



中厚板系列研报

兰格钢铁

中厚板 **系列研报**

LANGE STEEL

PREDICTION REPORT

兰格钢铁“金钢杯”中厚板编辑部

www.lgmi.com

目 录

一、 全国中厚板行业运行综述	4
二、 中厚板价格走势回顾及分析	4
1、 全国中厚板价格走势回顾及分析	4
2、 中厚板南北价差分析	5
3、 价差走势回顾及分析	6
三、 中厚板供应端变化及分析	7
1、 中厚板行业生产与产量变化及分析	7
1.1 全国 201 家钢厂高炉运行数据变化与分析	7
1.2 全国高炉检修情况对比及分析	8
1.3 中厚板重点区域钢厂产量及产能利用率变化及分析	9
1.4 钢厂利润监测及分析	10
四、 中厚板库存变化及分析	11
1、全国钢厂库存变化及分析	11
2、武安地区社会库存及分析	12
五、 中厚板进出口变化及分析	13
1、进口量统计及分析	13
2、出口量统计及分析	14
3、进出口总体情况分析	14
六、 中厚板需求端变化及分析	15
1、 钢厂手持订单情况	15
2、 105 家贸易企业成交景气度分析	16

3、 下游重点行业用钢需求	16
3.1 造船用钢市场分析	16
3.2 风电用钢市场分析	19
3.3 容器用钢市场分析	20
3.4 钢结构用钢市场分析	22
3.5 工程机械用钢市场分析	23
七、 中厚板行业展望	26
1、 供应端趋势展望	26
2、 需求端趋势展望	27
3、 价格趋势展望	28
八、 中厚板产业大事记	28

一、全国中厚板行业运行综述

2026 年上半年，国内中厚板市场呈现震荡偏弱—快速拉涨—震荡阴跌的阶段性运行格局，市场价格重心较 2025 年同期有所下移，但跌幅大幅收窄。上半年市场整体围绕偏弱的基本面展开区间博弈，叠加原燃料价格波动、宏观消息等外部因素扰动，市场行情在 3 月中旬至 5 月中旬迎来阶段性强势反弹。相较于其他钢材主流品种，中厚板市场整体运行仍具备一定韧性，不过相较于 2025 年上半年的绝对优势有所弱化，行情波动振幅同比扩大，同时中厚板与热卷、建筑钢材的品种价差同比收窄。上半年中厚板钢厂盈利可观，且盈利水平显著优于其他主流钢材品种。同时，造船、风电、管线等下游制造业细分需求表现亮眼，钢厂手持订单充裕，钢厂铁水产能向中厚板倾斜，带动行业产量同比温和增长。库存方面，上半年中厚板社会库存一度处于近年高位，后期随需求逐步修复，库存去化节奏有所加快。整体来看，2026 年上半年市场谨慎购销氛围贯穿全程，下游终端多秉持按需采购策略，特别是进入 6 月以后市场交投活跃度明显回落，现货出货压力持续攀升，贸易商主要以降库回笼资金为核心经营策略。

供应端来看，1-6 月份国内中厚板产量温和增加，国内 44 家中厚板样本钢厂周度产量均值为 203.27 万吨，同比增加 6.21 万吨。重点城市社会库存压力有所增加，2026 年 1-6 月武安中厚板社会库存均值为 78.33 万吨，同比增加 24.34 万吨。贸易企业成交景气度增量有限，2026 年上半年国内 15 个重点城市 104 家中厚板贸易企业成交量日度均值为 5.38 万吨，同比小幅增加 0.33 万吨。

二、中厚板价格走势回顾及分析

1、全国中厚板价格走势回顾及分析

2026 年 1-6 月国内中厚板市场震荡盘整之后迎来久违上涨行情，不过后期市场价格有所回落，市场价格均值同比小幅下降，且均价处于 2017 年以来最低。据兰格钢铁网数据显示，2026 年 1-6 月，国内中厚板品种价格均价为 3553 元，较 2025 年同期下跌 70 元。其中年内最高值出现在 5 月中旬为 3715 元，最低值出现在 2 月下旬为 3460 元，两者差值为 255 元。上半年市场价格走势可以分为以下几个阶段：

第一阶段为 2026 年 1 月初到 3 月上旬，中厚板市场难以走出自身驱动性行情，市场跟随原燃料窄幅震荡，叠加基本面持续弱势，市场成交弱势承压。尽管期间市场一度受到钢厂减产预期及重要会议政策利好预期的提振，但现货端高企的库存叠加贸易商资金周转压力，使

得商家普遍倾向于积极出货、回笼资金，市场整体呈现震荡偏弱的走势。

第二阶段为 3 月中旬到 5 月中旬，国内中厚板市场持续迎来一波明显拉涨走势，且 4 月中旬之后，市场上涨速度明显加快，特别是 5 月份中厚板单月均价已经同比转正。这一阶段市场受宏观消息以及原燃料上涨强势带动，叠加宝钢、鞍钢、本钢、首钢等多家头部钢厂板材订货价接连上涨，带动国内中厚板价格水涨船高。特别是 5 月份美伊战争推升能源价格，带动焦煤焦炭等原燃料价格涨势可观，焦炭提涨连续落地，中厚板市场涨势明显加快。这一阶段需求释放仍不持续，市场成交仅呈现阶段性回暖走势，但后期随着市场价格涨至高位以及脆弱的基本面影响，业者恐高情绪有所增加，市场成交重回平淡。本阶段，钢厂中厚板盈利情况持续回升，利润水平明显好于其他主流品种。

第三阶段为 5 月下旬以及 6 月份，中厚板市场呈现震荡阴跌走势。这一阶段市场购销重回弱势的基本面，叠加市场进入传统购销淡季，北方麦收高温以及南方多雨等因素影响，中厚板市场偏弱的下游需求持续掣肘市场，市场价格震荡阴跌。不过受原燃料成本支撑，市场价格下跌的幅度较为有限。

图 1 国内中厚板品种价格走势



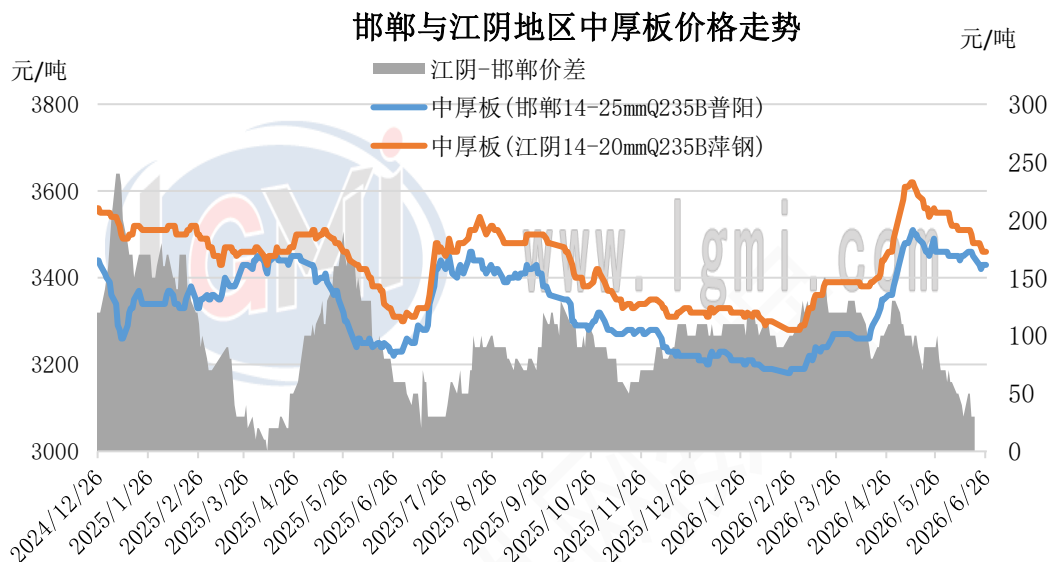
数据来源：兰格数据中心

2、中厚板南北价差分析

2026 年上半年国内中厚板市场区域价差窄幅波动，区域间资源流通变差。上半年华北地区邯郸中厚板均值为 3310 元，同比下跌 43 元；华东区域江阴中厚板均价 3411 元，同比下跌 54 元。江阴与邯郸地区中厚板价差为 101 元，同比减少 11 元。从市场走势来看，江阴-邯郸

两地价差最高值出现在 3 月上旬为 150 元，期间华东江阴区域下游需求复苏情况好于北方区域，而邯郸武安地区中厚板社会库存压力明显增加，两地价差有所增加；最低值出现在 6 月下旬为 20 元。从区域价差可以看出，2026 年上半年中厚板资源区域流通变差，仅部分时段华东-华北套利窗口打开，中厚板需求端表现仍是短板，资源多集中在本地进行消化。

图 2 邯郸与江阴地区中厚板价格走势



3、价差走势回顾及分析

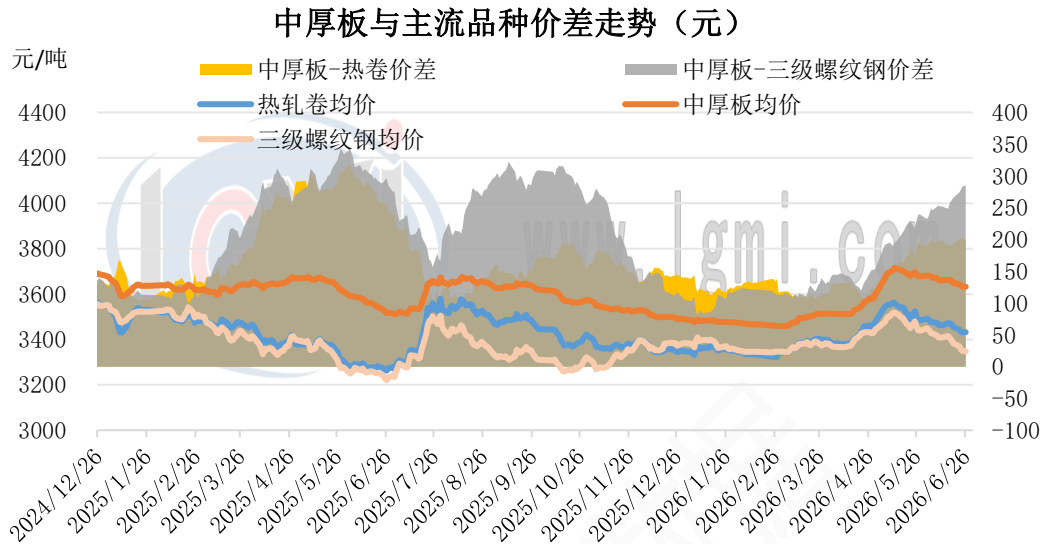
2026 年上半年国内中厚板市场基本面仍存在一定韧性，不过相较于 2025 年上半年中厚板品种优势有所减弱。

