



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

3.1 造船用钢市场分析	14
3.2 风电用钢市场分析	16
3.3 容器用钢市场分析	17
3.4 钢结构用钢市场分析	19
3.5 工程机械用钢市场分析	20
七、 中厚板行业展望	23
1、供应端趋势展望	23
2、需求端趋势展望	23
3、价格趋势展望	23
八、 中厚板产业大事记	24

一、全国中厚板行业运行综述

7 月份国内中厚板市场整体呈现窄幅震荡运行态势，价格重心较 6 月份小幅下移。中厚板市场主要围绕偏弱的基本面展开博弈，其间虽受地缘政治及原燃料价格波动影响，局部时段存在小幅探涨操作，但受制于淡季需求疲软，价格上涨持续性不足，整体波动空间有限。供应方面，钢厂中厚板利润虽有所收窄，但相较热卷、建材等品种仍处于相对可观水平，铁水向中厚板产线倾斜的格局未改，叠加检修减产力度有限，市场供应量持续高位运行，对现货价格形成持续压制。需求方面，淡季购销氛围浓郁，高温多雨天气制约户外施工进度，下游业者入市采购以刚需小单为主，批量备货需求匮乏，市场观望情绪较浓，成交持续不温不火。整体来看，7 月份中厚板市场供需矛盾并未明显激化，钢厂手持订单充裕叠加成本支撑，价格下跌空间有限，但需求乏力压制上行空间，市场处于上下两难的弱平衡格局。

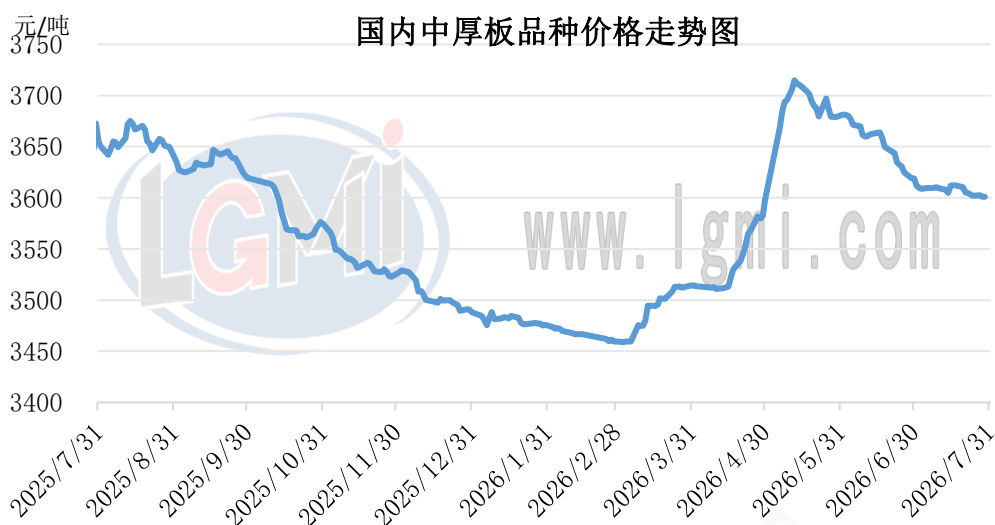
供应端来看，7 月份国内 44 家中厚板样本钢厂周度产量均值为 210.90 万吨，较 6 月份周度均值下降 1.92 万吨，同比减少 0.80 万吨。重点城市社会库存压力降库缓慢，截至 7 月 25 日，武安地区中厚板库存 57.3 万吨，较 6 月底增加 1.1 万吨，同比增加 6.8 万吨。贸易企业成交景气度偏弱运行，7 月份国内 15 个重点城市 105 家中厚板贸易企业成交量日度均值为 5.35 万吨，较 6 月日度成交均值微增 0.01 万吨。

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

7 月份国内中厚板市场价格震荡偏弱下行，市场价格波动空间有限。截至 7 月 29 日，国内中厚板品种月度均价为 3608 元，环比下跌 47 元，同比上涨 34 元。7 月份国内中厚板价格最高值出现在中旬为 3612 元，最低值出现在下旬为 3602 元，最高值与最低值价差 10 元。

图 1 国内中厚板品种价格走势

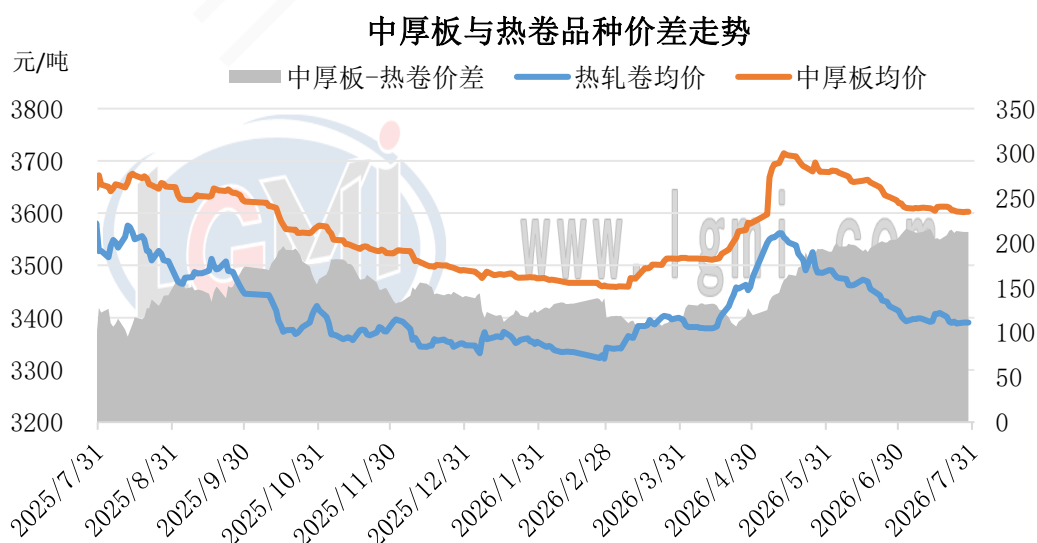


数据来源：兰格数据中心

2、价差走势回顾及分析

中厚板与热卷市场价差继续增加。截至 7 月 29 日，国内中厚板品种月度均值为 3608 元，热卷品种月度均值为 3396 元，两者价差均值为 211 元，较 6 月份增加 14 元。7 月份中厚板抗跌性明显强于热卷市场表现，中厚板市场基本面处于弱势平衡的状态，特别是造船、风电等需求仍存在一定支撑，钢厂手持订单相对饱满，对于现货价格带来一定支撑；而热卷市场供强需弱的格局延续，现货出货压力增加利空市场价格承压下行。综合影响下，7 月份两者价差最高达到 215 元。

