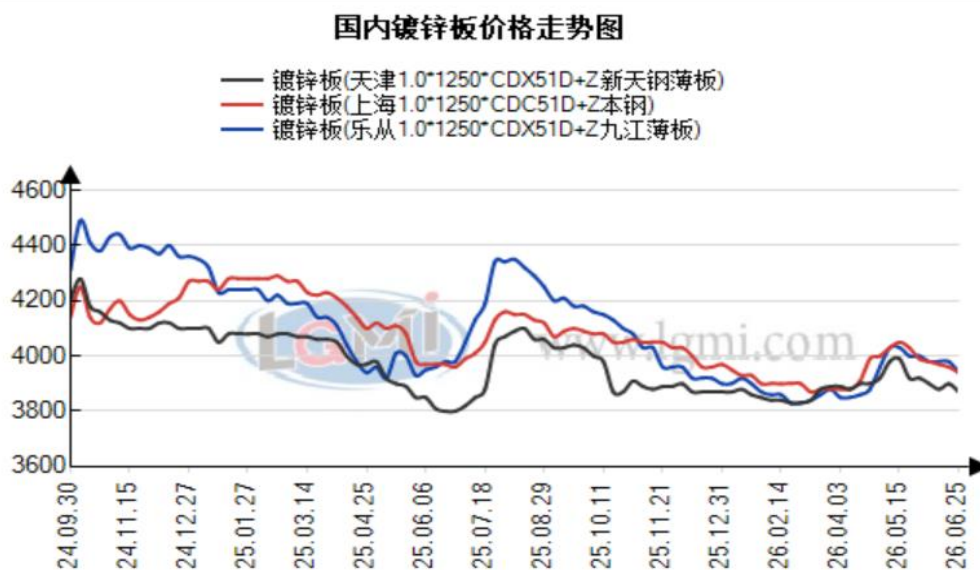
整体来看，上半年行业核心矛盾集中在地产拖累建筑需求、制造业增量不足以对冲淡季减量、出口逐步走弱、原料成本高企挤压加工利润，市场全年依靠阶段性季节性补库与出口高端产品维持基本韧性，全年价格上下空间均被锁死，博弈重心持续落在终端订单与库存消化速度。

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 6 月 26 日，1.0mm 镀锌国内十大城市上半年均价为 4112 元（环比下降 1.93%、同比下降 3.68%）。

图 1 国内镀锌板市场价格走势图



数据来源：兰格数据中心

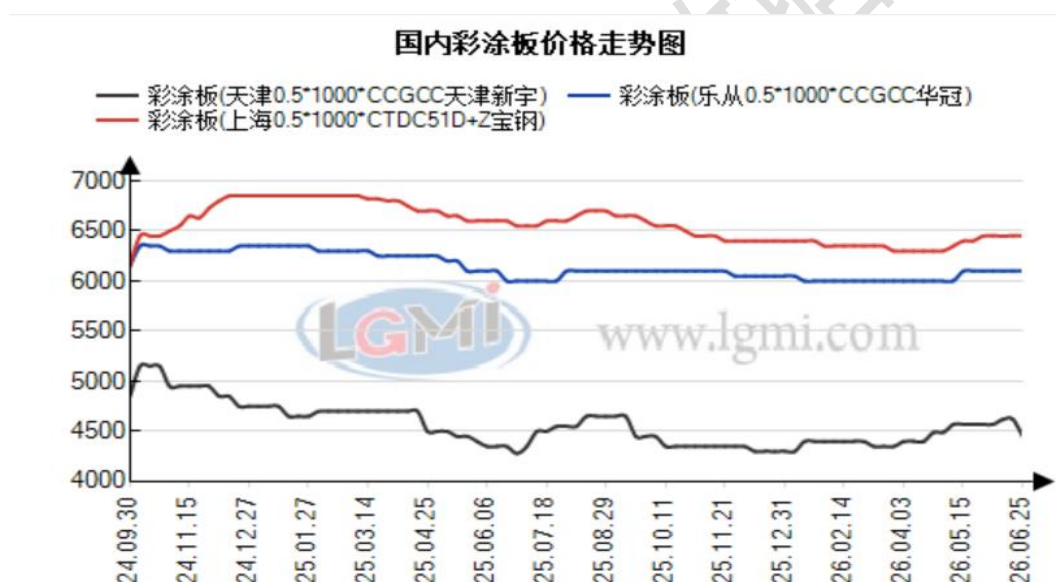
上半年镀锌价格呈现“1至2月持续下跌，3月筑底，4至5月震荡上行，6月回落”完整周期。一季度受春节、高库存、地产淡季三重压制，价格持续下探；二季度依托热轧、锌锭成本支撑叠加制造业稳定刚需，价格逐月抬升，但6月雨季户外施工停滞，成交大幅萎缩，贸易商让利出货，价格重回下行通道。

全年价格波动区间 4074 至 4155 元，最大波动仅 81 元，整体波动幅度极小，属于典型区间震荡行情。核心约束：下跌有原料成本托底，上涨缺乏大规模集中补库驱动，投机需求全年几乎缺席，贸易商以降库回款为主要操作思路，价格弹性持续偏弱。短期若无终端集中补库，镀锌价格难有明显反弹，需持续关注原料成本波动与 7 月下游复工节奏。

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 6 月 26 日，0.47mm 彩涂国内十大城市上半年均价为 5370 元（环比下降 1.14%、同比下降 3.68%）。

图 2 国内彩涂板市场价格走势图



数据来源：兰格数据中心

彩涂价格波动幅度显著大于镀锌，核心原因是彩涂下游高度绑定厂房、钢结构等户外建筑项目，季节性影响更剧烈。1至3月价格持续低位横盘，旺季需求不及预期；4至5月随基建、光伏项目赶工集中补库，叠加冷轧、涂料成本上行，价格连续上涨，5月创上半年高点；6月南方持续降雨，户外工程停工，终端采购近乎停滞，市场低价资源增多，价格大幅回调。