从价格走势来看，2026 年 1-6 月国内中厚板品种年度均值为 3553 元，热卷品种年度均值为 3412 元，三级螺纹钢均值为 3396 元，中厚板-热卷均值价差为 141 元，同比收窄 64 元；中厚板-三级螺纹钢均值价差为 157 元，同比下降 62 元。另外，2026 年上半年中厚板年度最高值与最低值价差为 256 元，热卷最高值与最低值价差达到 241 元，三级螺纹钢最高值与最低值价差达到 177 元，中厚板市场振幅有所增加。

2026 年上半年中厚板-热卷、中厚板-三级螺纹钢价差高位的情况有所收窄，中厚板与其他主流产品供需极端错位带来的超额溢价逐步出清。从市场运行情况来看，2026 年上半年中厚板轧线开工率持续高位，市场供应量同比增加；而热卷钢厂灵活控产叠加出口分流对于市场价格带来一定支撑，另外基建前置发力托底建材需求支撑螺纹价格中枢有所抬升。需求方面，中厚板下游造船、海风等高端中厚板虽有订单支撑，但普通钢结构、工程机械下游开工支撑不足，叠加热卷受资源充足以及价格优势，开平板对于替代中厚板存在一定替代需求，

叠加热卷下游汽车、冷轧制造业等需求修复、建材基建刚需稳定，三大品种需求分化程度有所减弱。

图 3 中厚板与热卷品种价格走势



数据来源：兰格数据中心

三、中厚板供应端变化及分析

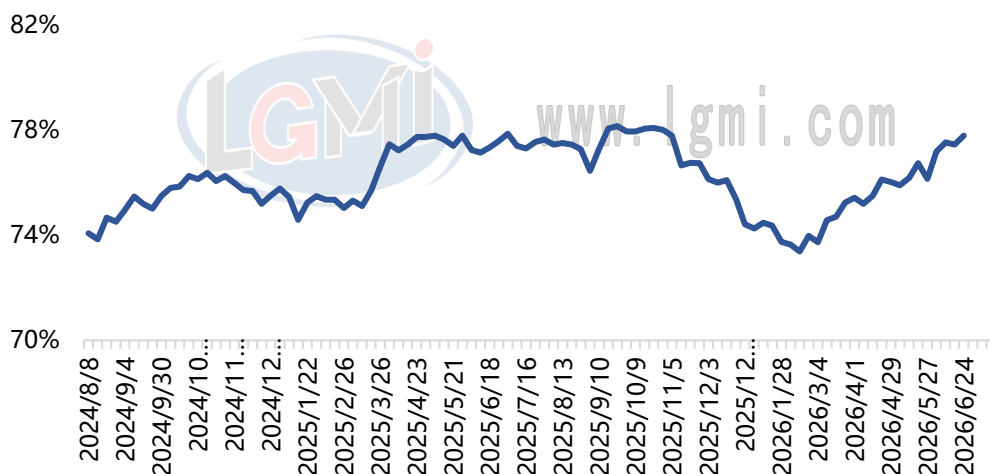
1、中厚板行业生产与产量变化及分析

1.1 全国 201 家钢厂高炉运行数据变化与分析

2026 年 1-6 月高炉开工率以及铁水产量同比小幅下降。据兰格钢铁网监测数据显示,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 月中旬为 77.55%，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 4 201 家样本高炉企业日铁水量和开工率对比图

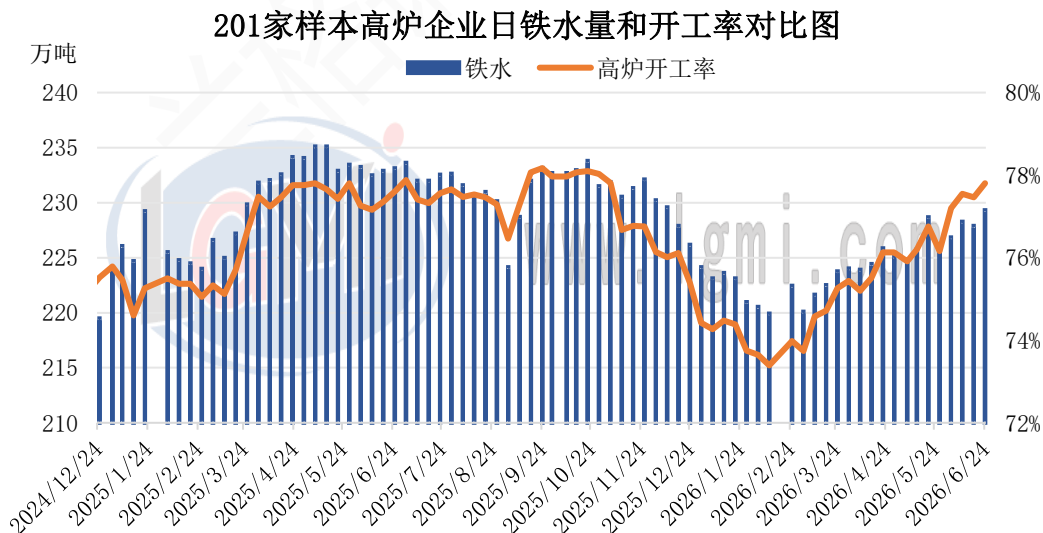
全国201家样本钢企高炉开工率走势图



数据来源：兰格数据中心

铁水方面，1-6 月全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 224.29 万吨，同比下降 5.49 万吨。从上半年铁水产量走势来看，全国 201 家生产企业铁水日均产量最高值出现在 6 月下旬为 229.31 万吨，最低值出现在 2 月中旬为 219.92 万吨。

图 5 201 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

1.2 全国高炉检修情况对比及分析

据兰格调研，截止到 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，截止到 2026 年 6 月底，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。

表 1 全国生产企业高炉检修区域月度对比

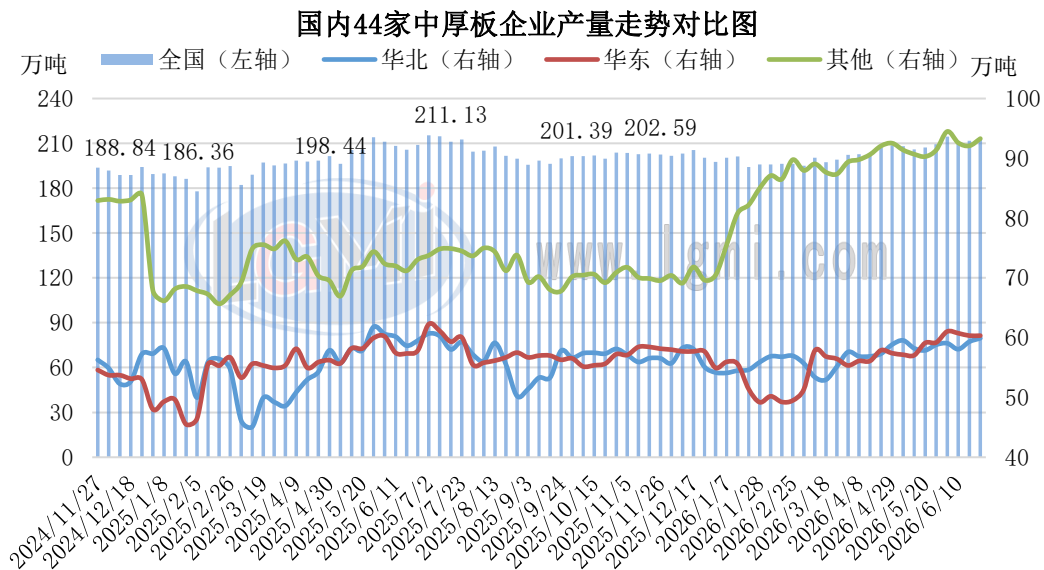
全国生产企业高炉检修区域月度对比			
区域	1 月初高炉检修座数	6 月底高炉检修座数	幅度
东北地区	5	5	0
华北地区	38	33	-5
华东地区	34	29	-5
华南地区	2	4	2
西北地区	17	7	-10
西南地区	17	13	-4
华中地区	9	5	-4
总计	122	96	-26

数据来源：兰格数据中心

1.3 中厚板重点区域钢厂产量及产能利用率变化及分析

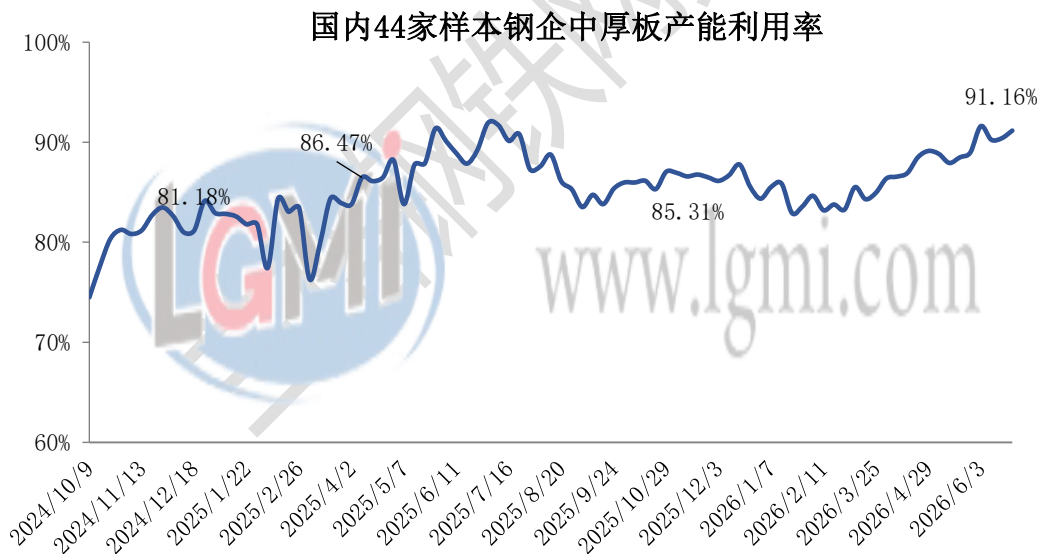
2026 年上半年国内中厚板产量温和增加。据兰格钢铁网监测数据显示，1-6 月国内 44 家中厚板样本钢厂周度产量均值为 203.27 万吨，同比增加 6.21 万吨。上半年国内 44 家中厚板样本钢厂产量合计 5248 万吨，同比增加 3.43%；据测算，上半年全国中厚板产量达到 5696 万吨。整体来看，2026 年上半年国内中厚板市场基本面好于其他主流产品，下游造船、风电等需求较为仍存在支撑，钢厂手持订单相对充裕，轧线产能利用率相对高位。另外，钢厂中厚板利润持续处于盈利空间，也在一定程度上提升了钢厂生产积极性。