图 2 中厚板与热卷品种价格走势



数据来源：兰格数据中心

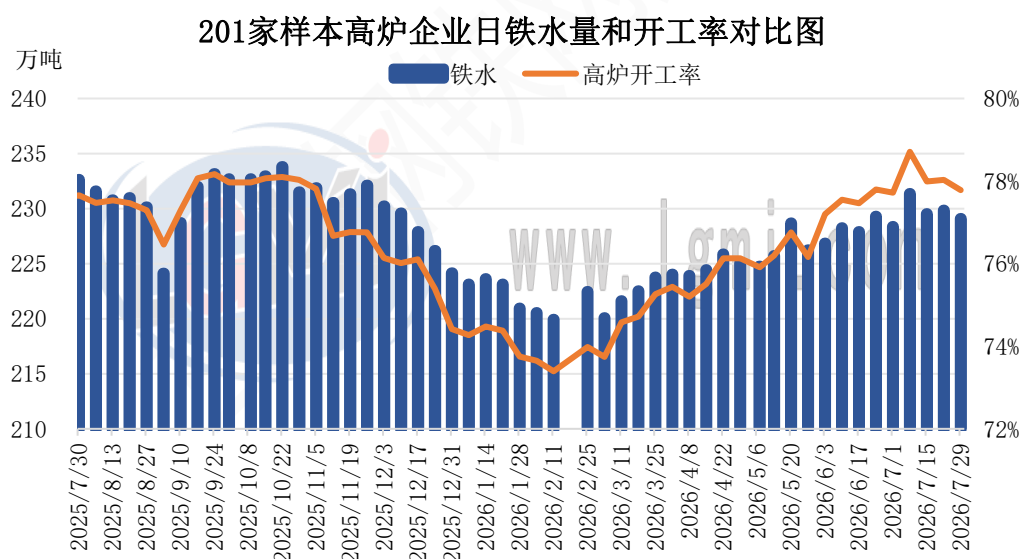
三、中厚板供应端变化及分析

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

据兰格钢铁网监测数据显示，7 月份全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 229.64 万吨，较 6 月份日均值增加 1.56 万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为 78.05%，环比增长 0.54 个百分点。7 月份国内高炉开工率整体维持高位运行，整体呈现先增后降的趋势。尽管唐山地区阶段性限产导致高炉检修以及休风拖累区域铁水产量，但全国多地检修高炉复产，检修增减量相互对冲，难以压制全国铁水总产量。另外高炉启停成本较高，当前钢厂亏损幅度未触发大规模停炉减产，叠加板材长单充足且盈利优于建材，钢厂优先倾斜铁水用于中厚板等高附加值品种生产。整体来看，淡季电炉开工低迷，成材供给压力集中由长流程高炉承接，多重因素共同支撑 7 月份钢厂高炉开工率温和上升。

图 3 201 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

截至 7 月底，全国 201 家生产企业中有 52 家钢厂共计 100 座高炉检修，较 6 月底增加 4 座；检修总容积为 101370 立方米，减少 10257 立方米。具体区域来看：东北地区 12 座高炉检修，较 6 月底增加 7 座；华北地区 32 座高炉检修，较 6 月底减少 1 座高炉检修；华东地区 30 座高炉检修，增加 1 座；华南地区 4 座高炉检修，持平；西北地区 5 座高炉检修，减少 2

座高炉检修：西南地区 12 座高炉检修，减少 1 座高炉检修；华中地区 5 座高炉检修，持平。

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	7 月底高炉检修座数	6 月底高炉检修座数	环比
东北地区	12	5	7
华北地区	32	33	-1
华东地区	30	29	1
华南地区	4	4	0
西北地区	5	7	-2
西南地区	12	13	-1
华中地区	5	5	0
总计	100	96	4

数据来源：兰格数据中心

表 2 全国 201 家主要钢铁企业日均铁水产量和高炉开工情况

 全国201家主要钢铁企业日均铁水产量和高炉开工情况(第540期)			
日期	本周检修钢厂数量	本周检修高炉座数	本周开工率
2026/7/29	52	100	77.78%
2026/7/22	50	97	78.03%
2026/7/15	53	100	77.99%
2026/7/8	50	95	78.71%
2026/7/1	55	96	77.72%
周环比	2	3	-0.25%
月环比	-3	4	0.06%

全国201家样本企业高炉开工率走势图



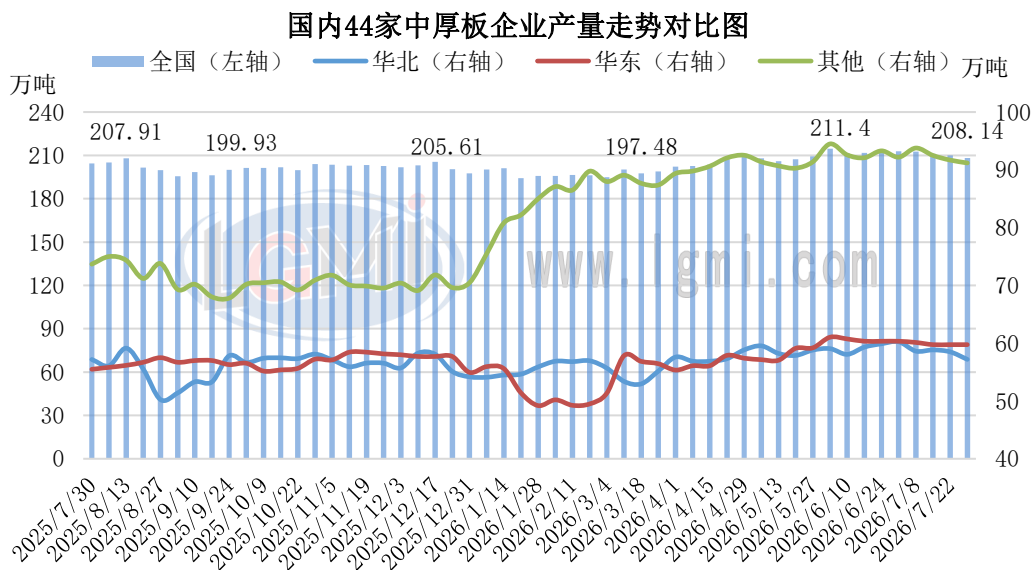
备注：1、兰格钢铁网每周三发布全国主要钢铁企业高炉开工率数据；
2、自2022年7月21日起，高炉开工率样本数据由原来160家371座更换为201家650座；
3、以上数据为周度发布，最终解释权归兰格钢铁网；

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

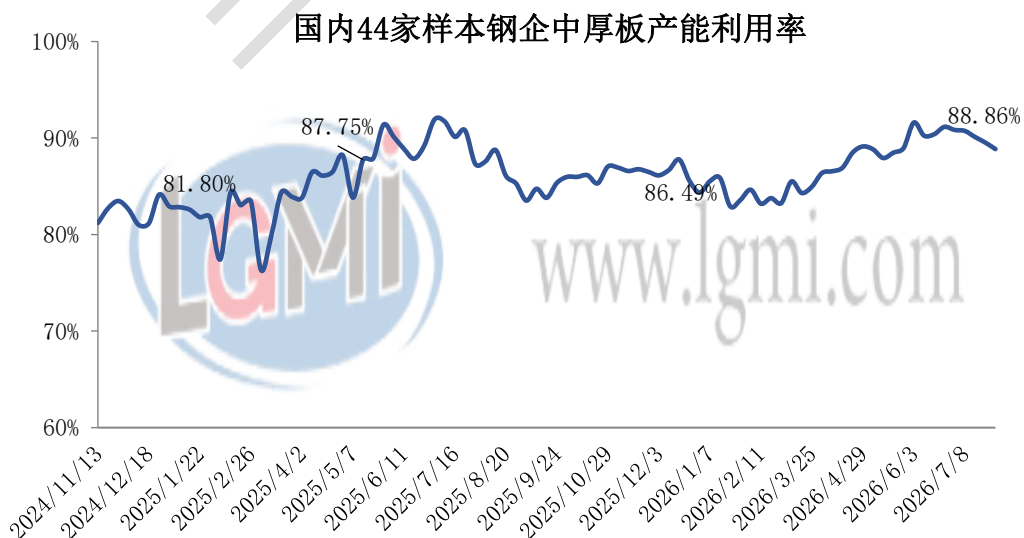
据兰格钢铁网监测数据显示，截至 7 月 29 日，国内 44 家中厚板样本钢厂周度产量均值为 210.90 万吨，较 6 月份周度均值下降 1.92 万吨，同比减少 0.80 万吨。7 月份国内中厚板产量小幅下降，主要受传统淡季因素影响，下游需求承压运行，现货市场操作谨慎，钢厂检修的情况较前期略有增加。不过整体来看，中厚板产量仍处于相对高位水平，中厚板利润好于其他主流产品，叠加钢厂接单情况暂时没有明显压力，中厚板产量降幅有限。