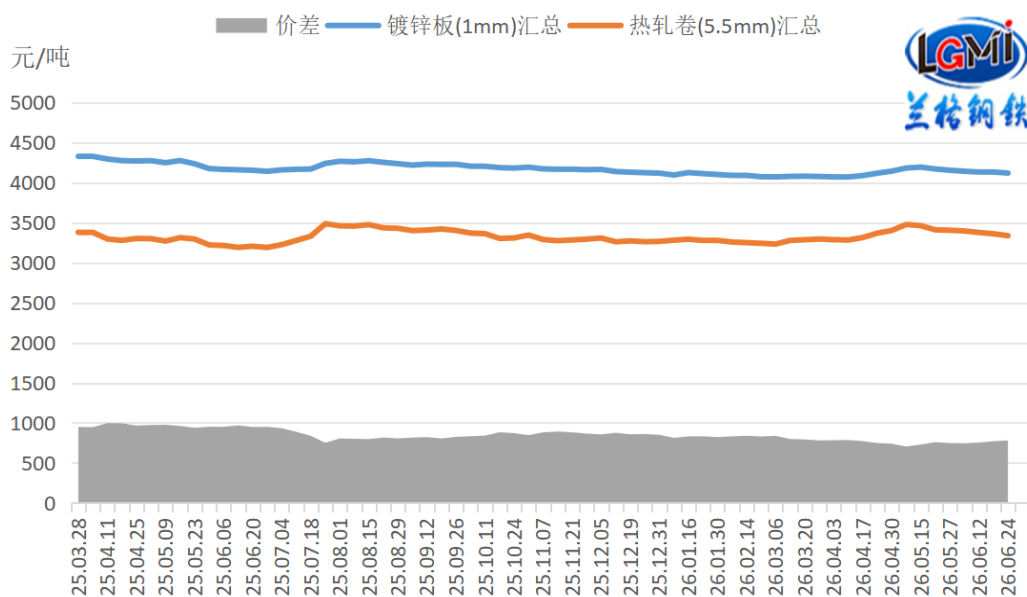
对比同期镀锌走势可见，彩涂涨跌弹性更强，旺季涨幅更大、淡季跌幅更深，核心痛点在于下游需求单一，缺少汽车、家电这类全年稳定制造业需求托底，行情季节性特征远强于镀锌。高端锌铝镁耐候彩涂因产品稀缺，上半年跌幅远小于普通建筑彩涂。

三、镀热与涂镀价差整体运行

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 6 月 24 日，上半年十大城市 1.0mm 镀锌与 5.5mm 热轧汇总月末均价为 785 元，（环比下降 5.08%、同比下降 16.8%）。

图 3 镀热价差走势图



数据来源：兰格数据中心

上半年镀热价差整体呈现先收窄、小幅修复、再度走扩走势。1 至 4 月热轧受钢厂高供给支撑价格偏强，镀锌需求偏弱，加工利润持续被上游原料挤压，中小型调坯镀锌厂亏损增

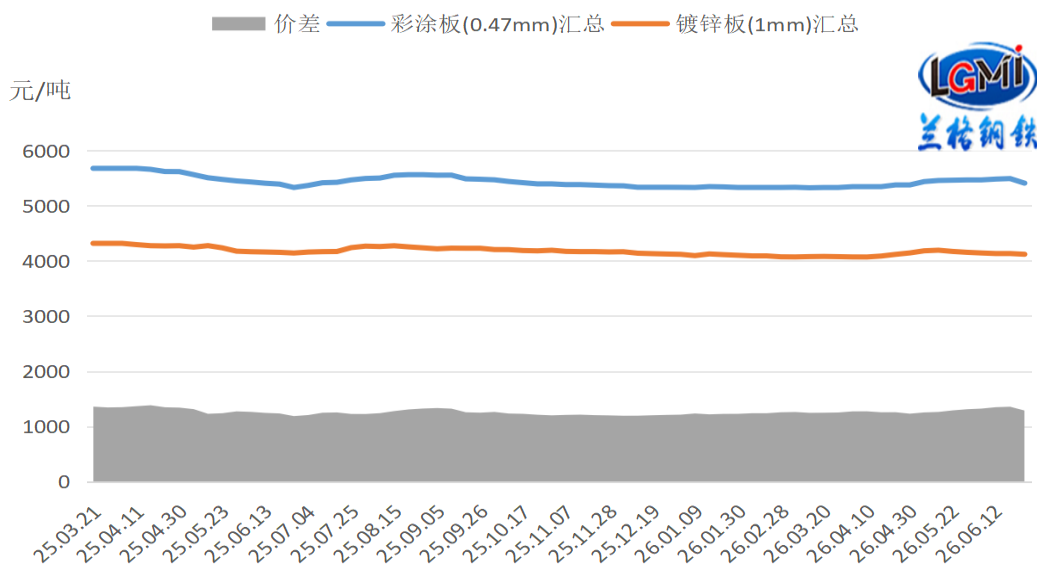
加，主动检修减产增多；5 月汽车、光伏刚需释放，镀锌议价能力小幅提升，价差微修复；6 月梅雨导致热卷需求同步走弱，热轧价格回落，镀锌依托制造业刚需抗跌，价差再度扩大。

上半年产业链利润持续向上游热轧钢厂倾斜，涂镀加工环节盈利空间长期狭窄，仅 5、6 月短暂修复，多数中小镀锌企业上半年维持低毛利运行。

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 6 月 24 日，上半年十大城市 0.47mm 彩涂与 1.0mm 镀锌月末汇总均价为 1262 元（环比上涨 1.8%、同比下降 3.67%）。

图 4 涂镀价差走势图



数据来源：兰格数据中心

涂镀价差代表涂层加工环节利润，上半年整体区间 1229 至 1312 元。1 至 2 月淡季两者同步下跌，但镀锌跌幅更大，价差持续走扩；3 至 4 月传统旺季彩涂订单释放有限，加工溢价小幅压缩；5 月光伏、畜牧厂房订单集中释放，彩涂需求大幅好转，价差创出上半年峰值；6 月雨季户外项目停工，彩涂采购断崖下滑，溢价同步收窄。