图 6 国内 44 家中厚板企业产量走势对比图



数据来源：兰格数据中心

图 7 国内 44 家样本钢企中厚板产能利用率



数据来源：兰格数据中心

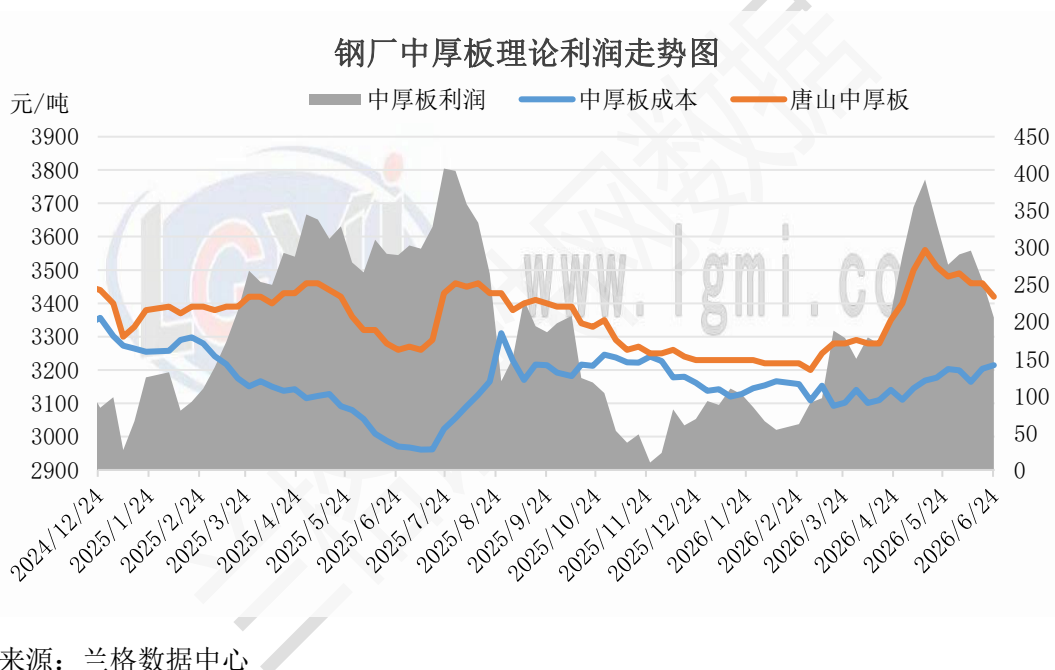
产能利用率方面，据兰格钢铁网监测数据显示，2026 年 1-6 月全国中厚板轧线产能利用率均值为 86.78%，同比增加 2.06 个百分点。

1.4 钢厂利润监测及分析

利润方面，2026 年上半年国内钢厂中厚板利润较 2025 年同期小幅下降，不过明显好于 2024 年同期水平。据兰格钢铁网理论数据模型显示，2026 年 1-6 月唐山钢厂中厚板盈利均值

为 189 元，同比减少 26 元，较 2024 年同期增加 90 元。其中唐山钢厂中厚板盈利最高值出现在 2026 年 5 月中旬为 392 元，最低值出现在 2026 年 2 月中旬为 54 元。2026 年上半年原燃料成本同比小幅下降，而中厚板价格重心有所下移，且跌幅略大于原燃料降幅，导致钢厂中厚板利润同比小幅下降。从原料走势来看，原燃料价格坚挺，铁矿石价格小幅上涨，焦煤焦炭价格同比涨幅较为明显。据兰格钢铁网监测数据显示，2026 年 1-6 月普氏铁矿石指数均值为 105.0 美元，同比上涨 4 美元；唐山 65-66 品位酸性干基矿山铁精粉均价 972 元，同比上涨 29 元；临汾一级冶金焦均价 1528 元，同比上涨 125 元，同期唐山一级冶金焦均价 1488 元，同比上涨 125 元；唐山重废均价 2147 元，同比下跌 160 元；唐山方坯均价 2981 元，同比下跌 14 元。

图 8 钢厂中厚板理论利润走势



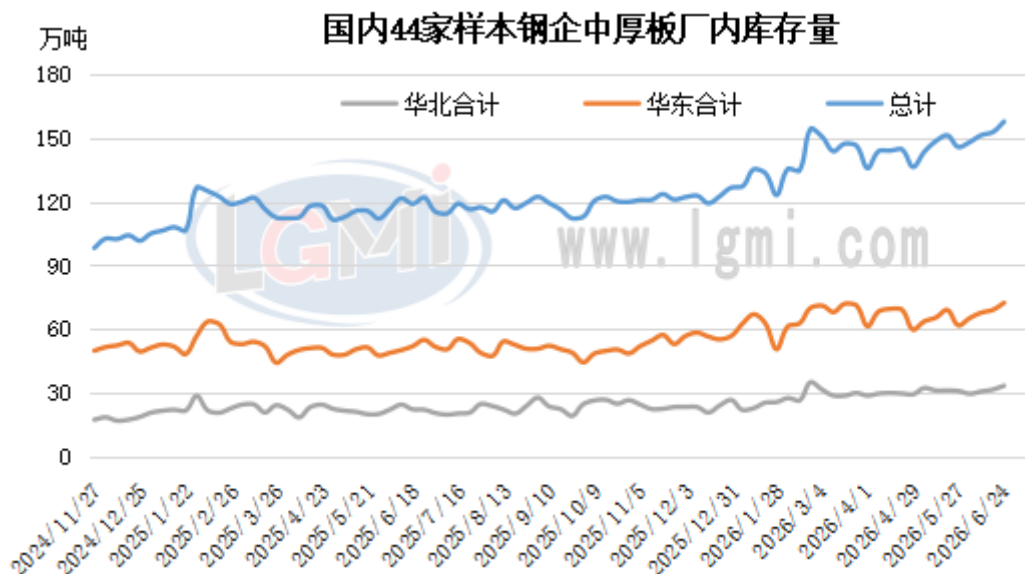
数据来源：兰格数据中心

四、中厚板库存变化及分析

1、全国钢厂库存变化及分析

2026 年上半年中厚板钢厂库存水平明显抬升。兰格钢铁网统计数据显示，2026 年 1-6 月国内 44 家中厚板样本生产企业中厚板厂内库存均值为 143 万吨，同比增加 27 万吨，且处于三年以来新高。2026 年上半年国内 44 家中厚板钢厂厂内库存大部分时段处于 140 万吨上方，库存水平较往年明显抬升，特别是进入 6 月份，钢厂厂内库存压力继续增加。主要原因在于一是钢厂品种钢生产占比高位，交货周期有所拉长；二是中厚板产量持续处于高位但现货行情偏弱，下游锁价需求相对谨慎。

图 9 国内 44 家样本钢企中厚板厂内库存量

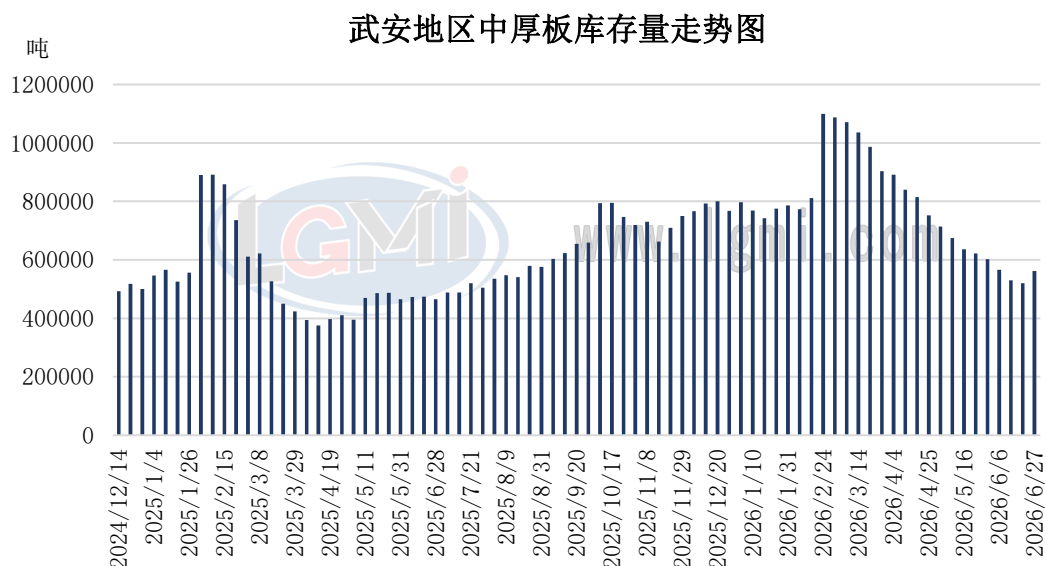


数据来源：兰格数据中心

2、武安地区社会库存及分析

武安中厚板平均社会库存同比增加。据兰格钢铁网统计数据显示，2026 年 1-6 月武安中厚板社会库存均值 78.33 万吨，同比增加 24.34 万吨。其中武安地区中厚板社会库存最高值出现在 2026 年 2 月下旬为 110.0 万吨，并创自 2020 年以来新高，主要受传统春节假期因素影响，下游需求下降明显，但钢厂产量相对平稳，叠加业者对于后市信心不足导致采购需求相对谨慎，武安地区中厚板社会库存压力显著；最低值出现在 2026 年 6 月中旬数据为 52.0 万吨，现货市场价格震荡偏弱，贸易商以及下游企业普遍存在一定避险情绪导致锁价操作有所减少，市场以主动出货降库为主，武安中厚板社会库存小幅下降。