图 4 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 5 国内 44 家样本钢企中厚板产能利用率



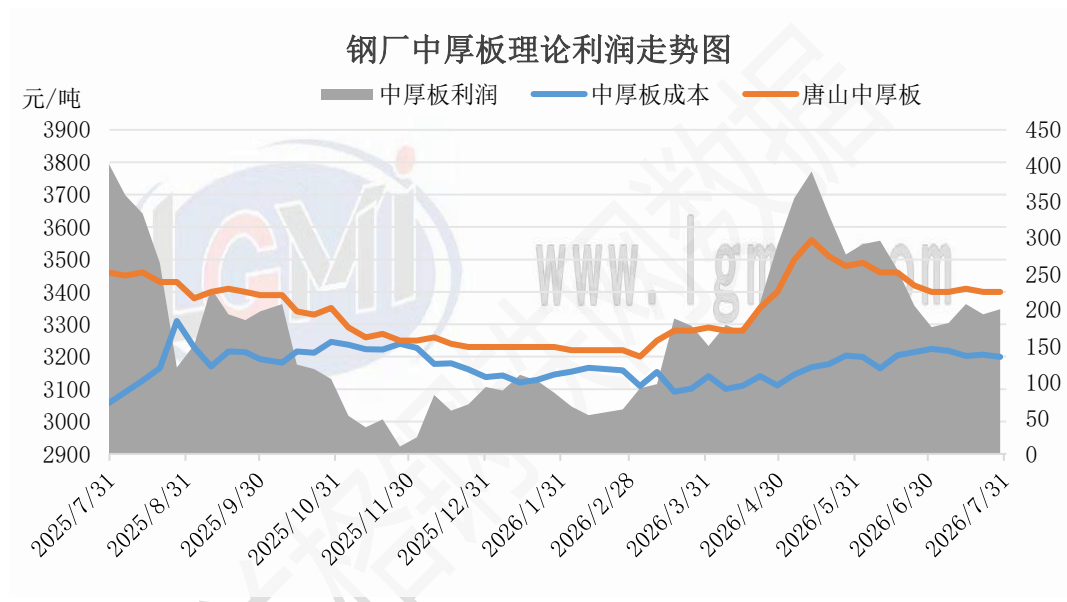
数据来源：兰格数据中心

截至 7 月 29 日，全国中厚板轧线产能利用率月度均值为 90.02%，环比减少 0.84 个百分点，同比下降 0.36 个百分点。截至月底，样本钢厂共有 5 条轧线处于停产状态。

1.4 钢厂利润监测及分析

钢厂中厚板盈利水平环比有所减少。据兰格钢铁网理论数据模型显示，2026 年 7 月份唐山钢厂中厚板盈利均值为 192 元，环比减少 70 元，同比下降 156 元。整体来看，7 月份原燃料价格持续坚挺，焦炭九轮提涨落地，钢厂累计成本均值仍处于温和增加的态势；但唐山中厚板市场成交价格震荡偏弱运行，综合影响下，7 月份钢厂中厚板利润有所下降。

图 6 钢厂中厚板理论利润走势



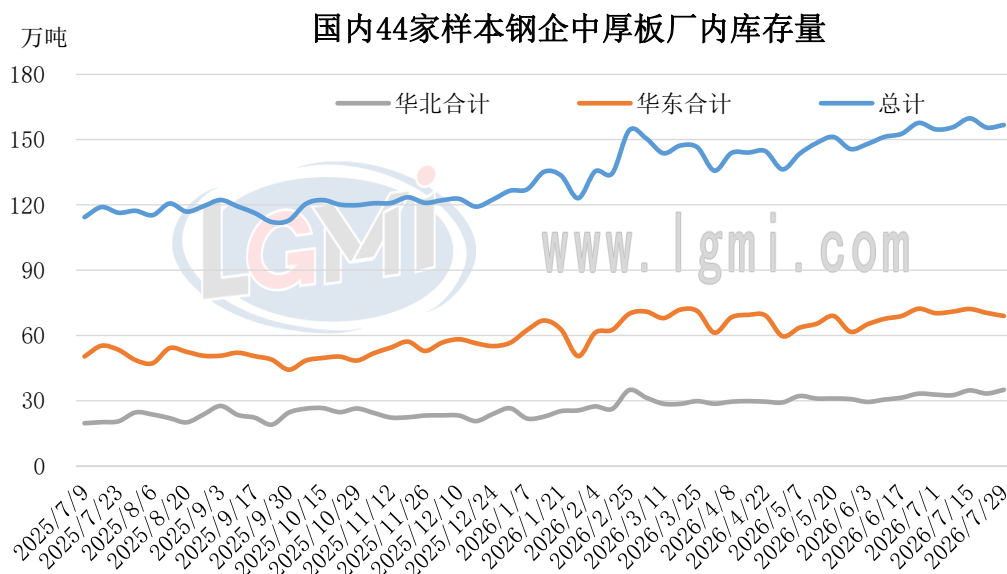
数据来源：兰格数据中心

四、中厚板库存变化及分析

1、全国钢厂库存变化及分析

至于库存方面，截至 7 月 29 日，44 家样本钢厂厂内库存量为 156.86 万吨，较 6 月底减少 0.95 万吨，同比增加 39.44 万吨。7 月份钢厂中厚板库存总量虽环比微降，但已连续数周在 155 万吨附近波动，高位压力仍较明显，主要受下游需求偏弱格局影响。7 月份正值传统购销淡季，高温多雨等天气对于下游开工带来一定扰动，中厚板流通资源出货仍面临一定压力，贸易商以及下游业者锁价以及采购需求表现谨慎，钢厂锁价资源出货压力有所增加。叠加中厚板产量仍处于高位运行，也在一定程度上加大了现货消化的难度。另外，钢厂倾向于生产高附加值品种钢产品，交货周期拉长也是钢厂厂内库存高企的原因之一。