分结构来看，普通建筑彩涂加工利润波动极大，锌铝镁高端彩涂全年价差稳定，受淡旺季影响极小，也是上半年涂镀企业主要盈利产品。

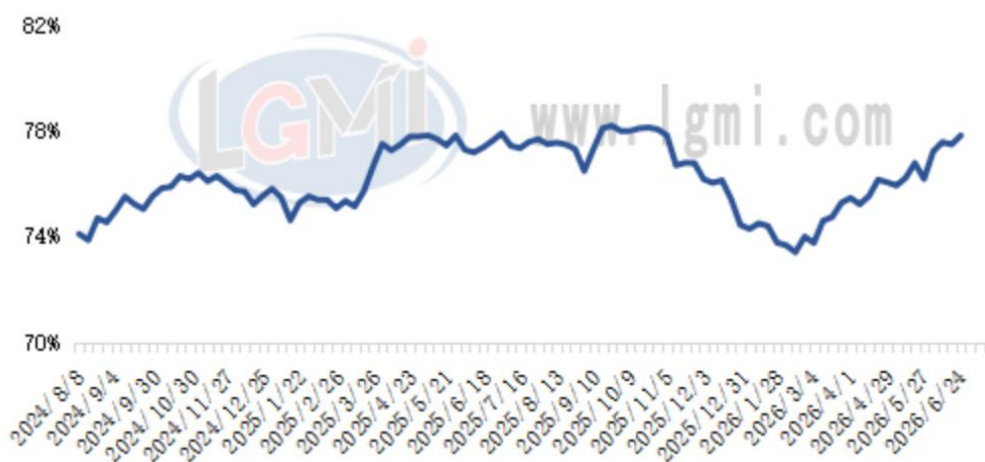
四、涂镀供应端变化及分析

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，1 至 6 月高炉开工率以及铁水产量同比小幅下降。2026 年上半年全国 201 家生产企业高炉开工率均值为 75.40%，同比下降 1.11 个百分点。其中全国 201 家生产企业高炉开工率最高值出现在 6 月下旬为 77.80%，随着前期检修高炉的逐渐复工，叠加钢厂下游产品处于盈利区间，共同支撑钢厂高炉开工率有所增加；最低值出现在 2 月 11 日为 73.39%，临近春节，高炉检修的情况有所增加，钢厂主动降低生产负荷以应对节前市场需求萎缩的情况。

图 5 全国 201 家样本钢企高炉开工率走势图

全国201家样本钢企高炉开工率走势图

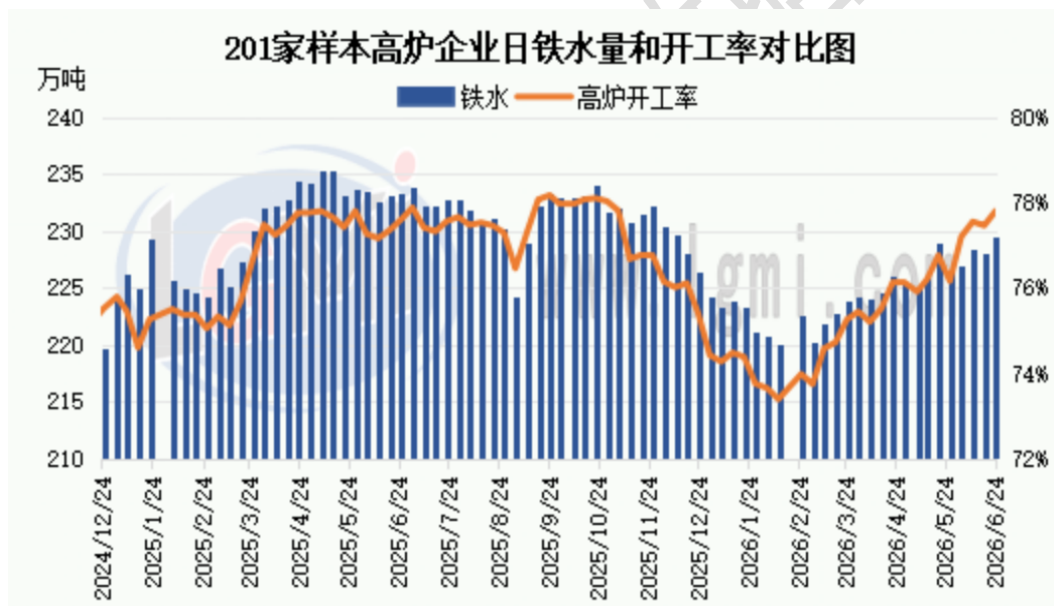


数据来源：兰格数据中心

2、全国高炉检修情况对比及分析

据兰格调研，截止 2026 年 6 月底，201 家样本高炉企业有 96 座高炉检修，较年初减少 26 座。整体来看，高炉检修的情况较年初明显减少。上半年 201 家样本高炉企业检修主要区域集中在华北、华东以及西南等区域，细化来看：东北地区 5 座高炉检修，较年初持平；华北地区 33 座高炉检修，较年初减少 5 座高炉检修；华东地区 29 座高炉检修，减少 5 座高炉检修；华南地区 4 座高炉检修，增加 2 座高炉检修；西北地区 7 座高炉检修，减少 10 座高炉检修；西南地区 13 座高炉检修，减少 4 座高炉检修；华中地区 5 座高炉检修，减少 4 座高炉检修。

图 6201 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

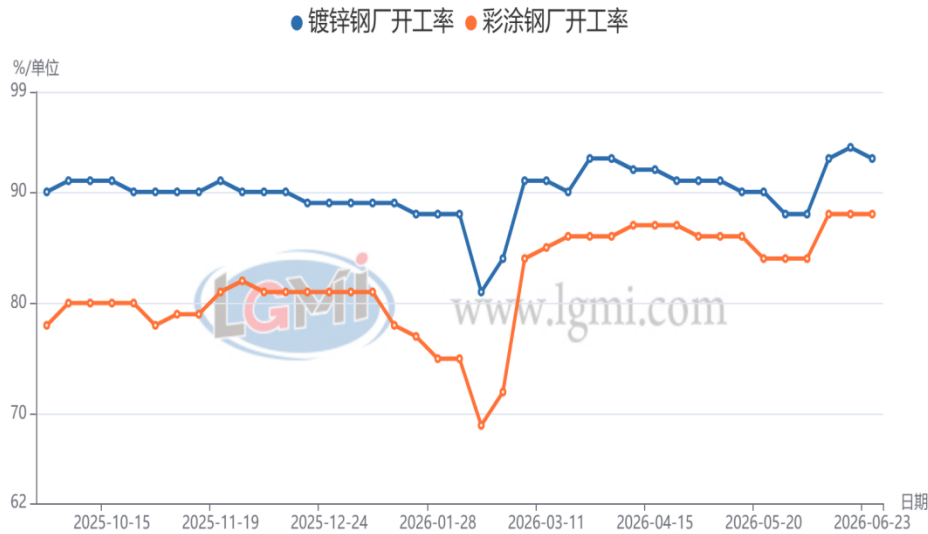
全国生产企业高炉检修区域年度对比			
区域	1 月初高炉检修座数	6 月底高炉检修座数	幅度
东北地区	5	5	0
华北地区	38	33	-5
华东地区	34	29	-5
华南地区	2	4	2
西北地区	17	7	-10
西南地区	17	13	-4
华中地区	9	5	-4
总计	122	96	-26