图 10 武安地区中厚板库存量



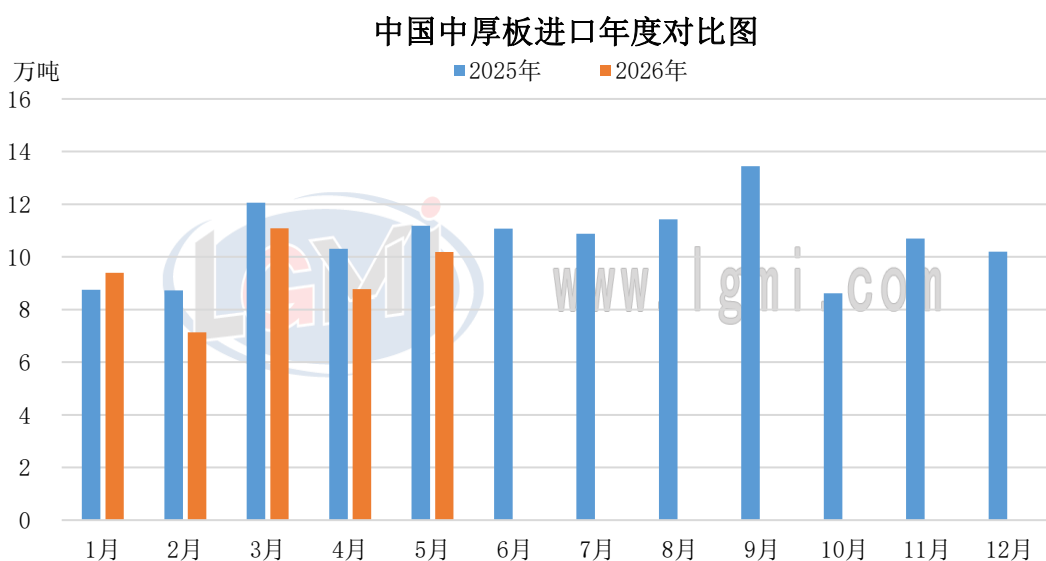
数据来源：兰格数据中心

五、中厚板进出口变化及分析

1、进口量统计及分析

2026 年 1-5 月份中厚板进口总量小幅下降。据海关统计数据显示，5 月份国内中厚板进口量为 10.19 万吨，环比增加 1.41 万吨，同比下降 0.99 万吨。从累计数据来看，2026 年 1-5 月累计进口量为 46.57 万吨，同比减少 4.47 万吨。

图 11 中国中厚板进口年度对比图

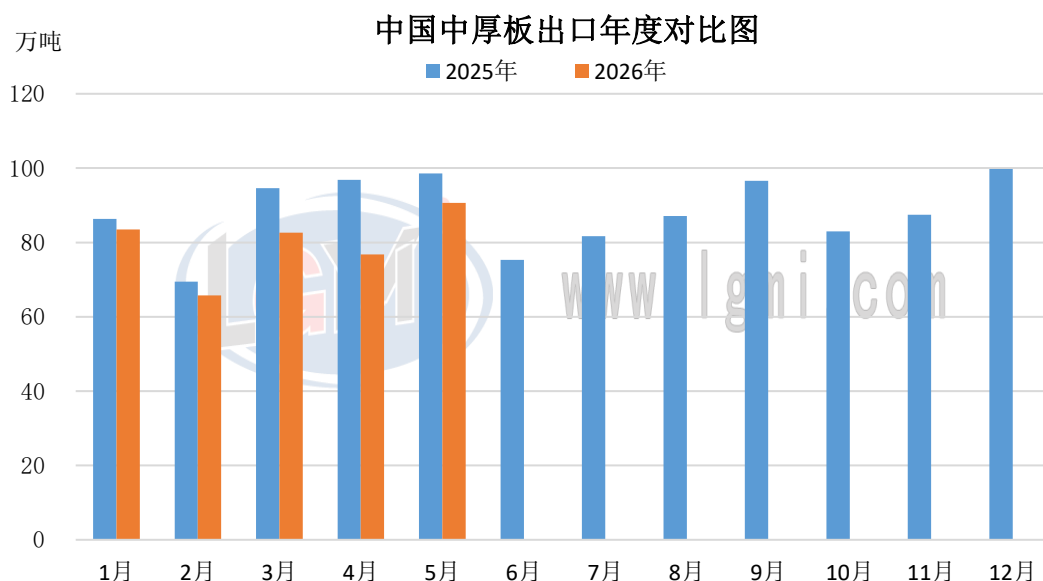


数据来源：海关总署，兰格数据中心

2、出口量统计及分析

2026 年 1-5 月中厚板出口量小幅下降。据海关统计数据显示,5 月份中厚板出口量为 90.60 万吨,环比增加 13.85 万吨,同比下降 7.95 万吨。2026 年 1-5 月累计出口总量 399.28 万吨,同比下降 56.45 万吨。

图 12 中国中厚板出口年度对比图

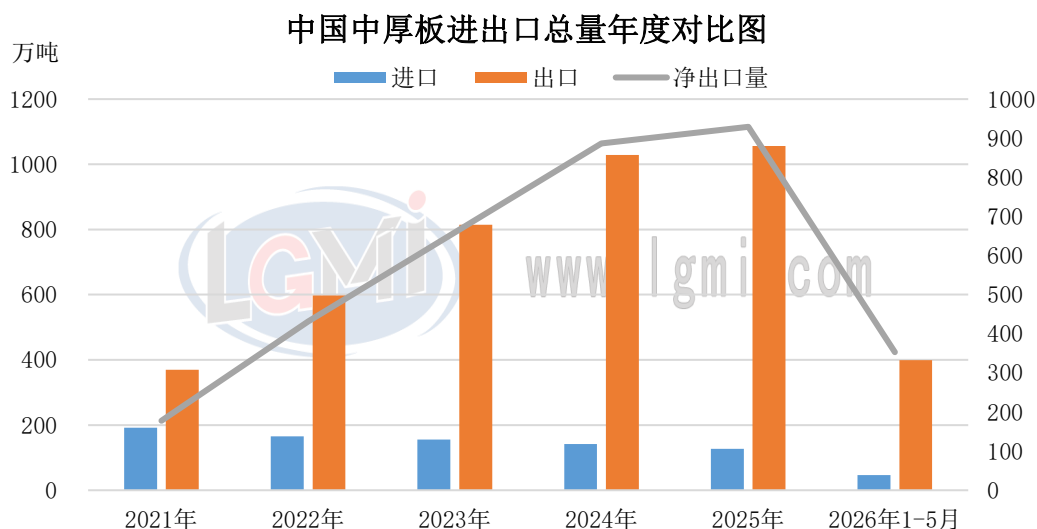


数据来源：海关总署，兰格数据中心

3、进出口总体情况分析

2026 年 1-5 月我国中厚板维持净出口状态，同比有所下降。据海关统计数据显示，2026 年 1-5 月我国中厚板累计进口 46.57 万吨，累计出口 399.28 万吨，净出口量 352.71 万吨。2026 年 1-5 月份中厚板净出口量同比减少 51.98 万吨。1-5 月份我国中厚板净出口量小幅下降，主要受出口下降因素影响。主要原因有以下几点：一是欧美高利率压制船舶、工程机械、基建等终端用钢需求，多国对于我国产钢板发起反倾销政策，导致我国中板出口价格优势有所下降；叠加印度、土耳其等中板产能集中释放，对于我国中板出口带来一定冲击。另外，年初钢材出口许可管控提振行业减量提质，也在一定程度上压制了低端板材的出口，再者国内造船、风电、工程机械行业用钢需求量仍存在一定韧性，国内中板需求仍存在一定支撑。另外，国内中板行业向高端化、绿色化进行升级，国产化替代率持续上升，也在一定程度上压制中板进口量呈现小幅下降的态势。

图 13 中国中厚板进出口总量年度对比图



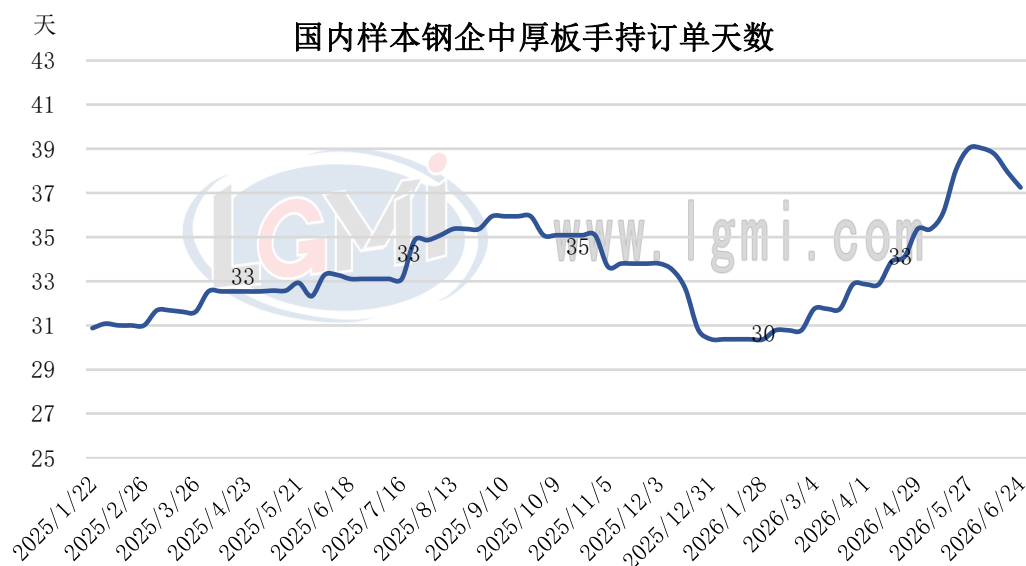
数据来源：海关总署，兰格数据中心

六、中厚板需求端变化及分析

1、钢厂手持订单情况

2026 年上半年钢厂中厚板手持订单量同比小幅增加。据兰格钢铁网统计数据显示，2026 年上半年国内钢企手持订单均值为 34 天，同比增加 2 天。整体来看，钢企中厚板手持订单情况比较可观，特别是船板、风电用钢等品种钢接单比较饱满，钢厂中厚板接单景气度较高。特别是进入二季度以来，随着下游需求的缓慢恢复，钢厂手持订单水平较一季度有所回升。