图 7 国内 44 家样本钢企中厚板厂内库存量

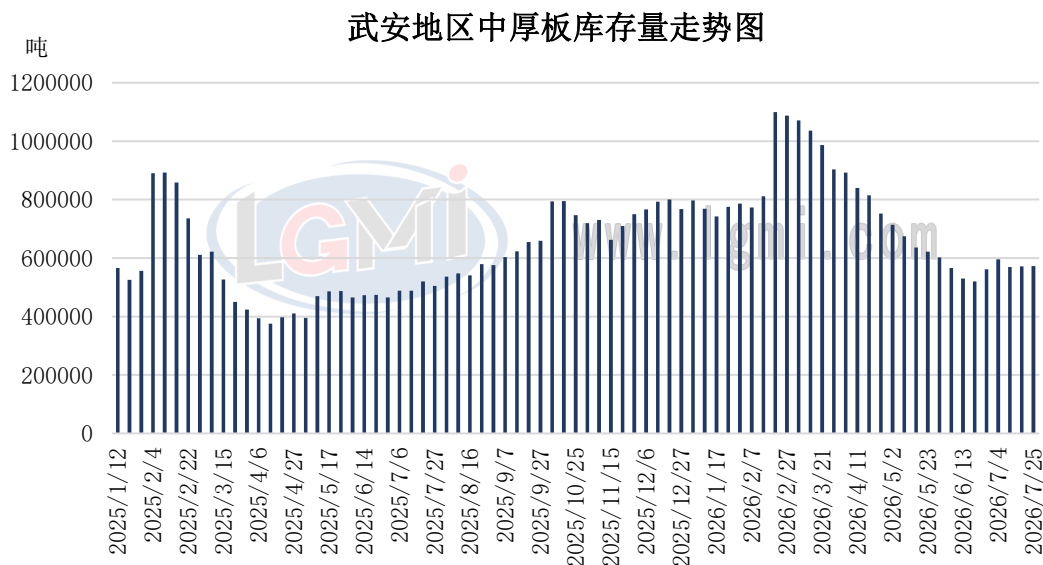


数据来源：兰格数据中心

2、武安地区社会库存及分析

兰格钢铁网监测数据显示，截至 7 月 25 日，武安地区中厚板库存 57.3 万吨，较 6 月底增加 1.1 万吨，同比增加 6.8 万吨。

图 8 武安地区中厚板库存量



数据来源：兰格数据中心

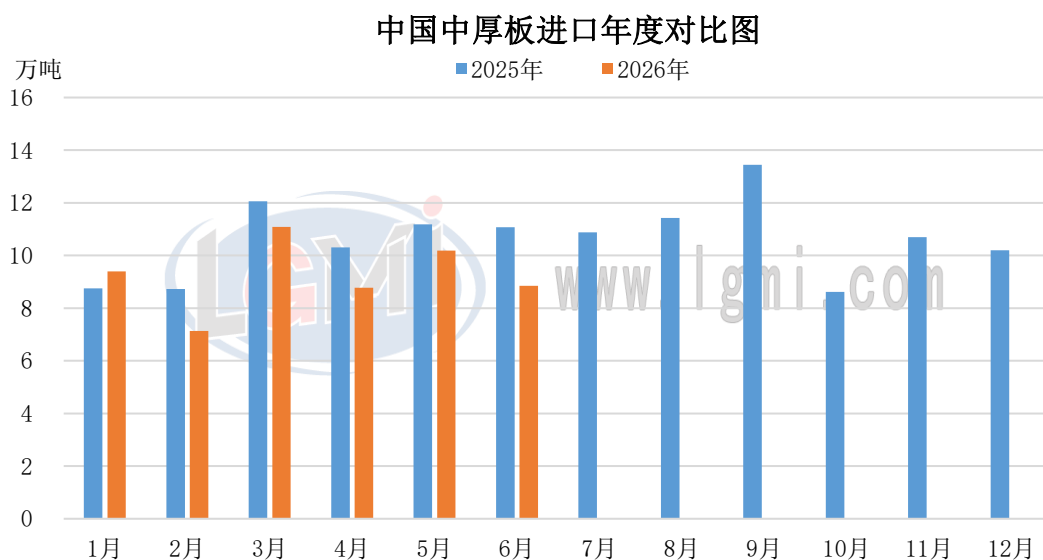
7 月份武安地区中厚板社会库存呈现小幅累库态势。7 月武安当地钢厂中厚板轧线开工率维持高位，资源投放未见明显收缩，而下游受高温天气及淡季需求走弱影响，采购节奏偏缓，市场成交以刚需零星补货为主，资源消化速度不及预期。供需两端共同作用下，库存水平逐步累积。短期来看，淡季效应仍在延续，库存压力或难以明显缓解。

五、中厚板进出口变化及分析

1、进口量统计及分析

6 月中厚板进口量小幅下降。海关统计数据显示，6 月份国内中厚板进口量为 8.85 万吨，环比下降 1.34 万吨，同比减少 2.22 万吨。从累计数据来看，1-6 月份累计进口量为 55.42 万吨，同比减少 6.69 万吨。

图 9 中国中厚板进口年度对比图

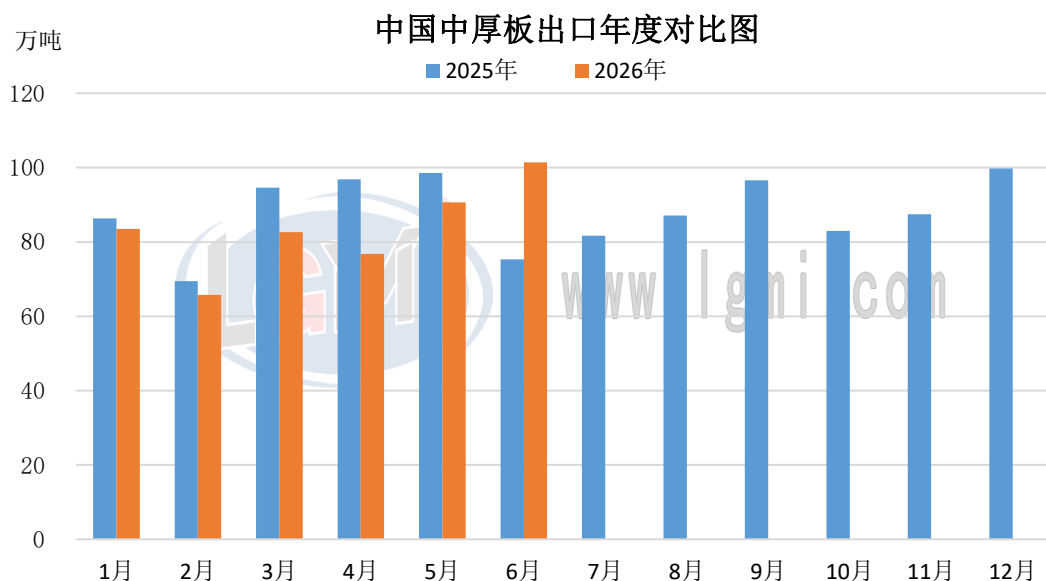


数据来源：海关总署，兰格数据中心

2、出口量统计及分析

至于出口情况，6 月份中厚板出口温和增加。海关统计数据显示，6 月份中厚板出口量为 101.37 万吨，环比增加 10.77 万吨，同比增加 26.09 万吨。1-6 月累计出口总量 500.65 万吨，同比下降 20.36 万吨。

图 10 中国中厚板出口年度对比图

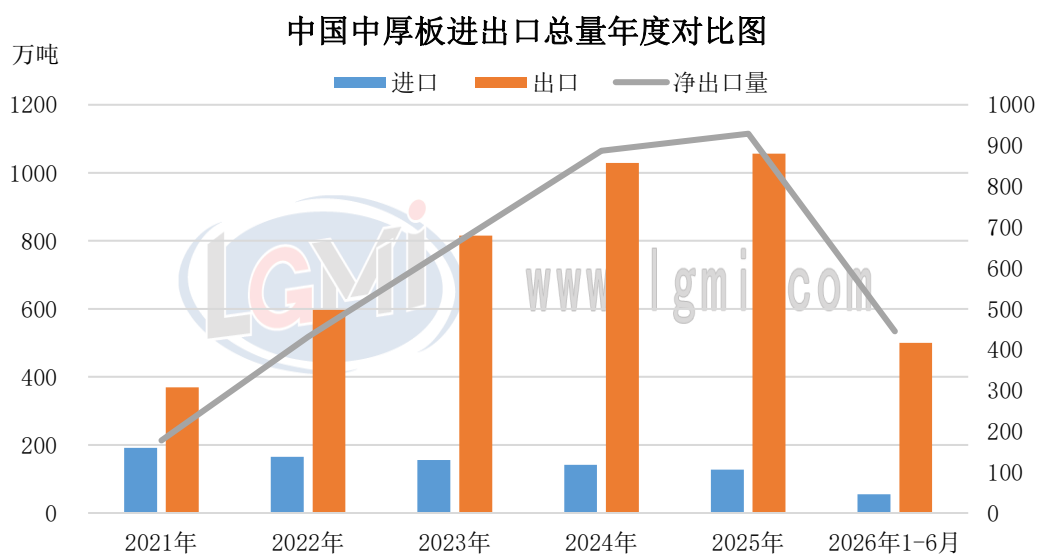


数据来源：海关总署，兰格数据中心

3、进出口总体情况分析

1-6 月份中厚板净出口量同比下降，不过降幅有所收窄。据海关统计数据显示，1-6 月份我国中厚板累计进口 55.42 万吨，出口总量 500.65 万吨，净出口量 445.23 万吨，同比下降 13.67 万吨。