数据来源：兰格数据中心

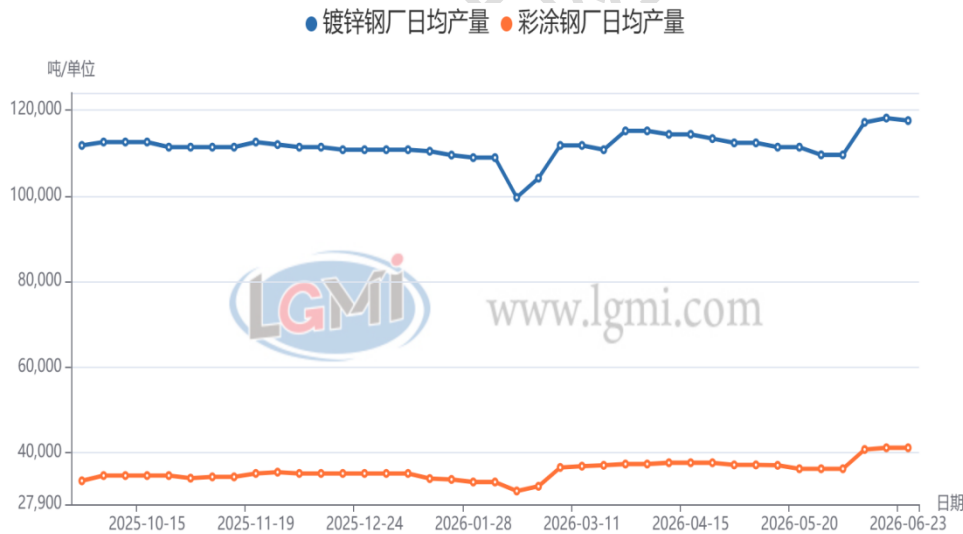
3、涂镀钢厂产量及开工率变化及分析

兰格钢铁网调研数据显示，截至 6 月 24 日，我网对全国 54 家钢厂样本进行统计。其中镀锌板生产线共 166 条，停产或检修 11 条，开工率为 93%，样本数据日均总产量镀锌板 11.76 万吨。彩涂板生产线共 113 条，停产或检修 13 条，开工率为 88%，样本数据日均总产量彩涂板 4.11 万吨。

图 7 涂镀钢厂产量及开工率



数据来源：兰格数据中心



数据来源：兰格数据中心

上半年国内涂镀板材行业整体处于高供应、弱需求的运行态势，行业生产端整体开工氛围偏浓，多数钢厂维持常态化生产节奏，仅少量产线因设备维护、订单不足等因素阶段性暂停生产，整体产能释放力度处于年内较高水平。需求层面呈现明显的结构性分化特征，镀锌



兰格钢铁

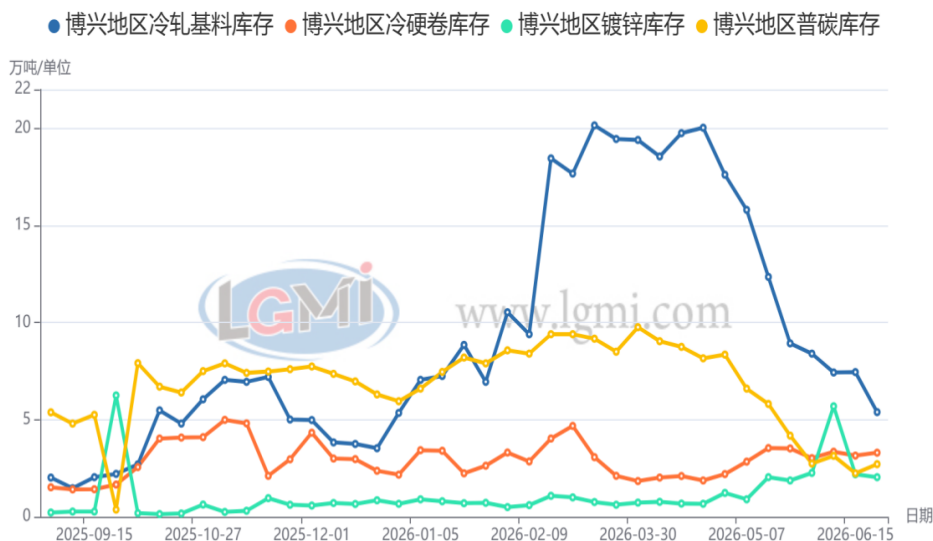
兰格钢铁网涂镀市场系列研报(2026 年半年度报告)

板依托家电、汽车等制造业领域稳定的订单支撑，市场需求表现更为平稳，市场流通及下游拿货积极性尚可。彩涂板则深度受建筑行业淡季影响，户外基建、屋面围护等相关用钢需求持续走淡，市场成交活跃度明显不足。原料端价格波动反复，对涂镀板材价格形成上下双向牵制，使得市场价格始终维持区间震荡态势，钢厂盈利空间被持续压缩。步入年中淡季，南方多地降雨天气进一步压制线下施工与采购节奏，市场库存缓慢累积，行业整体去库节奏放缓。后市来看，短期行业供需格局难有明显改观，生产端调整空间有限，市场走势依旧依赖下游终端需求的回暖力度，整体行情仍将以平稳偏弱运行为主。