图 14 国内中厚板钢厂手持订单天数

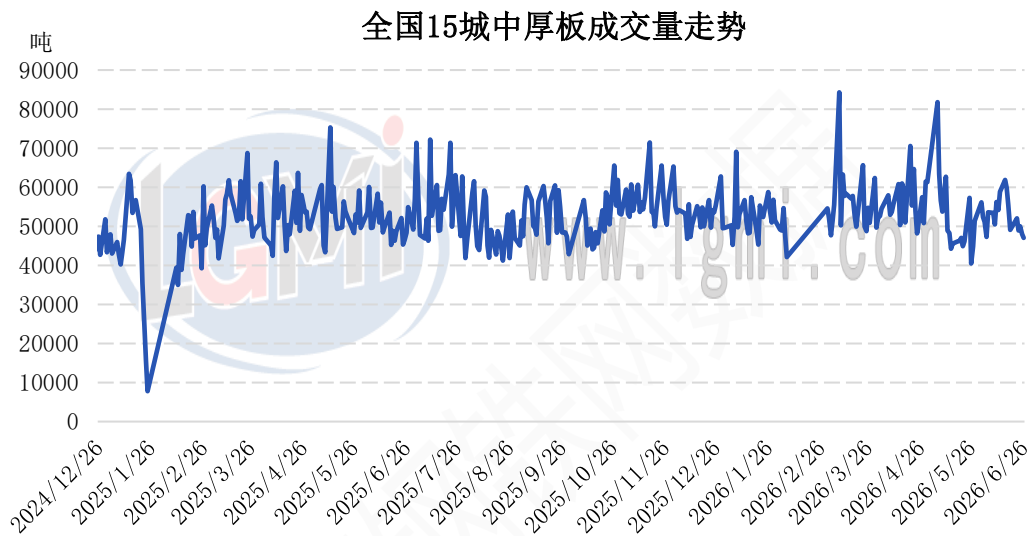


数据来源：兰格数据中心

2、105 家贸易企业成交景气度分析

据兰格钢铁网监测数据显示，2026 年上半年国内 15 个重点城市 104 家中厚板贸易企业成交量日度均值为 5.38 万吨，同比小幅增加 0.33 万吨。整体来看，上半年中厚板贸易企业成交景气度略有上升，但增量不足，反映市场整体需求并未明显回暖。1-6 月中厚板下游特别是船板、风电钢的需求仍存在一定韧性，对于市场成交带来一定支撑。不过中厚板流通市场成交延续谨慎，难以形成集中放量行情，最终仅实现成交量微量同比抬升。

图 15 全国 15 城 105 家中厚板企业成交量



数据来源：兰格数据中心

3、下游重点行业用钢需求

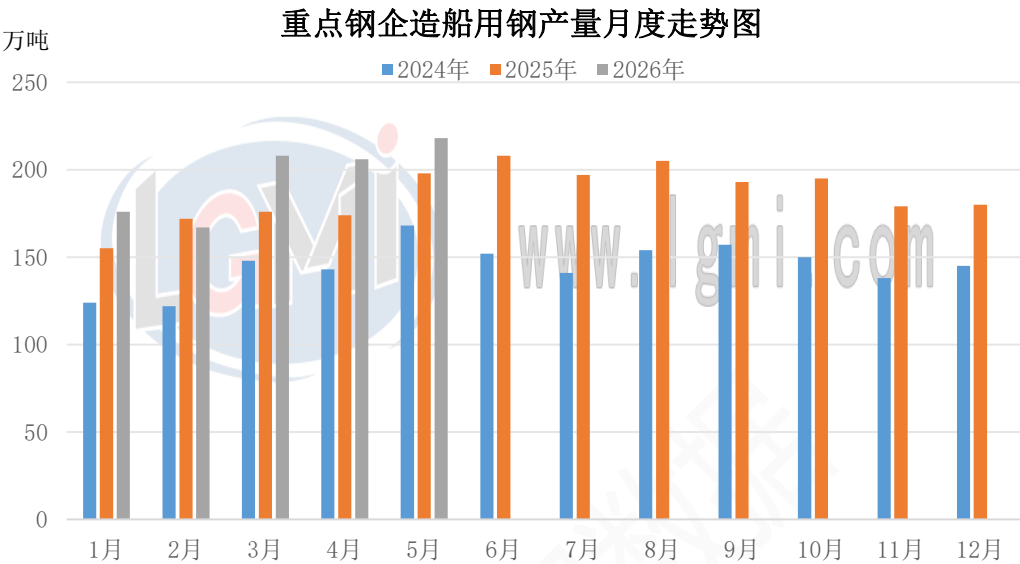
3.1 造船用钢市场分析

造船板带月度产量分析

2021 年以来，全球新船市场迎来新的上升期，新造船市场的火热行业主要是由大型集装箱船、LNG 船、汽车运输船、超大型原油船等热门船型所带动，中国造船业景气指数不断创新高，带动我国船舶工业用钢需求量的连续增加。2026 年，我国船企手持船舶订单量饱满，船企交船期已排至 2029-2030 年，部分船企甚至排至 2032 年。按照手持船舶订单应交付期测算，预计 2026 我国交付船舶在 6500 万载重吨以上水平，2027-2028 年将在 8500 万载重吨以上水平，结合目前的开工船舶订单水平，预计 2026 年我国船舶行业用钢需求仍将保持 2200 万吨以上。从重点钢企船板产量来看，2026 年 1-5 月我国造船板产量同比仍保持明显增长。据中钢协统计数据显示，2026 年前五月国内 35 家重点生产企业造船板带累计产量达到 954

万吨，同比增加 12.5%。年内最高值出现在 5 月份达到创纪录的 218 万吨，最低值出现在 2 月份为 167 万吨。

图 16 重点钢企造船用钢产量月度走势图



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

表 2 2026 年船舶及海工用钢材消耗量（估算）

2026 年船舶及海工用钢材消耗量（估算）		
用途	消耗量	
	万吨	占总量（%）
合 计	2200	100
造 船	1700	77.3
船舶修理及改装	200	9.1
海洋工程制造	150	6.8
其他	80	3.6
船舶分段出口	70	3.2

数据来源：中国船舶工业行业协会、兰格数据中心

船用钢下游市场分析

2026 年 5 月全球造船市场订单环比有所下降，但同比仍维持高速增长。从造船行业情况来看，根据克拉克森最新数据统计，5 月全球新船订单量为 452 万修正总吨，环比减少 366 万修正总吨，降幅 45%；同比增加 215 万修正总吨，同比大增 91%。5 月中国船企承接的订单量为 211 万修正总吨，市场占有率为 47%；韩国船厂的新接订单量为 199 万修正总吨，市场

占有率为 44%。

1-5 月，全球新船订单总量达 3356 万修正总吨，同比增长 62%。在此期间，中国船企订单量为 2298 万修正总吨，市场占有率 68%，同比增长 103%；韩国船企订单量为 708 万修正总吨，市场占有率为 21%，同比增长 84%。

截至 2026 年 5 月 31 日，全球手持新船订单量为 2.02 亿修正总吨，环比增加 379 万修正总吨，新船订单呈现持续增长态势。期间，中国船企手持订单 1.2943 亿修正总吨，市场占有率 65%，同比增加 2552 万修正总吨，环比增加 317 万修正总吨；韩国船企手持订单 3706 万修正总吨，市场占有率 19%，同比增加 116 万修正总吨，环比增加 14 万修正总吨。从整体订单来看，中国船企的市场占有率环比微增 1%至 65%，而韩国船企则维持 19%不变。

船舶进出口方面，海关总署数据显示，我国 5 月出口船舶 577 艘，同比增长 1.8%；1-5 月累计出口 2637 艘，同比下降 3.7%。其中，液货船 5 月出口 36 艘，同比增长 80%；1-5 月累计出口 187 艘，同比增长 67%；集装箱船 5 月出口 11 艘，同比下降 31.3%；1-5 月累计出口 46 艘，同比下降 41%；散货船 5 月出口 55 艘，同比增长 22.2%；1-5 月累计出口 218 艘，同比增长 1.9%。

5 月进口船舶 303 艘，同比下降 68.8%；1-5 月累计进口 3342 艘，同比增长 3.5%。

船用钢需求预测

2026 年集装箱船租金水平在航运联盟重组、地缘政治等因素影响下依然坚挺，支线集装箱船和大型集装箱船订单成为当前国际船东的主要选择。另外，地缘冲突造成的运力供给的结构性紧张叠加油船船队老龄化问题，推动船东加快布局油船新造船市场布局。2026 年一季度全球油船订单 3443 万载重吨，占新船订单量的 49.1%。超大型原油船(VLCC)成为当前新船市场最引人瞩目的船型。一季度全球 VLCC 订单超过 70 艘，其中的大多数订单由中国船厂承接。截至 2026 年 3 月底，我国手持油船订单 9991 万载重吨，骨干船企生产已经安排至 2029，订单的大幅增长将大幅带动油船用钢的需求。

2026 年国内船舶行业有望保持稳步增长并存在多重坚实支撑，将带动船舶工业用钢需求量继续回升，预计 2026 年全年我国船舶行业用钢需求仍保持 2200 万吨以上。从市场表现来看，国内船企手持船舶订单规模维持历史高位，订单保障周期接近五年，本年度迎来集中交付窗口，船厂持续满负荷生产形成刚性钢材消耗；另外，行业船型结构持续向高端化、大型化转型，LNG 船、超大型集装箱船、汽车滚装等高附加值船型占比持续抬升，将同步带动高