图 11 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

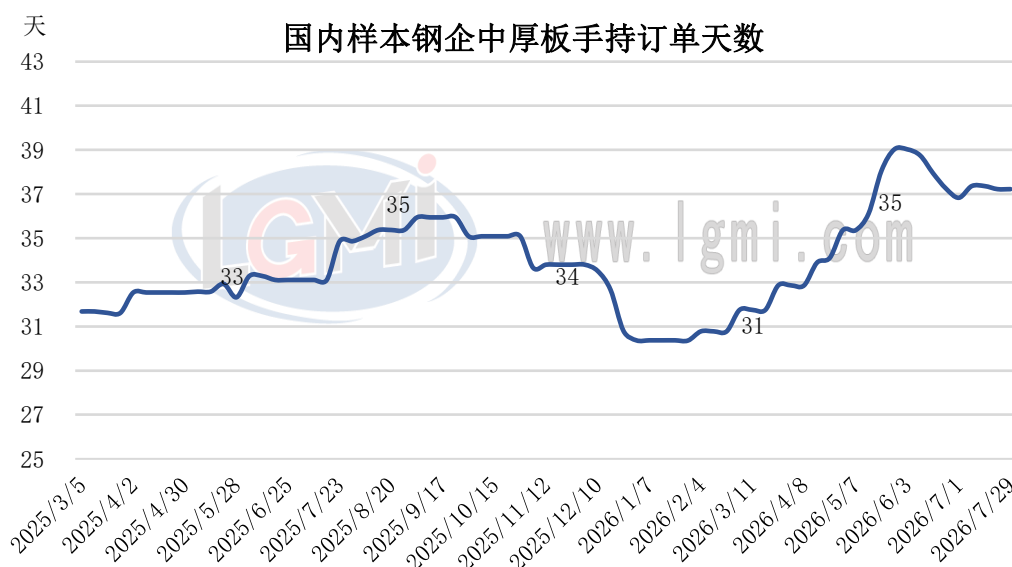
6 月份我国中厚板出口水平明显增加，主要受以下因素影响：首先，国内中厚板价格仍具有一定价格优势，且低于日韩中厚板报价，为中厚板外销规模提供底层支撑，是维持出口韧性的核心利好；其次，6 月全球制造业保持扩张态势，摩根大通 6 月全球制造业 PMI 为 52.2%，连续 11 个月处于扩张区间，中东基建项目刚需稳定释放，叠加伊朗限产带来的供应缺口，对中国中厚板出口形成一定支撑。再者，欧盟、英国自 2026 年 7 月 1 日同步实施全新钢铁进口监管规则，市场存在一定“抢出口”的情况，叠加前期签订的出口订单稳步释放，综合因素推动下，6 月份中厚板出口量明显回升。不过整体来看，受全球需求偏弱、各国贸易壁垒加剧等因素影响，今年上半年我国中厚板出口仍同比小幅下降。

六、中厚板需求端变化及分析

1、钢厂手持订单情况

截至 7 月 29 日，国内钢企手持订单月度均值为 37 天，较 6 月底持平。整体来看，一线企业手持订单天数保持在 30-70 天，二线企业基本保持在 30-40 天。

图 12 国内中厚板钢厂手持订单天数



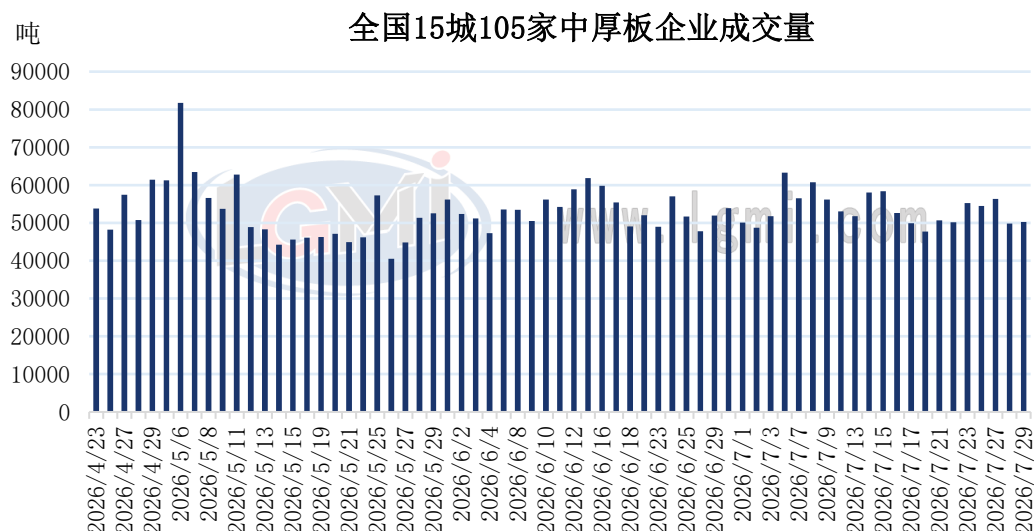
数据来源：兰格数据中心

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，7 月份国内 15 个重点城市 105 家中厚板贸易企业成交量日度均值为 5.36 万吨，较 6 月日度成交均值微增 0.01 万吨。7 月份依然处于传统消费淡季，下游采购延续谨慎心态，中厚板市场成交以刚需小单为主，批量采购及投机需求持续匮乏，

现货出货阻力不减。整体来看，淡季购销氛围依然浓厚，需求释放缺乏持续性，贸易企业成交景气度依然处于低位运行。

图 13 全国 15 城 105 家中厚板企业成交量



数据来源：兰格数据中心

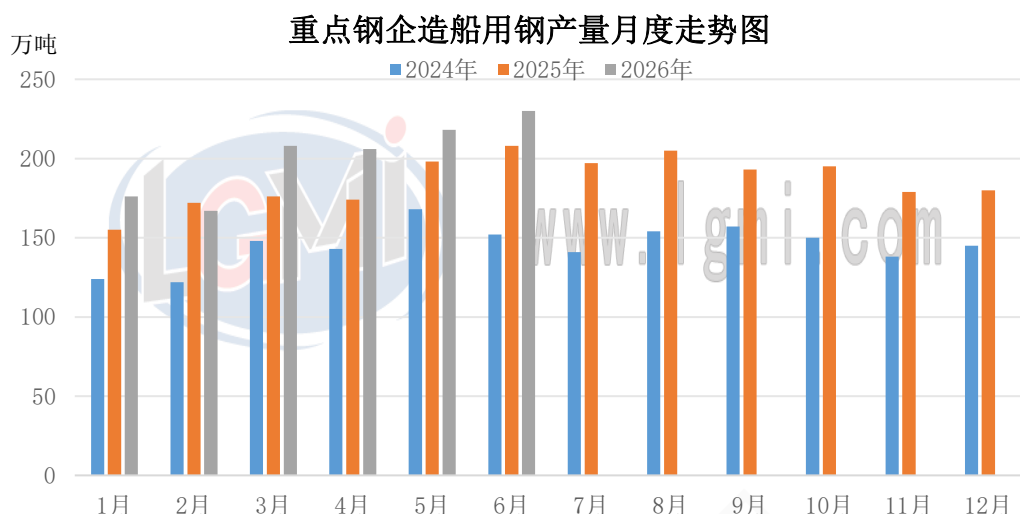
3、下游重点行业用钢需求

3.1 造船用钢市场分析

造船板带月度产量分析

6 月份造船板带产量持续攀升。据中钢协统计数据显示，6 月份国内 35 家重点生产企业造船板带月度产量 230 万吨，环比增长 5.3%，同比增长 10.7%。1-6 月份国内 35 家重点生产企业，造船板带产量合计为 1206 万吨，同比增长 12.0%。

图 14 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

船用钢下游市场分析

2026 年 1-6 月，我国造船三大指标全面增长，国际市场份额保持全球领先。上半年，我国造船完工量 3650 万载重吨，同比增长 51.2%，占世界总量的 62.2%；新接订单量 12106 万载重吨，同比增长 173.1%，占世界总量的 82.3%，一举超过历史全年订单峰值；截至 6 月底，手持订单量 36325 万载重吨，同比增长 54.9%，占世界总量的 71.2%。