五、博兴库存变化及分析

2026 年上半年博兴地区三大钢材品类库存呈现原料库存持续去化、成品库存稳步累库的差异化走势，品类分化特征极为显著。从分品种库存总量看。冷轧基料库存呈“倒 V 型”走势，1 月为 10.53 万吨，3 月达到年内峰值 19.4 万吨，随后逐月回落至 6 月达到年内低点 5.39 万吨，半年内高低点落差达 14 万吨，降幅超 72%，显示上游原料端经历了从集中累库到快速去库的剧烈转换。冷硬卷库存相对平稳，整体呈“先扬后抑再回升”的窄幅波动，库存中枢约 3.1 万吨，反映中间加工环节的补库与消耗节奏较为均衡。镀锌彩涂作为成品端，库存总量虽小但趋势明确，从 1 月 0.5 万吨起步，2 月翻倍至 1 万吨，3 月小幅回落至 0.73 万吨，4-6 月持续攀升至 1.23 万、2.26 万、2.04 万吨，半年累计增幅达 308%，且 5 月创下 2.26 万吨的峰值，表明终端成品库存压力逐渐加大，与上游原料的去库形成鲜明“剪刀差”。

图 8 博兴库存统计



数据来源：兰格数据中心

上半年博兴市场“上游去库、下游累库”的剪刀差，核心源于供需节奏错配。一方面，冷轧基料价格震荡走弱，加工企业逢低加大采购并提高轧线开工率，快速消耗原料；另一方面，终端家电、建材等订单疲软，加之出口海运费高企，镀锌彩涂出货受阻，导致产成品被动积压。同时，一季度基料集中到港后的去化，也与贸易商降价促销、钢厂减少发货有关，而成品端则因同质化竞争激烈，去库动能不足。

下半年或进入“原料补库+成品去库”的新平衡阶段，市场博弈焦点将聚焦于下游订单兑现程度。综合判断，博兴市场下半年库存压力有望边际缓解，但品种间分化仍将持续。

六、涂镀进出口变化及分析

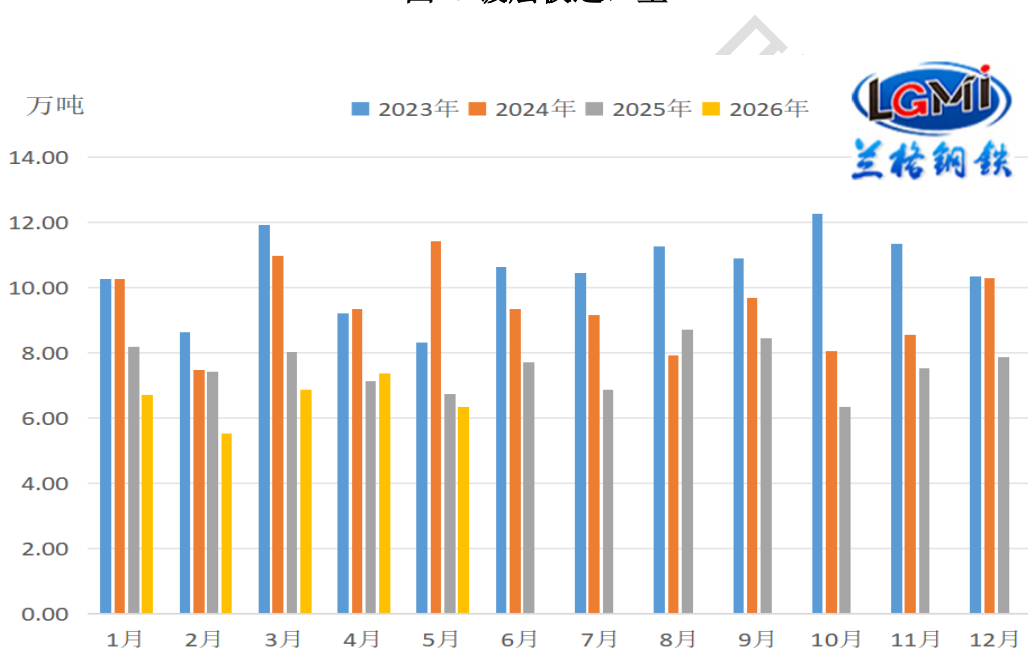
1、进口量统计及分析

1.1 镀层板进口量统计及分析

海关总署数据显示：2026 年 1 至 5 月镀层板累计进口 32.91 万吨，同比下降 12.36%，单月持续同比下滑，国内产能充足，进口替代全面落地，仅高强汽车专用镀锌板维持少量进口，普通热镀锌进口近乎清零。

单月明细：1 月 6.72 万吨（同比下降 17.95%）；2 月 5.55 万吨（同比下降 25.4%）；3 月 6.89 万吨；4 月 7.39 万吨；5 月 7.72 万吨。

图 9 镀层板进口量



数据来源：海关总署，兰格数据中心

1 至 5 月我国镀层板累计进口 32.91 万吨，同比下降 12.36%，进口整体呈持续收缩态势，国产替代进程持续深化。各月同比依旧保持下滑，仅短期刚需拉动，无法扭转进口萎缩大趋势。从产品结构分析，国内常规热镀锌产能充足、性价比突出，普通镀层板进口近乎清零；进口需求高度集中于高强汽车专用镀锌板，这类高端板材国内技术、产能仍存在缺口，是进口仅存支撑。