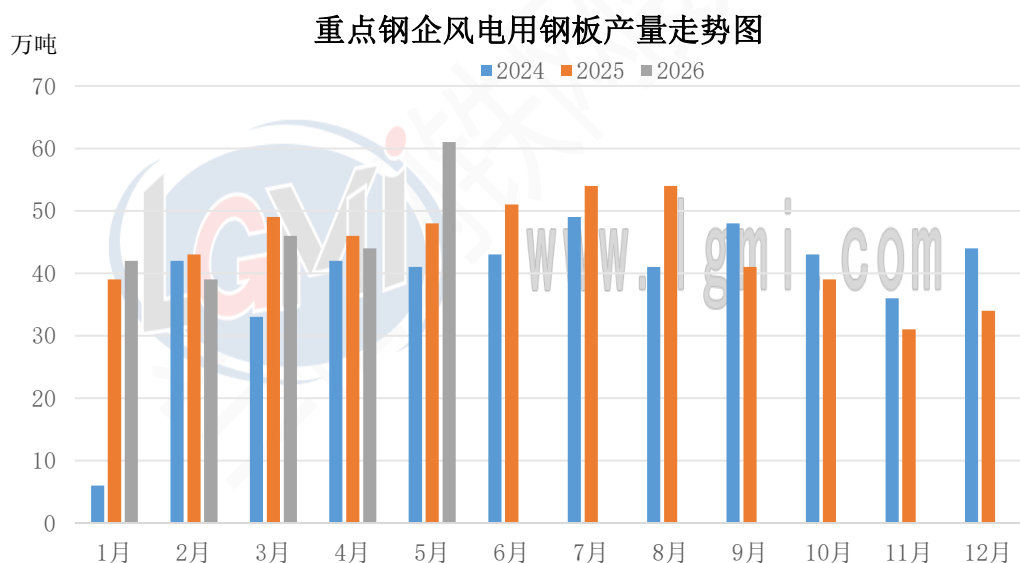
强止裂钢、低温特种钢等高端船用钢材需求放量；三是绿色航运相关国际新规持续落地，存量船舶脱硫、碳减排改造带来船体换板增量，叠加海上风电安装平台、深海油气海工装备开工提速，同时国产船板性价比优势持续凸显，对外出口海外船厂的船板规模稳步扩容，多重增量赛道共同拓宽船舶全产业链钢材消费空间，共同托举全年船舶用钢需求上行。

3.2 风电用钢市场分析

风电用钢板带产量分析

2026 年 1-5 月风电用钢板带产量温和增加。据中钢协统计数据显示，2026 年 1-5 月国内 35 家重点生产企业风电用钢板带累计产量 229 万吨，同比增长 4.2%。从国内 35 家重点生产企业风电用钢板带月度走势来看，前五个月 35 家重点生产企业风电用钢板带产量最高值出现在 5 月份为 61 万吨，最低值出现在 2 月份为 39 万吨。

图 17 重点钢企风电用钢产量走势图



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

风电用钢下游表现

6 月 25 日，国家能源局发布 1-5 月份全国电力统计数据。截至 5 月底，全国累计发电装机容量 40.1 亿千瓦，同比增长 11.0%。其中，太阳能发电装机容量 12.6 亿千瓦，同比增长 16.3%；风电装机容量 6.6 亿千瓦，同比增长 17.0%。1-5 月份，全国发电设备累计平均利用 1155 小时，比上年同期降低 95 小时。

2026 年 1-5 月，全国风光新增装机占到总新增发电装机的 67.9%。其中，太阳能新增装机容量达 5959 万千瓦，同比下降 14021 万千瓦，自 2025 年 6 月起一直呈下降趋势。5 月当月新增装机达 868 万千瓦，同比暴跌 90.7%。风电新增装机容量 2505 万千瓦，同比下降 2235 万千瓦，5 月当月新增装机达 379 万千瓦，同比大降 85.6%。从用钢方面测算，预计将带动中厚板需求量约 220-230 万吨。

据海关总署数据统计，2026 年 5 月份我国风力发电机组出口 3830 台，环比增加 990 台，增幅 34.86%，出口金额 16.54 亿元；1-5 月份我国风力发电机组累计出口 18389 台，同比下降 6.04%，出口金额合计 62.74 亿元。

风电用钢需求预测

后期来看，下半年风电板需求预计将维持高位，但增速可能较上半年有所放缓，其中海风依然是稳定增长极，陆风则相对稳健。1-5 月份国内央企风电项目整机集采定标累计容量仍处于相对高位，后期随着前期充足的风电招标订单持续落地，将对于风电装机容量带来一定支撑。海上风电受海域审批、施工协调等因素影响，可能在一定程度上对于装机容量的增量空间带来一定限制。不过随着风电项目的大型化与深远海化趋势，也将持续提升风电用钢强度，促进钢铁行业向新以及高端化发展。

政策面支撑较为强势。2026 年 6 月 18 日，国家发改委发布《新型能源体系建设“十五五”规划》，提出主要目标：2030 年初步建成清洁低碳安全高效的新型能源体系。能源综合生产能力达到 58 亿吨标准煤，电力系统互补互济和安全韧性水平全面提升，能源进口多元可控；煤炭和石油消费达峰，非化石能源消费比重达到 25%，风电和太阳能发电装机比重超过 50%、成为电力装机主体，非化石能源发电量比重达到 50%、成为电量主体；坚强韧性、绿色低碳、集成融合、智能高效的新型能源基础设施体系加快建设，新型电力系统初步建成；能源产业链关键技术装备实现总体自主可控，迈入世界能源科技创新国家前列；适应新型能源体系的市场和价格机制加快健全，全国统一电力市场体系基本建成。

关于风电方面，《新型能源体系建设“十五五”规划》提到，推进陆上风电、光伏发电大规模平稳发展，海上风电向深远海发展，光热发电、海洋能规模化发展。推进“风光+生物质”一体化项目建设。另外，加快推动主要流域水风光一体化基地规划建设。

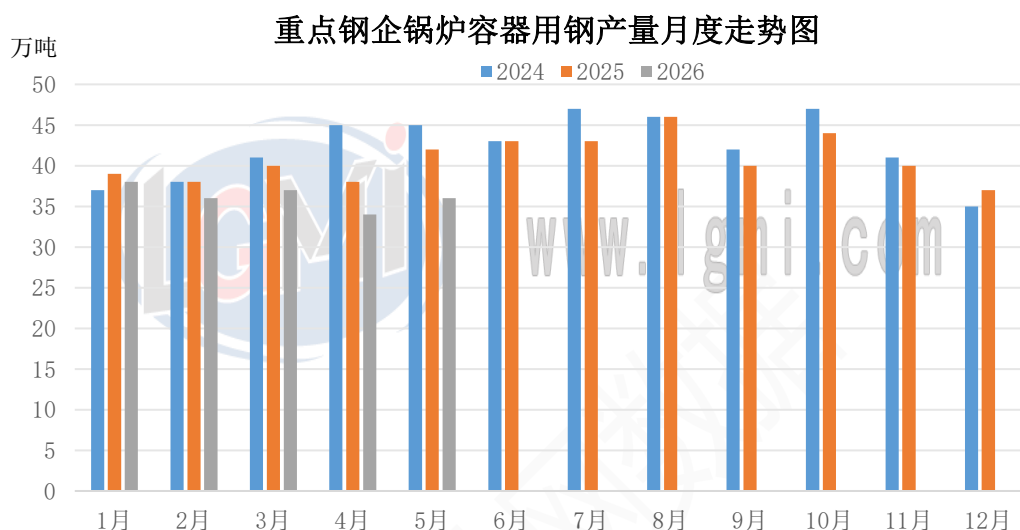
3.3 容器用钢市场分析

锅炉容器用钢产量分析

2026 年 1-5 月锅炉容器用钢行业弱势承压，产量同比小幅下降。据中钢协统计数据显示，

2026 年 1-5 月国内 35 家重点生产企业锅炉容器用钢累计产量 189 万吨，同比下降 9.0%。从市场表现来看，锅炉容器板市场弱势运行，虽然期间部分时段需求略有好转，但整体来看，市场需求依然持续处于偏弱的格局。钢厂多倾向于生产造船板、风电钢等高附加值产品，对于锅炉容器板产量小幅下降。

图 18 重点钢企锅炉容器用钢产量月度走势图

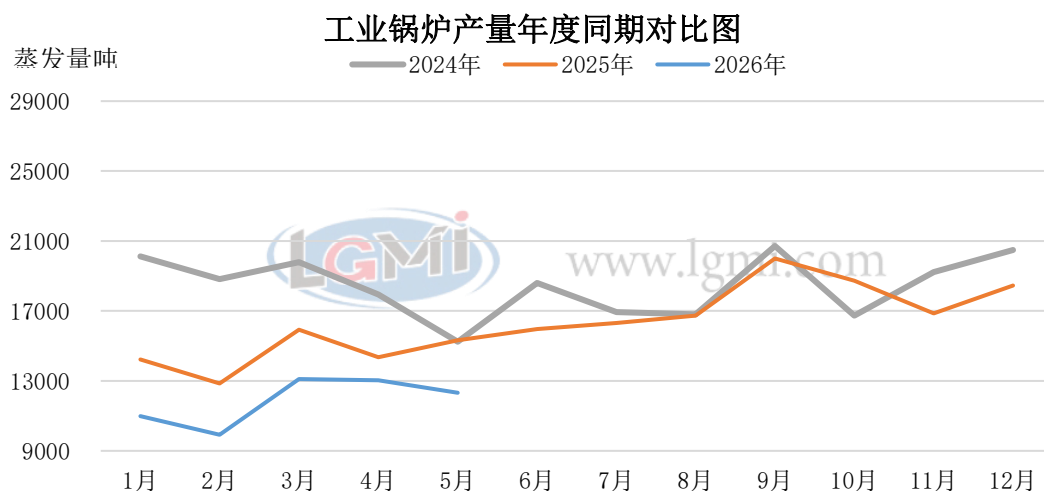


数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

锅炉容器用钢下游情况

工业锅炉产量创下 2020 年以来新低。根据国家统计局数据显示，2026 年 1-5 月中国工业锅炉累计产量为 59360.0 蒸发量吨，同比下降 18.36%。1-5 月份工业锅炉产量在 3 月以及 4 月存在阶段性回暖表现，但同比依然存在较大的降幅，侧面反馈了锅炉容器行业的弱势。