在新接订单数据中，我国在三大主流船型——散货船、集装箱船和油船的新接订单量，占国际市场份额均超过了 80%，这反映出我国已具备所有船型的总装建造能力。同时，绿色低碳船舶成为我国造船产业转型升级的核心赛道。

中国船舶工业行业协会副会长李彦庆介绍：“连续三年，中国在绿色船舶（新接订单）的占比中始终占据（全球市场）68%以上。今年上半年我们仍然维持了这样一个高的比例。向中高端转型中，步伐是一直都在加速，我们在这方面起着主导作用。”

船舶进出口方面，海关总署数据显示，我国 6 月出口船舶 775 艘，同比增长 18.9%；上半年累计出口 3412 艘，同比增长 0.7%。其中，液货船 6 月出口 52 艘，同比增长 116.7%；上半年累计出口 239 艘，同比增长 77.0%；集装箱船 6 月出口 14 艘，同比增长 16.7%；上半年累计出口 60 艘，同比下降 33.3%；散货船 6 月出口 41 艘，同比下降 4.7%；1-6 月累计出口 259 艘，同比增长 0.8%。

6 月进口船舶 268 艘，同比增长 21.3%；上半年累计进口 3609 艘，同比增长 4.6%。

船用钢需求预测

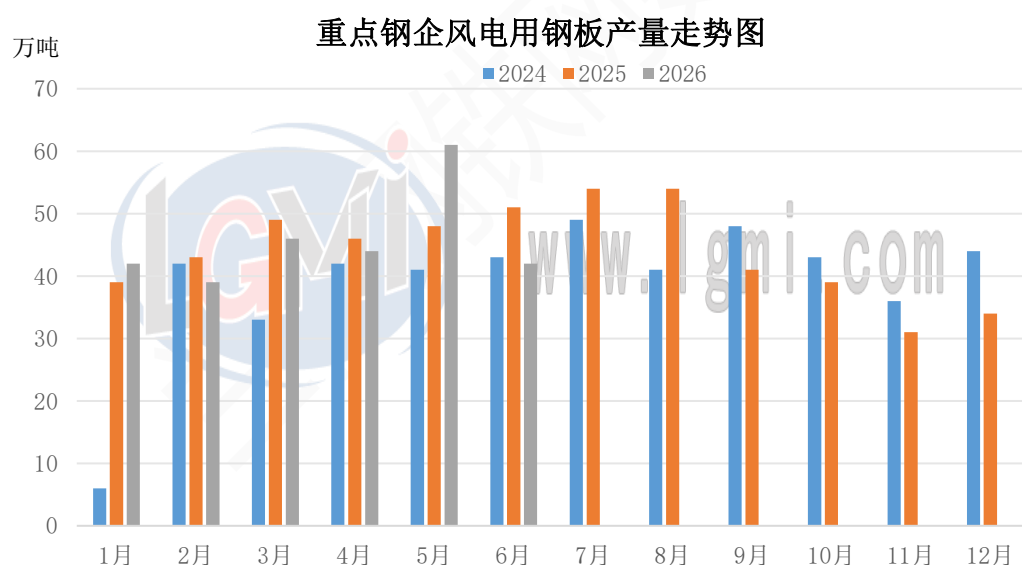
8 月份造船行业用钢需求依然保持高景气周期，对于国内中厚板需求带来正向拉动。整体来看，船厂手持订单普遍排至 2028-2030 年，钢厂造船板手持订单相对充裕，预计 8 月份造船用钢需求依然处于相对高位。不过贸易流通资源基本面偏弱的格局或仍将延续，市场供应相对充裕，修船需求仍提升不足，市场成交或好转空间有限。

3.2 风电用钢市场分析

风电用钢板带产量分析

6 月份风电用钢板带产量显著下降。据中钢协统计数据显示，6 月份国内 35 家重点企业，风电用钢板带产量为 42 万吨，环比减少 32.0%，同比下降 18.4%。1-6 月份国内 35 家重点企业风电用钢板带累计产量为 274 万吨，同比基本持平。

图 15 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

7 月 22 日，国家能源局发布 1-6 月份全国电力统计数据。截至 6 月底，全国累计发电装机容量 40.4 亿千瓦，同比增长 10.8%。其中，太阳能发电装机容量 12.7 亿千瓦，同比增长 15.8%；风电装机容量 6.8 亿千瓦，同比增长 18.5%。

1-6 月份，全国风电新增发电装机容量 3862 万千瓦，比上年同期下降 1394 万千瓦。6 月

单月风电新增装机容量 1357 万千瓦，同比增长 165.7%。从用钢方面测算，预计累计将带动中厚板需求量约 340 万吨左右。

据海关总署数据统计，2026 年 6 月份我国风力发电机组出口 4444 台，环比增加 614 台，增幅 16.03%，出口金额 12.14 亿元；1-6 月份我国风力发电机组累计出口 22833 台，同比下滑 6.06%，出口金额合计 80.48 亿元。

政策方面，国家发展改革委、国家能源局印发《可再生能源发展“十五五”规划》，其中提到，“十五五”期间，全国海上风电新增开工规模 1 亿千瓦左右，2030 年累计装机规模达到 1 亿千瓦以上。持续加快近海海上风电建设，加快建设已复函省级海上风电项目。

风电用钢需求预测

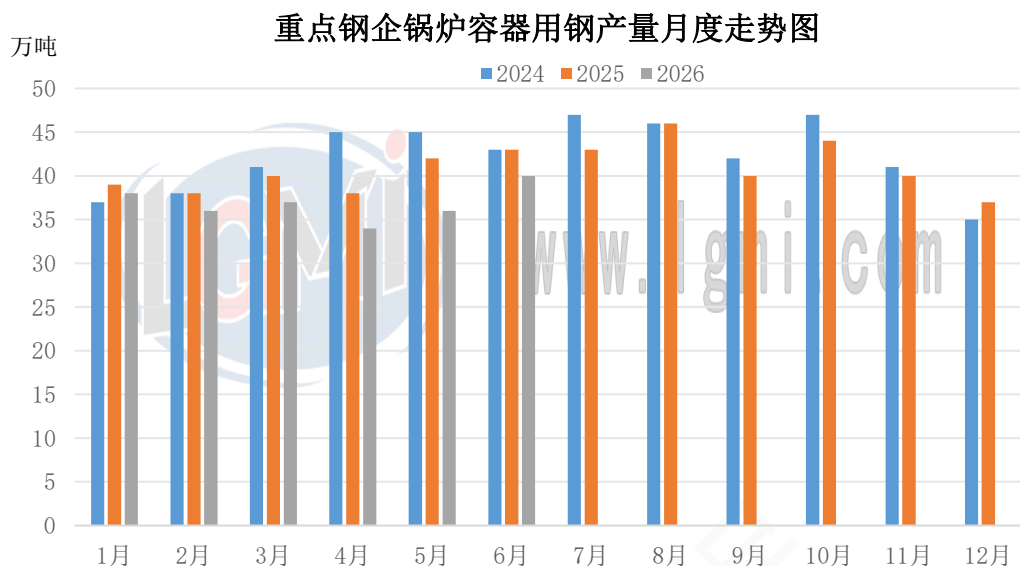
预计 8 月份风电用钢仍存在刚需支撑。公开数据显示，2026 年上半年，10 家风电整机商共计中标 507 个项目，规模总计 72.104GW，规模同比下降 21.7%。陆上风电项目仍是增量订单的核心主力，累计完成 67.36GW 的风机中标，占全部市场的 93.42%。海上风电开发节奏趋缓，中标规模较 2025 年同期出现下滑，降幅达 15.05%。另外，从钢厂风电板接单情况来看，7 月份风电板接单情况相对平稳，未能出现明显的增量。不过随着前期签订的风机订单逐渐集中转化为塔筒原料采购，风电板刚需具备确定性。