下半年镀层进口市场总量延续同比下行是核心主线，进口替代将进一步提速。供给端，国内头部钢厂持续扩产高强汽车镀锌产线，合金镀层国产工艺不断突破，高端产品自给率稳

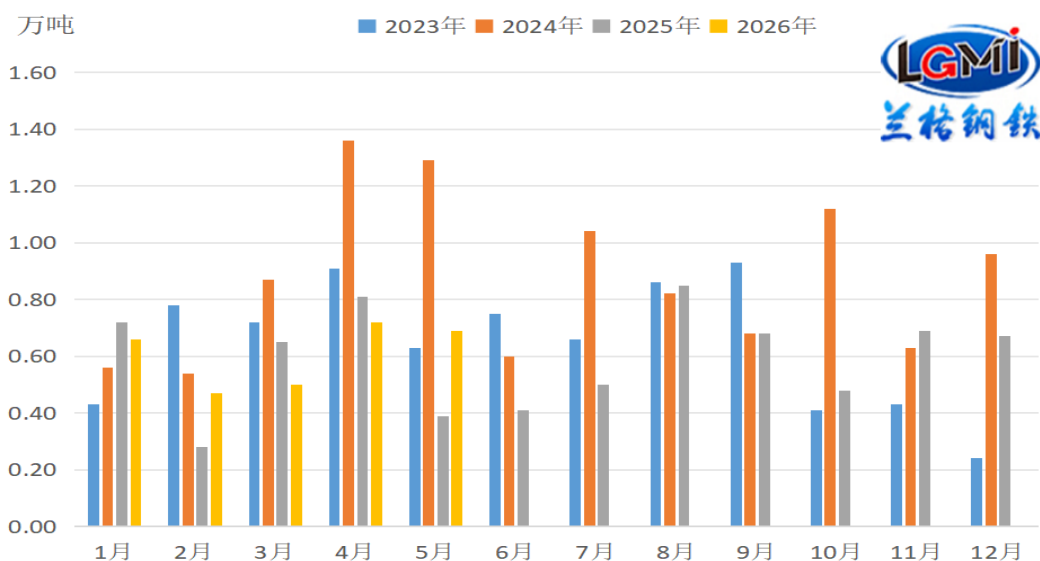


步提升，持续挤压海外货源市场空间。需求端分阶段波动：三季度新能源汽车、整车厂集中备货，高端镀锌进口或迎来阶段性小幅增量；四季度下游车企控产去库存，进口采购力度同步减弱。海外货源方面，日韩进口板材海运、原料成本持续走高，价格竞争力下降，国内企业采购国产板材意愿进一步增强。长期来看，普通镀层进口已无回暖基础，仅高端差异化特种镀锌维持少量进口，下半年月度进口依旧维持低位震荡，全年累计进口同比降幅或将进一步扩大，进口品类会持续向汽车高强专用镀层板集中，低端常规镀锌进口规模持续趋近于零。

1.2 涂层板进口量统计及分析

海关总署数据显示：2026 年 1 至 5 月涂层板累计进口 3.04 万吨，同比上涨 7%，国内常规彩涂完全自给，进口仅集中超薄家电、高耐候特种彩涂。单月：1 月 0.66 万吨，2 月 0.47 万吨，3 月 0.5 万吨，4 月 0.72 万吨，5 月 0.69 万吨，月度低位震荡，无大规模进口增量。

图 10 涂层板进口量



数据来源：海关总署、兰格数据中心

1 至 5 月我国涂层板累计进口 3.04 万吨，同比小幅增长 7%，进口总量保持温和扩容，但月度运行呈现低位窄幅震荡特征，不存在集中大批量到货行情。下游企业长期采用低库存、高频小额采购模式，无大规模囤货行为。从产品结构分析，国内普通建筑彩涂产能完全饱和，



自给率接近 100，进口需求全部集中超薄家电面板、高耐候氟碳特种彩涂等高附加值品类，这类产品涂层工艺、表面精度技术壁垒较高，国内产能尚未完全匹配高端制造需求，是支撑进口小幅增长的核心动力，低端常规彩涂进口基本趋近于零。

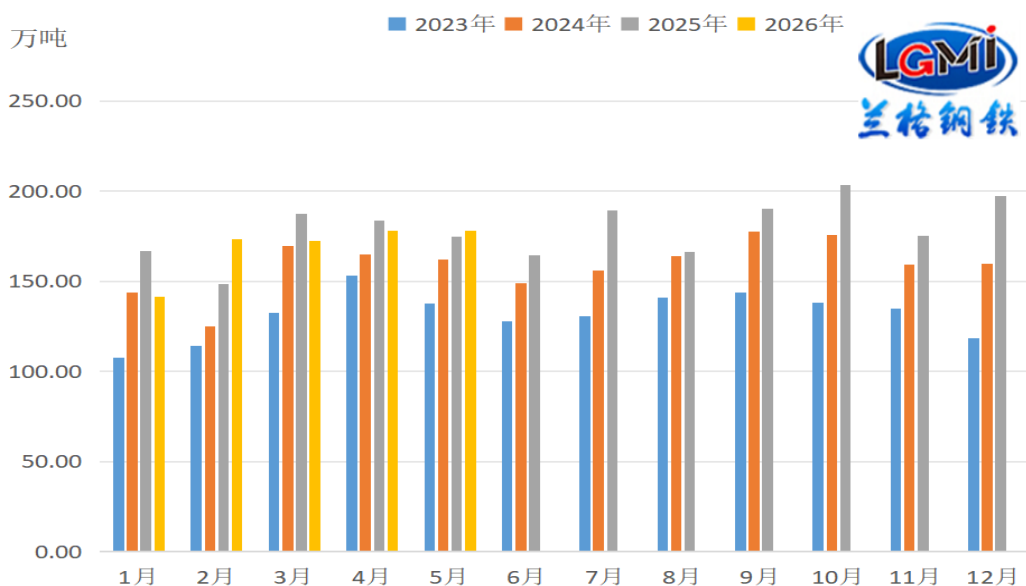
下半年涂层进口总量大幅增长的空间有限，仍将维持低位震荡、结构性分化格局。供给端，国内多条高端彩涂技改产线陆续投产，超薄、高耐候板材自给能力持续提升，国产替代进度将加快，长期压制进口增量。需求端，三季度家电秋季备货、光伏高端围护项目将带来阶段性进口刚需，单月进口或小幅抬升；但四季度下游制造业收缩，采购力度回落，进口量再度走弱。同时日韩进口货源海运成本持续走高，海外板材价格竞争力下降，进一步削弱进口采购意愿。整体来看，下半年涂层板进口不会出现趋势性上行，月度波动仍围绕终端高端制造补库节奏变化，进口品类将进一步聚焦超高耐候、无铬钝化等差异化特种涂层，普通规格进口将持续萎缩。

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 至 5 月镀层板累计出口 843.63 万吨，同比下降 2.12%，上半年出口由一季度正增长转为二季度同比下滑。单月明细：1 月 141.45 万吨；2 月 173.26 万吨；3 月 172.62 万吨；4 月 178.29 万吨；5 月 178.01 万吨。一季度海外春节后补库带动出口高增；4 至 5 月海外本土镀锌产能释放、欧美反倾销政策落地，传统建筑镀锌订单收缩，仅新能源配套高端镀锌维持增量，总量同比转弱。出口结构持续优化，低端普通镀锌占比下降，锌铝镁合金镀层出口快速提升。