图 19 工业锅炉产量年度同期对比图



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

锅炉容器用钢需求预测

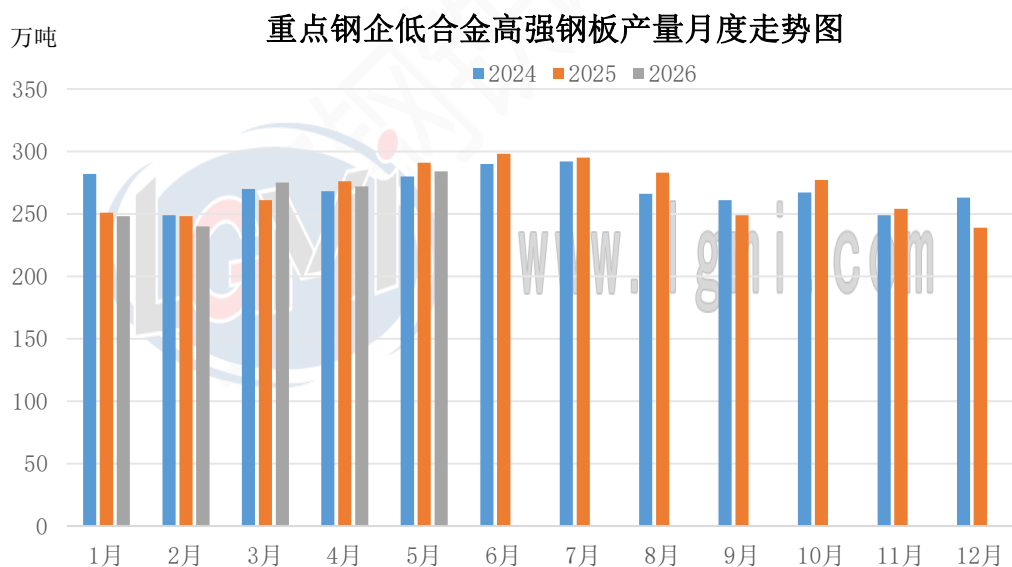
从行业表现来看，锅炉压力容器行业需求空间增量或将有限，下游需求存在一定结构性分化，需求核心支撑来自存量火电机组改造、LNG 储气库与大型炼化项目、独立储能、氢能储运、核电配套形成新兴增量。7-8 月份市场需求处于季节性淡季，锅炉容器板需求整体低位运行，后期市场需求或存在温和增加的预期，但整体增量空间或将有限。从行业表现来看，预计 2026 下半年锅炉用钢产量稳中有增，国内重点钢企锅炉容器用钢产量预计在 450 万吨左右。

3.4 钢结构用钢市场分析

低合金高强钢板产量分析

2026 年 1-5 月低合金高强钢板需求稳中偏弱运行。据中钢协统计数据显示，2026 年 1-5 月国内 35 家重点生产企业低合金高强钢板累计产量 1311 万吨，同比减少 2.1%。从国内 35 家重点生产企业月度产量走势来看，1-5 月最高值出现在 5 月份达到 284 万吨，最低值出现在 1 月份为 248 万吨。

图 20 重点钢企低合金高强钢板产量月度走势图



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

钢结构用钢下游原料分析

从行业运行情况来看，钢结构行业进一步向头部企业集中，且头部企业营收以及钢结构产销量分化的情况较为显著。安徽鸿路钢结构（集团）股份有限公司，2026 年第一季度累计新签销售合同额人民币约 74.12 亿元，较 2025 年同期增长 5.10%，全部为材料订单。期间公

司斩获多项金额 1 亿元以上或钢结构加工量 1 万吨以上的重大订单，涵盖光伏、新能源电池、装备制造、数据中心、机场扩建、医疗建筑等领域，大额订单支撑业务稳健增长。2026 年第一季度钢结构产品产量约 120.38 万吨，较 2025 年同期增长 14.75%。

精工钢构一季度共新签合同 175 项，累计合同金额 66.0 亿元，同比增长 7.5%；一季度钢结构销量 33 万吨，同比下降 14.5%；建筑板材销量 506.8 万平方米，同比增长 12.1%。一季度，公司订单增长得益于新质生产力企业的加速发展，带动新建厂房需求持续增加。在制造业出海趋势的推动下，海外工业建筑订单实现较快增长，新签订单 10.1 亿元，同比增长 40.7%；海外公共建筑订单下降，主要受去年同期已签约的菲律宾项目的供货合同部分影响。整体海外业务规模与去年基本持平。此外，精工钢构新兴业务 EPC 及装配式建筑业务和 BIPV 业务取得新突破。截至一季度末，两项业务新签订单分别为 7.4 亿元、1.1 亿元，同比增长 57.7%、106.6%。

东南网架一季度实现营业总收入 18.96 亿元，同比下降 22.23%；归母净利润 1525.40 万元，同比下降 67.48%。东南网架正从单一钢结构向“装配式 EPC 总承包”转型，但面临行业下行和化纤业务亏损的压力，2026 年一季报营收和净利润同比均大幅下滑。

富煌钢构一季度实现营业总收入公司营业总收入 1.24 亿元，同比下降 86.69%，归母净利润-4509.36 万元，同比下降 358.91%。主营业务构成中主要包括：对外承包工程、钢结构产品的生产和销售。

钢结构产量预测

预计 2026 年下半年钢结构行业需求或弱势承压，传统需求来源呈现全面收缩态势。地产行业或好转的程度有限，房建类对于钢结构需求难以形成有效支撑；老旧钢结构改造项目虽在城市更新中有所推进，但受限于单体用钢量小、资金约束明显及钢结构应用比例偏低，增量空间或将有限，难以对冲新建项目萎缩带来的需求缺口。不过新质生产力企业带动的新建厂房需求、海外工业建筑订单增长以及 EPC 及装配式建筑等新兴业务仍存在结构性亮点。总体来看，下半年钢结构行业将呈现总量承压但结构分化的特点，传统需求继续收缩，新兴领域存在一定贡献增量，行业洗牌加速下头部企业市场份额有望进一步提升。

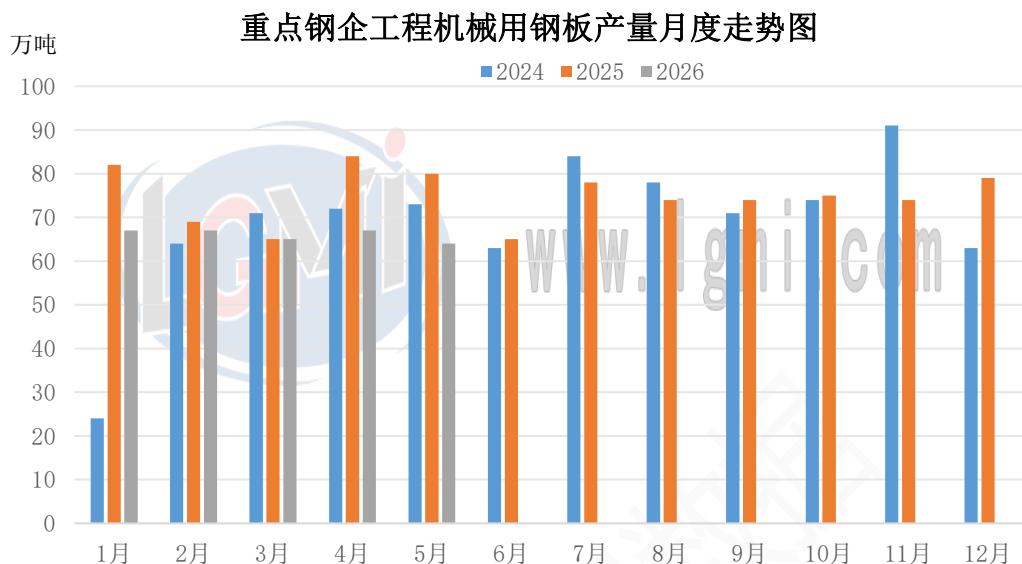
3.5 工程机械用钢市场分析

工程机械用钢板带产量分析

2026 年 1-5 月工程机械用钢板带需求有所下降。据中钢协统计数据显示，2026 年 1-5 月国内 35 家重点生产企业工程机械用钢板带累计产量 328 万吨，同比下降 14.5%。国内 35 家

重点生产企业月度产量相对平稳，最高值出现在 1 月份达到 67 万吨，最低值出现在 3 月份为 65 万吨。

图 21 重点钢企工程机械用钢板产量月度走势图



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

工程机械用钢下游需求

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 22 挖掘机月度产量



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

同期，工程机械销量继续良势增长。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%。

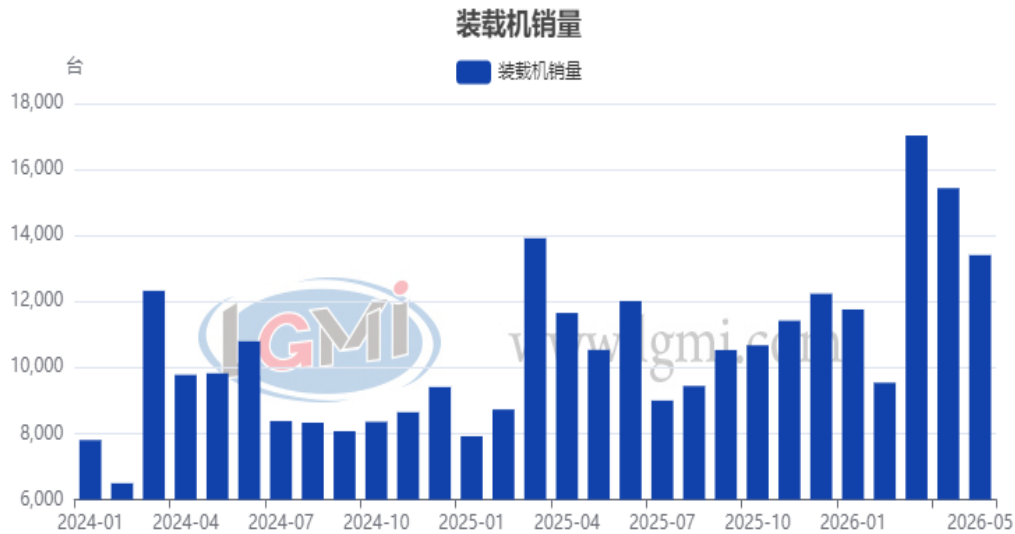
图 23 挖掘机销量走势图



数据来源：中国工程机械工业协会，兰格数据中心

装载机销量延续同比高增长态势。据中国工程机械工业协会对装载机主要制造企业统计，2026 年 5 月销售各类装载机 13405 台，同比增长 27.2%；其中：国内销量 7418 台（含电动装载机 4733 台），同比增长 22.9%；出口 5987 台（含电动装载机 216 台），同比增长 33.1%。2026 年 1-5 月，共销售各类装载机 67162 台，同比增长 27.3%；其中：国内销量 34506 台（含电动装载机 19587 台），同比增长 16.5%；出口 32656 台（含电动装载机 1232 台），同比增长 41.1%。