3.3 容器用钢市场分析

锅炉容器用钢产量分析

6 月份锅炉容器钢产量环比小幅增加。据中钢协统计数据显示，6 月份国内 35 家重点生产企业锅炉容器用钢单月产量为 40 万吨，环比增加 9.5%，同比下降 8.5%。1-6 月份国内 35 家重点生产企业锅炉容器用钢累计产量为 220 万吨，同比下降 8.9%。

图 16 重点钢企锅炉容器用钢产量月度走势图

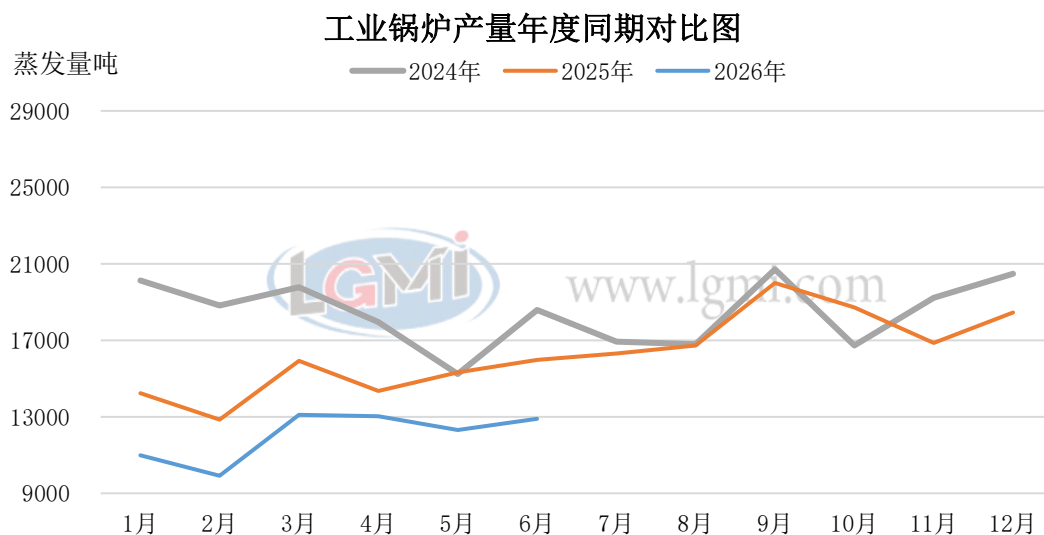


数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

锅炉容器用钢下游情况

根据国家统计局数据显示,6月中国工业锅炉产量为12902.6蒸发量吨,环比增长4.73%,同比下跌19.22%。1-6月中国工业锅炉累计产量为72262.60蒸发量吨,同比下降18.52%。

图 17 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

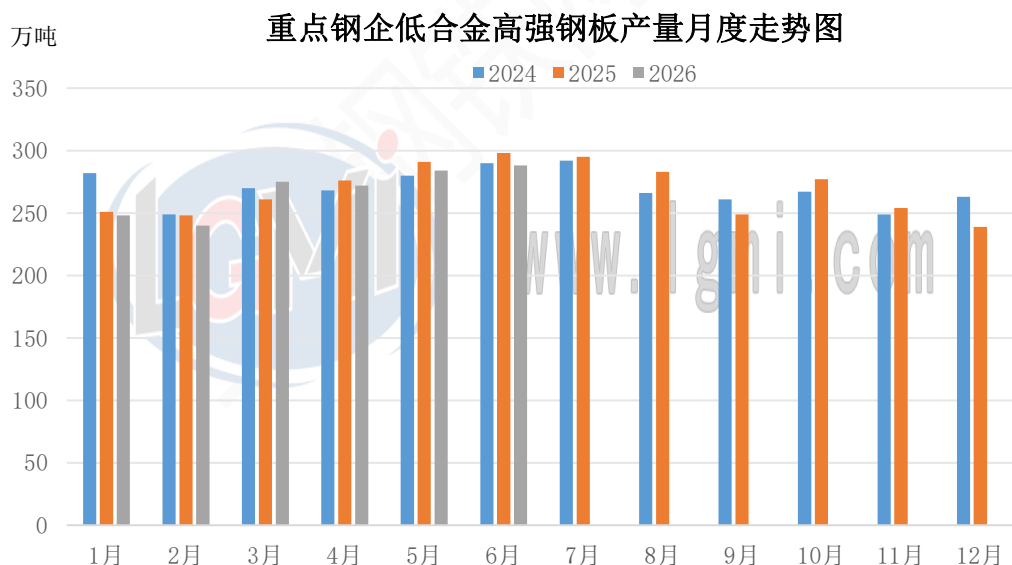
8 月份锅炉容器行业需求或维持弱势格局。随着高温多雨天气逐步消退，下游施工及制造也需求存在边际修复的可能，部分前期搁置的采购需求或存小幅释放预期。不过从终端表现来看，电力、化工、炼化等主要下游行业景气度仍处低位，新增订单增量不足，难以形成集中放量。叠加容器板供应相对充裕，终端用户对后市价格预期仍偏谨慎，采购策略依旧以刚需为主，大规模补库行情或依然难以出现。

3.4 钢结构用钢市场分析

低合金高强钢板产量分析

6 月份低合金高强钢板产量小幅增加。据中钢协统计数据，6 月份国内 35 家重点生产企业，低合金高强钢单月产量为 288 万吨，环比增加 1.4%，同比下降 3.3%。1-6 月份国内 35 家重点生产企业低合金高强钢累计产量为 1606 万吨，同比下降 2.3%。

图 18 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

从钢结构行业原料价格来看，7 月份钢结构原料价格震荡偏弱，钢结构综合成本小幅下降。细分品种来看，7 月份国内中厚板品种月度均价 3608 元，环比下跌 47 元；热卷月度均价 3396 元，环比下跌 61 元；H 型钢月度均价 3414 元，环比下跌 54 元；角钢月度均价 3516

元，环比下跌 53 元；槽钢月度均价 3514 元，环比下跌 51 元。

钢结构产量预测

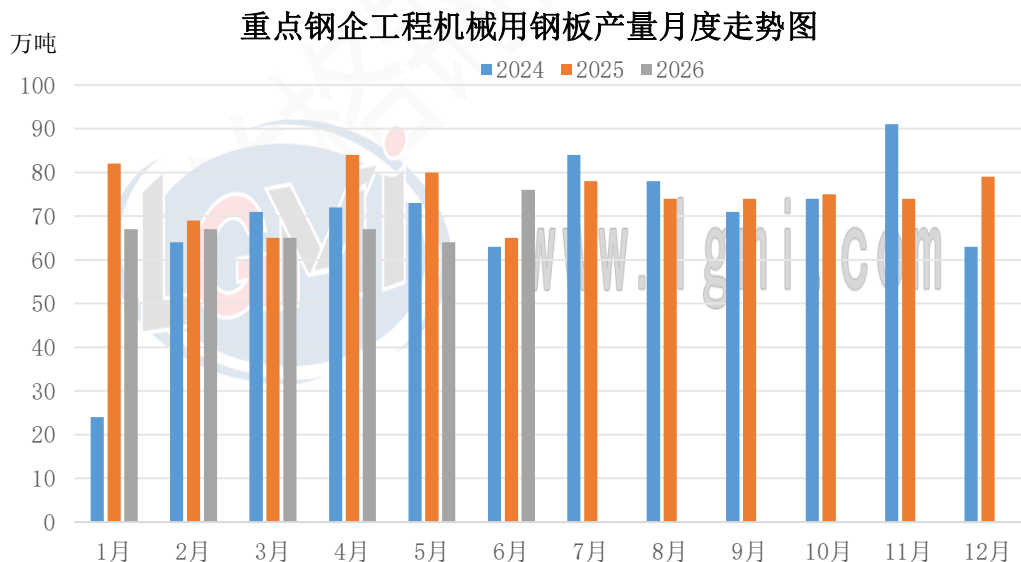
8 月份钢结构需求或温和改善但回升空间有限。随着高温多雨天气对户外施工扰动减少，叠加部分前期积压需求逐步释放，大型基建及市政工程对钢结构仍有一定刚性需求，新能源厂房、数据中心等新兴领域亦提供结构性增量。但地产持续低迷叠加资金偏紧仍是制约需求放量的核心因素，大规模备货难以出现，采购仍以刚需为主。综合来看，8 月钢结构用钢需求或大概率维持刚需托底但增量有限的态势。