图 11 镀层板出口量



数据来源：海关总署，兰格数据中心

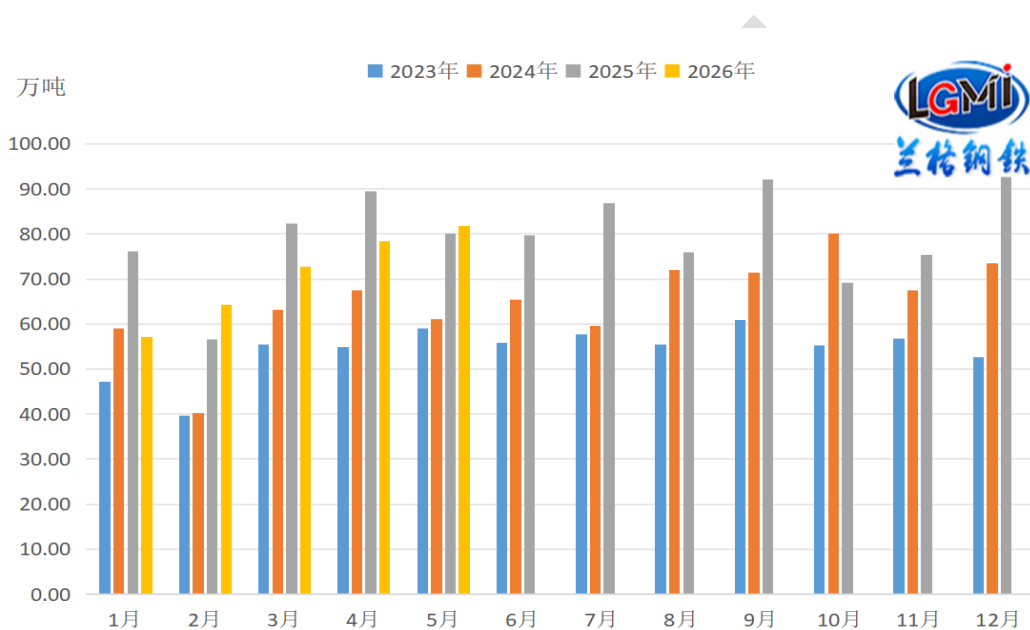
1至5月我国镀层板累计出口843.63万吨，同比下降2.12%，半年出口呈现前高后低、季度分化明显的走势。一季度海外集中备货支撑出口实现正增长，二季度多重外部压力集中释放，传统建筑镀锌订单收缩拖累整体出口同比下滑。出口走弱核心在于海外本土镀锌产能持续投产，叠加欧美反倾销政策落地，普通镀锌产品海外竞争力大幅削弱。不过市场存在结构性亮点，新能源汽车、光伏配套锌铝镁高端镀层外销持续放量，低端普通镀锌出口占比逐步下降，产品升级趋势清晰。

下半年镀层出口整体压力仍存，但结构性机会凸显。短期韩国、土耳其等地新增贸易壁垒将持续压制传统市场低端订单，东南亚本土产能持续分流基础镀锌需求，普通镀层出口难有明显回暖。但全球光伏、新能源产业扩张带动高耐蚀锌铝镁镀层刚性需求，高端差异化产品外销增量能够对冲低端减量。同时企业持续开拓中东、拉美等新兴市场，分散欧美市场依赖。节奏上，三季度海外制造业传统备货周期将带动出口环比小幅修复，四季度海外年末订单收尾后需求回落。全年出口总量大概率小幅承压，行业将持续依靠产品高端化、市场多元化对冲贸易摩擦与海外产能冲击，锌铝镁合金镀层将成为下半年出口核心增长支点。

2.2 涂层板出口量统计及分析

海关总署数据显示：2026 年 1 至 5 月涂层板累计出口 354.45 万吨，同比下降 7.88%，下滑幅度大于镀层板。单月明细：1 月 57.15 万吨；2 月 64.3 万吨；3 月 72.79 万吨；4 月 78.44 万吨；5 月 81.77 万吨。单月环比持续小幅增长，但累计同比大幅下滑，核心拖累欧盟对华彩涂五年反倾销关税落地，东南亚、印度本土彩涂产线投产分流订单；光伏、畜牧高端彩涂出口增长对冲部分低端订单减量，但难以扭转总量下滑趋势。

图 12 涂层板出口量



数据来源：海关总署、兰格数据中心

1 至 5 月我国涂层板累计出口 354.45 万吨，同比下滑 7.88%，出口下行幅度明显高于同期镀层板，外销市场整体承压。每月环比小幅走高，反映海外节后持续补库、阶段性订单集中交付，但月度回暖无法抵消上半年整体减量，累计同比依旧大幅走弱。出口承压核心源于外部贸易壁垒与本土产能双重冲击，欧盟对华彩涂五年反倾销关税落地，大幅抬高国内产品出口欧洲的综合成本，传统建筑彩涂订单大幅流失；同时东南亚、印度本土彩涂产线集中投产，本地供给持续放量，分流大量基础涂层海外需求。市场存在结构性对冲亮点，光伏、畜牧专用高耐候高端彩涂外销保持稳定增长，但高端品类出货体量有限，不足以弥补低端建筑彩涂的订单缺口，总量下行趋势难以扭转，行业出口结构持续优化，低端普通彩涂外销占比



持续降低。

下半年涂层出口外部压制因素仍将长期存在，整体难有大幅回暖。欧美、土耳其等地持续维持高额反倾销关税，东南亚本土产能还将进一步释放，低端建筑彩涂出口空间持续收缩；三季度海外基建、光伏项目迎来传统施工旺季，高端特种彩涂订单有望继续放量，单月出口或维持高位区间。四季度海外制造业进入年末淡季，采购需求同步回落，出口量环比大概率走弱。中长期行业需依靠产品升级与市场多元化突围，持续加大锌铝镁、高耐候特种彩涂产能投放，深耕中东、拉美、非洲等新兴市场，减少对欧美、东南亚传统低价市场依赖。整体预判，下半年涂层出口依旧维持同比偏弱格局，仅高端差异化产品提供结构性增量，全年累计出口降幅或小幅收窄，但难以实现由负转正。

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增长、同比下降态势。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 至 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。