图 24 装载机销量走势图



数据来源：中国工程机械工业协会，兰格数据中心

工程机械用钢预测

2026 年 1-5 月挖掘机、装载机产量、内外销均保持高双位数增长，国内设备更新、海外基建需求双向拉动，工程机械行业景气度持续走高。发改委表态 6 月底前将下达今年全部设备更新项目清单及剩余资金（含第三批消费品以旧换新相关配套），确保全年 2000 亿元额度落实。2000 亿超长期特别国债全面落地支持大规模设备更新，老旧工程机械淘汰补贴、电动化税收优惠持续加码，行业油转电、智能化改造提速，电动工程机械销量占比持续攀升。工程机械内外销同步高增，出口增速显著高于国内，耐磨钢、高强结构钢、中厚板需求持续放量，成为制造业用钢第一大增量板块；展望下半年，设备更新政策红利持续释放，国内基建项目集中开工带动内需走强，海外工程机械出口保持稳定扩张，电动化转型进一步拉动高端特种钢材需求，机械行业用钢全年维持高景气，中高端钢材需求占比持续提升。

七、中厚板行业展望

1、供应端趋势展望

预计 7 月份国内中厚板供应量存在小幅下降的预期，但整体仍处于相对高位运行。从轧线开工情况来看，7 月份国内中厚板轧线检修的情况有所增加，西南以及华北区域各一家钢厂存在中厚板轧线检修计划，对于国内中厚板产量存在一定扰动。不过从品种表现情况来看，国内中厚板市场基本面好于热卷、建材等主流品种，下游需求仍然存在一定韧性，特别是船舶、风电依然是下游需求的主要支撑。另外，钢厂中厚板盈利处于可观的区间，叠加手持订单较为充裕，处于交付任务以及利润倾向，钢厂铁水优先保证中厚板轧线供给。不过 7 月份

作为传统的购销淡季，北方高温以及南方多雨均会对于中厚板需求带来一定影响，下游业者谨慎购销导致成交转弱也会对于中厚板市场供应量带来一定压力传导，综合分析下，预计 7 月份国内中厚板供应量或小幅下降。

下半年国内中厚板市场供应量或将维持高位运行，较上半年存在小幅增量的空间。从行业发展来看，钢铁行业需求正从房地产向工业用钢加速转型，中厚板作为制造业用钢的核心品种，也将承接更多铁水资源的分配。另外，中厚板吨钢盈利明显优于热卷和建材，驱动钢厂持续将铁水资源向中厚板产线倾斜，叠加高炉检修减少、开工率维持高位，为产量高位运行提供充足保障。此外，下半年下游需求存在温和好转预期，进一步支撑钢厂生产积极性。不过受制于需求回暖有限、钢厂厂库连续累库，以及 7-8 月传统消费淡季压制短期需求释放，增产幅度或将较为有限。

2、需求端趋势展望

7 月份国内中厚板市场需求量将延续 6 月以来的淡季偏弱格局，或存小幅下降的预期。高温多雨等天气，将在一定程度上制约中厚板下游采购需求，市场成交仍以刚需小单为主，普锰板等现货成交压力或将持续。不过下游品种钢需求仍存在一定韧性，造船企业手持订单饱满，对于造船板仍存在一定刚需支撑；风电行业仍处于行业上升周期，对于风电板采购也较为稳定；工程机械行业内外需均有所乏力，对于耐磨钢以及高端工程机械用钢需求仍存在一定韧性。整体来看，7 月份国内中厚板市场需求情况延续分化，普锰板购销弱势承压，部分品种钢需求仍存在一定韧性。

宏观方面，2026 年下半年全球经济整体呈现弱复苏、高分化、滞胀压力持续的格局，地缘政治冲击、货币政策约束等均对于经济增速带来一定扰动。IMF 预计 2026 年全年全球 GDP 增速预期仅 3.1%，远低于疫情前均值，且各经济体增长冷热分化显著。国内经济延续温和修复态势，内需整体偏弱、内外需分化特征延续，基建在财政资金和重大项目支撑下保持韧性，但受地方财政约束，更偏重于托底而非弹性。另外，地产投资、新开工仍处调整周期，不过稳增长工具集中发力，下半年专项债加速投放，基建重大项目施工强度提升，城中村改造、保障房等适度弥补地产用钢缺口。整体来看，建筑类中厚板需求难有明显回暖，但工业制造、新能源设备、远洋造船的产业升级红利持续释放。

2026 年下半年国内中厚板市场需求或有望温和好转，但好转的程度依然有限。终端需求或维持分化格局，造船行业、风电行业以及高端工程机械用钢需求依然存在一定韧性，对于中厚板市场带来一定支撑。而锅炉容器板、高强钢等下游需求好转程度或将有限。另外，预

计下半年中厚板出口大概率依靠高端特种板材形成结构性支撑，普碳普通中厚板出口持续承压，总量难有大幅反弹。综合分析，预计下半年中厚板终端需求较上半年小幅改善，但难现大幅回暖，市场成交延续谨慎。

3、价格趋势展望

预计 7 月份国内中厚板市场价格或将呈现震荡偏弱运行态势，下行风险有所增加。现货市场供需矛盾存在趋紧表现，供应端，钢厂优先保证铁水向中厚板产线倾斜格局，资源供应充裕；需求端，7 月处于传统高温淡季，户外施工受到一定限制，终端采购仍以刚需小单为主，现货出货压力加大，贸易商以降库避险为首要策略。钢厂锁价接单压力或将存在继续增加的可能，在厂内库存高位压力以及社会库存消耗放缓的双重影响下，前期普遍的挺价意愿或出现松动，部分钢厂可能小幅让利吸单，对现货价格形成下行压力。不过，原燃料支撑仍存，焦炭以及铁矿石相对坚挺，成本端支撑仍存，限制了价格深跌空间。综合来看，预计 7 月中厚板价格重心或震荡偏弱运行。

下半年国内中厚板市场或存阶段性反弹的空间，市场均价水平或将好于上半年表现。下半年随着政策逐步落地以及宏观面的好转，国内中厚板市场需求存在边际改善的可能，资源消化周期有望温和加快，中厚板市场弱势的基本面或存在小幅改善的预期。另外，下游船舶行业、风电行业以及管线钢等下游需求仍存在增量空间，也对于市场需求面带来一定支撑。不过中厚板市场供应量大概率维持高位运行，市场供应压力或依然持续，限制了基本面好转的空间。综合分析，预计下半年国内中厚板市场价格重心或存窄幅上移的空间。

八、中厚板产业大事记

【包钢高端水电钢中标国家重点抽水蓄能项目】6 月份包钢股份成功斩获某国家重点抽水蓄能电站核心水电钢板供应标段，这不仅是包钢股份高端水电钢产品跻身主流高端工程供应链的标志性跨越，更是包钢股份高端能源用钢综合实力的权威印证。

【山钢首次开发空气储能用钢新产品】6 月，山钢股份与国内某工程建设龙头企业成功签订近 4000 吨高端牌号空气储能用钢订单，部分产品已发往国内某压缩空气储能电站项目建设现场。此次开发的空气储能项目用钢新产品，提升了山钢厚板在储能、风电等绿色能源领域的市场份额。

【鄂城钢铁高端低温容器钢切入能源装备市场新赛道】中南钢铁鄂城钢铁在高端能源装备用钢领域取得重要突破，一种低温容器钢品种应用于移动式压力容器制造，标志着该公司在低温用钢领域的产品布局迈出关键一步。

【宝钢股份新能源用材底座品牌全球首发】宝钢股份“Baosteel NeoMETA 新能源用材底座品牌”6 月 16 日全球首发。这是宝钢股份从单一先进材料生产者向新能源全链条综合解决方案提供者战略转型的标志性举措。

【敬业集团成功批量生产精轧线含磷高强钢 210P1】为持续优化高端产品结构、做强高附加值精品钢材，敬业集团第一炼钢事业部成功试制精轧线含磷高强钢 210P1。经检验，各项性能指标均满足高端汽车结构用钢技术要求，集团高端汽车用钢产品矩阵再添重要新品。

【河南钢铁集团安阳基地中厚板“建筑用抗震软钢 LY100”实现量产并成功交付首批订单】“中厚板建筑用抗震软钢首批交付发车！”5 月 18 日，在安钢会展中心，伴随河南钢铁集团党委常委、副总经理、安钢股份公司党委书记、董事长程官江的发车指令，安钢建筑用抗震软钢 LY100 首批产品成功交付。安钢股份公司领导孙拓、李爱锋、王新志、万长友、樊剑峰，河南省先进钢铁材料产业研究院副院长商存亮、集团市场部总监武郁璞，以及重要客户代表共同见证这一重要时刻。

【湘钢高端结构钢实现重大技术突破】4 月份，湘钢研制的 S500 至 S620QL 系列高端结构钢，通过欧盟 CE 认证，标志着公司在高端结构钢领域取得重大技术突破，具备向欧盟及全球高端市场供应相关产品的资质与能力。

【“河钢造”助推大型矿卡车轮材料升级替代】2 月份，河钢集团邯钢公司为国内工程机械行业，某头部企业定制开发的 24 毫米超厚规格高强车轮钢 490CL 交付，产品焊接性能、成型性能和抗疲劳性能等指标完全满足客户需求，将替代普通低合金钢用于客户大型矿卡钢制车轮制造。

【国内首发！河钢高端超低温压力容器用钢为清洁能源设备提供创新材料方案】河钢集团舞钢公司国内首发高端超低温压力容器用钢，该产品各项性能指标达到世界领先水平，将用于大型压力容器的关键部位制造。其具备优异的强韧性匹配特性，在满足超高强度要求的同时，仍能在超低温、极寒环境下保持超强的冲击性能，可为清洁能源关键设备制造提供强力支撑。