3.5 工程机械用钢市场分析

工程机械用钢板带产量分析

6 月份工程机械用钢产量环比明显增加。据中钢协统计数据显示，6 月份国内 35 家重点生产企业，工程机械用钢单月产量为 76 万吨，环比增加 18.9%，同比增加 16.2%。1-6 月份国内 35 家重点生产企业工程机械用钢累计产量为 404 万吨，同比下降 10.2%。

图 19 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 6 月份，我国挖掘机产量 39308 台，

同比增长 30.5%。1-6 月，我国挖掘机累计产量 240087 台，同比增长 25.4%。

图 20 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性增长。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 6 月销售各类挖掘机 25445 台，同比增长 35.3%；其中：国内销量 10898 台（含电动挖掘机 65 台），同比增长 33.9%；出口 14547 台（含电动挖掘机 34 台），同比增长 36.4%。2026 年 1-6 月，挖掘机主要制造企业销售挖掘机 152320 台，同比增长 26.4%；其中：国内销量 79025 台（含电动挖掘机 186 台），同比增长 20.4%；出口 73295 台（含电动挖掘机 135 台），同比增长 33.5%。

图 21 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 6 月装载机主要制造企业销售各类装载机 15002 台，同比增长 24.9%；其中：国内销量 7002 台（含电动装载机 4215 台），同比增长 16.4%；出口 8000 台（含电动装载机 411 台），同比增长 33.4%。2026 年 1-6 月，装载机主要制造企业共销售各类装载机 82052 台，同比增长 26.7%；其中：国内销量 41396 台（含电动装载机 23802 台），同比增长 16.2%；出口 40656 台（含电动装载机 1643 台），同比增长 39.5%。

图 22 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 年上半年挖掘机、装载机产销、内外销同步大幅高增，出口增速显著高于国内市场，工程机械成为上半年钢材下游行业中景气度最高的板块。国内设备更新需求（2019—2021 年高峰机型集中进入 8 年替换窗口）叠加海外基建订单放量，设备产量持续走高，持续拉动耐磨钢、中厚板、高强型材等工业钢材消耗，是上半年钢材需求最重要的正向支撑力量。

全国大规模设备更新补贴（中央财政贴息 1.5 个百分点）、一带一路出口扶持、电动工程机械绿色补贴三重政策持续赋能工程机械行业增长，国内外需求双循环格局稳固。全年工程机械用钢有望维持两位数增长，海外高景气将持续对冲地产、传统基建的需求缺口；高端特种钢材需求增速领先普通板材，机械板块全年持续托底整体钢材消费。

七、中厚板行业展望

1、供应端趋势展望

供应方面，预计 8 月份国内中厚板市场供应量或小幅提升，但增量有限。轧线开工方面，8 月份华北地区一条检修轧线存在复工计划，不过仍有两条轧线计划检修，对于中厚板产量影响有限。从品种表现来看，中厚板盈利表现仍优于热卷、建材等其他品种，叠加钢厂手持订单仍较为饱满，铁水向中厚板产线倾斜的格局不会改变。不过，普碳品种流通端接单已出现一定压力，锁价资源出货不畅，叠加厂内库存持续高位运行，钢厂继续提产的意愿受到一定抑制。综合来看，8 月份中厚板产量或呈现温和增产但总量可控的格局。

2、需求端趋势展望

8 月份国内中厚板市场需求或缓慢好转，但成交依然延续谨慎。现货弱势基本面难以根本性扭转，市场行情呈现明显的时段分化特征。八月中上旬全国高温天气仍处在峰值区间，下游项目开工依然受到一定限制，叠加下游企业资金周转偏紧，市场成交大概率仍以刚性小单成交为主，需求很难出现明显增量。不过步入下旬后，高温逐步边际改善，叠加下游订单需求缓慢释放，部分制造业企业或存在补货备货的情况，市场需求存缓慢好转预期。不过整体来看，本轮回暖仅为季节性小幅改善，下游行业新增订单不足的情况仍较为普遍，下游以及终端普遍维持低库存运营策略，大批量锁价以及囤货行为仍然比较匮乏，成交放量空间有限。

3、价格趋势展望

8 月份国内中厚板价格或呈现震荡筑底的走势，市场价格重心或较 7 月份小幅上移，需求回暖情况仍是决定价格走向的核心变量。一方面，高温多雨天气影响逐步消退，叠加造船、风电等品种钢刚需托底，终端需求存在边际改善预期；另一方面，焦炭仍存在提降预期叠加铁矿石承压运行，原燃料负反馈压制成本支撑，加之供应端维持高位，市场供需矛盾难有明显缓解。综合来看，8 月中上旬中厚板市场价格或延续偏弱震荡，不过中下旬随着刚需释放及阶段性补库增加，价格存在小幅反弹可能，但上涨幅度仍然受限。综合来看，需求释放的持续性仍是决定反弹高度的关键，若终端采购不及预期，价格重心或仍存进一步下移的风险。

八、中厚板产业大事记

【鞍钢股份鲅鱼圈分公司攻克 9Ni 钢冶炼瓶颈】鞍钢股份鲅鱼圈分公司成功应用转炉单渣替代双渣工艺，9Ni 钢实现连续生产 6 罐，刷新该钢种生产历史纪录，为高端品种钢规模化高效生产开辟了新路径。

【敬业营口中板 L555M 管线钢助力苏皖豫管网干线建设】敬业营口中板为国家管网苏皖豫干线项目生产的首批 L555M 高钢级管线钢按期交付，顺利通过客户与总包方联合验收。作为国内管线钢核心供应商，公司产品已应用于川气东送二线等多项国家级能源工程。此次公司依托精湛制造工艺、高效生产统筹与可靠履约管控，圆满完成该项目首批保供任务，为国家重点能源通道建设筑牢坚实支撑。

【安钢股份公司超宽断面高锰铬合金钢实现首批交付】7 月 15 日，安钢股份公司成功举行超宽断面高锰铬合金钢首批产品交付首发仪式。随着河南钢铁集团省委常委、副总经理、安钢股份公司党委书记、董事长程官江正式宣布产品发车，首批高品质超宽断面高锰铬合金钢顺利启程，标志着股份公司在高端特种合金材料研发制造领域取得全新突破，该产品正式实现产业化落地。

【包钢股份宽厚板管线钢产品实现全链条突破】随着一批宽厚板管线钢产品下线并实现首次批量供货，标志着包钢股份宽厚板管线钢实现了“产线升级—新品量产—市场扩圈”的全链条突破，具备了“热轧卷板+宽厚板”双产线管线钢供货能力，全面巩固了包钢股份管线钢产品在管网项目的综合供应优势。

【首钢中厚板助力中国高端船舶制造】在船舶海工领域，首钢京唐中厚板已通过九国船级社认证，最高强度 690 兆帕，质量等级达 F 级。产品广泛应用于全球最先进的超深水钻井平台“蓝鲸 1 号”、亚洲最大重型自航绞吸船“天鲲号”、亚洲首制海上风电运维母船“至臻”“至诚”号等标杆工程。2025 年，超高强海工钢成功应用于迪拜 5000 吨固定臂架起重船项目，该船交付后将成为波斯湾及非洲地区同类型最大起重船。