图 13 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 24 汽车月度销量



数据来源：中国汽车工业协会，兰格数据中心

2026 年 1 至 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。

2、家电行业市场变化及分析

2026 年 1 至 5 月家电产量分化格局延续，冰箱、洗衣机产销同比稳步上行，空调累计小幅增长、彩电持续下滑；出口端冰箱、洗衣机维持高增，空调、液晶电视出口承压。全国家电以旧换新（2500 亿元超长期特别国债专项支持消费品以旧换新）、一级能效产品补贴政策持续落地，夏季制冷消费旺季带动空调备货需求阶段性回暖，海外新兴市场订单支撑白电出口韧性。家电板材需求呈现结构性分化，冰箱、洗衣机镀锌板、冷轧板需求稳定，空调、彩电用钢随产销走弱有所降温；展望下半年，夏季空调消费旺季需求集中释放，年末家电换新补贴冲刺带动全品类产销修复，海外冰箱、洗衣机出口延续增长，冷轧、镀锌家电板材需求稳中向好，整体保持稳健运行，高端节能家电配套钢材需求持续提升。

3、房地产行业市场变化及分析

2026 年 1 至 5 月房地产开发投资、施工、新开工各项指标同比降幅持续扩大，商品房销售继续回落，房企到位资金同比下滑幅度加深，行业调整压力进一步加大，建筑用钢前端需求持续承压。政策层面坚持控新增、去库存、保交楼主线，严控经营性住宅用地新增供给，各地持续推进存量商品房收购转为保障房、城中村改造与城市更新，房企融资白名单、预售资金闭环监管、多地限购限贷松绑等举措持续落地，但政策传导至拿地、新开工环节存在明显滞后，使得新房开发端用钢持续走弱，竣工端降幅边际收窄形成少量结构性支撑，长材需求整体承压。

2026 年下半年，地产调控政策以保交楼、城中村改造、存量住房收储为主，持续优化首套房信贷、降低交易成本，核心目的在于缓解行业流动性风险、稳定居民住房消费预期，不



再刺激新增商品房开发投资。住建部已明确“因城施策控增量、去库存、优供给，结合城市更新、城中村改造盘活利用存量用地”。城中村改造配套管网、配套公共设施带来少量土建增量，保交楼专项资金持续投放有助于竣工降幅边际收窄；但需注意，城中村改造及存量住房收储转化带来的用钢增量体量有限，难以对冲新房开发端缺口。房企拿地、新开工修复缺乏基础，土地市场持续低迷，无新增开发增量支撑。地产整体用钢仍维持弱势，全年对钢材需求形成持续性拖累，降幅逐步边际收窄。

八、涂镀行业展望

1、涂镀供应趋势展望

下半年涂镀供应端呈现季节性灵活控产格局：1、镀锌产线：依托汽车、家电全年稳定订单，开工将维持高位，7 月高温、年末常规检修小幅减产，产出韧性强；2、彩涂产线：7 至 8 月梅雨、高温淡季主动检修，开工回落；9 至 11 月传统基建、光伏赶工旺季全面复产，开工大幅回升；12 月年末停工减产，产出收缩。扰动风险：大气污染防治、秋冬季采暖季限产将阶段性压制区域产能，原料价格波动挤压加工利润，中小涂镀厂持续灵活控产。整体下半年供给先缩后增，四季度资源投放量最大。

2、涂镀需求趋势展望

需求延续结构性分化逻辑，制造业托底、地产持续弱势，三季度迎来全年需求高点：1、制造业：7 至 9 月新能源汽车出口维持高增，家电秋季备货启动，高强镀锌刚需持续释放，形成稳定支撑；四季度国内汽车促销、家电换新带动小幅补库；2、建筑板块：7 月南方梅雨尾声，8 至 11 月全国施工黄金周期，厂房、光伏、钢结构赶工带动彩涂需求集中释放，为全年唯一强需求窗口；12 月气温下滑户外施工停滞，需求再度走弱；3、房地产：全年无明显改善，新开工持续低迷，仅保交楼、保障房维持少量竣工用钢，难以形成增量；4、出口：海外三季度传统制造业旺季，涂镀出口环比修复；四季度海外圣诞备货结束，需求回落；贸易摩擦持续压制低端产品出口，高端锌铝镁维持增量。整体下半年需求 7 到 11 月边际持续改善，9、10 月为全年需求峰值，12 月快速转入淡季。



3、涂镀价格趋势展望

1、价格：三季度（7 至 9 月）先抑后扬，7 月梅雨淡季价格小幅承压，8 至 9 月旺季集中补库带动镀锌、彩涂震荡上行；四季度 10 月高位震荡，11 至 12 月淡季、累库压力下价格逐步回落，全年高点预计出现在 9 月。彩涂波动幅度依旧大于镀锌，镀锌依托制造业底部支撑更强。2、镀热价差：三季度下游需求回暖，镀锌加工利润修复，价差走扩；四季度需求转弱，热卷刚性强，价差再度收窄，全年区间 720 至 850 元。3、涂镀价差：8 至 10 月光伏、厂房订单集中释放，彩涂溢价走高，价差大幅走扩；7、11、12 月淡季收窄，高端锌铝镁彩涂价差全年维持高位。

核心风险：地产持续低迷压制建筑涂需求、海外贸易壁垒加剧出口下滑、铁矿石、锌锭原料大幅波动改变成本支撑逻辑。

九、涂镀行业大事记

1、重大项目建设动态

国内项目：山东滨州高端锌铝镁涂镀产业园二期项目 6 月全线投产，新增年产 80 万吨高耐候彩涂产能，产品主打光伏、畜牧建筑领域，进一步提升国内高端涂镀自给率。

海外动态：马来西亚本土镀锌产线正式投产，依托本地矿产资源抢占东南亚市场，对我国普通镀层板出口形成长期竞争压力。

2、国际贸易与市场观察

贸易摩擦：欧盟发布对华彩涂板反倾销终裁，加征五年保护性关税，国内低端建筑彩涂出口欧洲渠道大幅收缩，倒逼企业转向高端差异化产品出口。

出口政策：7 月起海关优化钢铁出口通关流程，简化镀层、涂层板申报手续，利好涂镀企业拓展一带一路新兴市场。



兰格钢铁

3、技术前沿与产业升级

环保技术：国内多家钢厂推出低锌耗绿色镀锌工艺，锌原料消耗降低 8%，碳排放同步下降，符合双碳政策，下半年将逐步普及。

高端涂层：无铬钝化彩涂技术批量商用，替代传统高污染钝化工艺，产品适配高端家电、新能源厂房，提升出口产品竞争力。

兰格钢铁网数据