

2025



中華商務網

ChinaCCM.cn  
China Commodity Marketplace

# 中华商务网 2025 年大宗商品 年度分析报告系列 中厚板产品篇

网址: [www.chinaccm.cn](http://www.chinaccm.cn)

# 2025 年中厚板市场回顾 与后市预测

2025 年 12 月

## 目 录

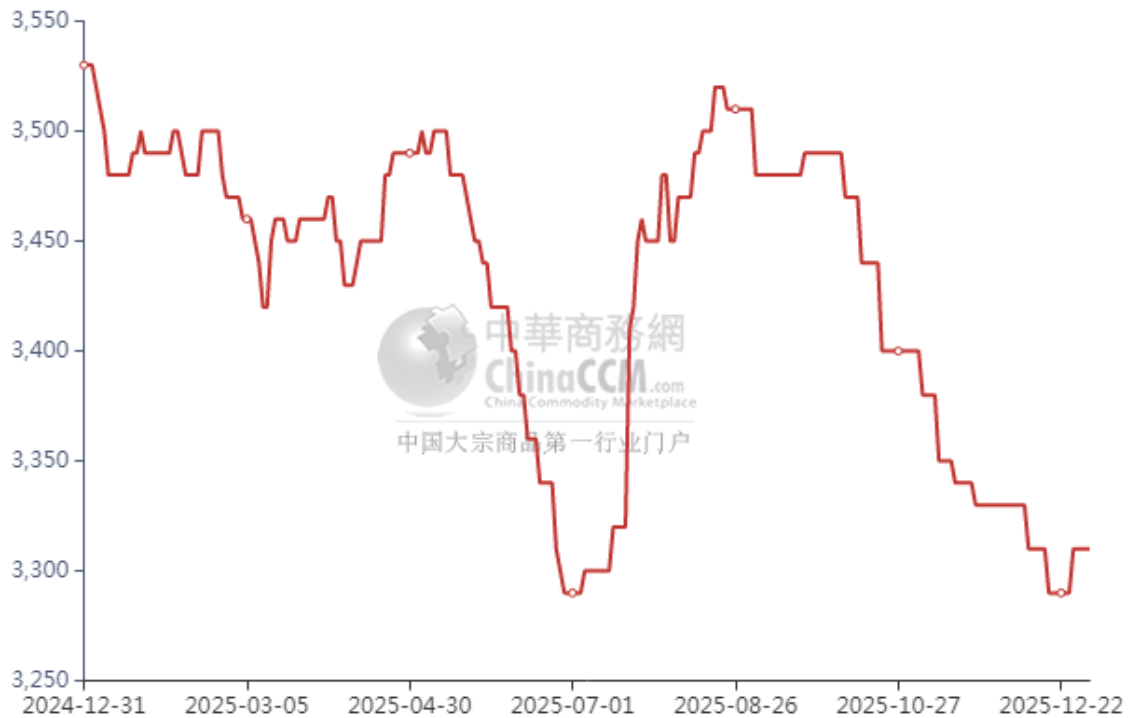
1. 2025年中板市场回顾.....	4
1.1 价格走势圖.....	5
1.2 产能情况.....	5
1.3 库存情况.....	5
2. 供应稳步扩容与需求结构性分化.....	6
2.1 供应增长稳健.....	6
2.2 下游需求表现亮眼.....	6
3. 总结及2026年预测.....	9

2025年，中国中厚板市场在政策调控与需求转型的双重作用下，呈现供需结构优化、价格震荡调整的运行特征。纵观2025年国内中厚板市场在宏观、中观与微观层面呈现供需双增但价格承压的复杂态势，整体处于结构性调整阶段。宏观层面，全球经济复苏分化叠加国内“稳增长”政策发力，基建投资成为关键支撑，推动中厚板需求继续呈现韧性表现。出口市场受贸易摩擦影响，呈现“以价换量”特征，出口均价同比显著下滑。国内货币政策保持宽松，为市场提供流动性支持，但房地产用钢需求持续疲软，形成“传统弱、新兴强”格局。

### 1. 2025年中板市场回顾

2025年国内中厚板市场价格走势呈现明显的阶段性波动特征。1-4月，市场延续震荡上行态势，价格重心持续上移，并于4月底触及年内峰值3563元/吨。进入二季度后，价格开启快速回落通道，于7月4日下探至3363元/吨阶段性低点。此后市场出现短暂反弹，价格在8月初回升至3556元/吨，但反弹动能未能持续，行情随即转入震荡下行区间。截至12月15日，全国中厚板均价已跌破前期低点，收于3358元/吨，较年内最高点累计下跌205元/吨，跌幅达5.75%，创下全年价格新低。整体来看，全年价格呈现“冲高-急跌-反弹-再探底”的“M”型波动格局，市场供需博弈贯穿始终。

## 1.1 价格走势



## 1.2 产能情况

中厚板产能持续扩张，预计新增产能约 1500 万吨，主要来自宝钢湛江基地智能化宽板产线投产和鞍钢鲅鱼圈基地工艺改造，这些项目提升了轧制效率并降低了能耗；产量方面，2025 年全年产量预计达 8100 万吨，同比增长约 3.7%，季度分布呈现波动，一季度受春节及环保限产影响产量较低（1957 万吨），二季度随需求回升增至 2056 万吨（创单季新高），三季度保持高位（2045 万吨），四季度供应压力加大但产量仍维持稳定

## 1.3 库存情况

31 个主要城市和港口库存，全国中板总量 113.14，周环比减少 0.58，较上月增加 0.92，年同比（公历）增加 2.69，年同比（农历）增加 2.14。31 日 65 个主要城市和港口库存，全国中板总量 251.81，周环比减少 1.69，较上月减少 0.14，年同比（公历）增加 29.53，年同比（农历）增加 34.40。（单位：万吨）

区域	本周		上周		上月库存		公历年同比库存		农历年同比库存	
	2026-1-1	2025-12-25	周环比	2025-12-4	月环比	2024-12-26	公历年同比	2025/1/2 (十二月三日)	农历年同比	
华东	84.37	85.11	-0.74	85.99	-1.62	79.42	4.95	80.35	4.02	
华中	16.45	16.35	0.1	14.8	1.65	15.1	1.35	16.02	0.43	
华南	24.35	24.2	0.15	24.22	0.13	20.18	4.17	19.88	4.47	
西南	10.48	11.11	-0.63	12.13	-1.65	13.42	-2.94	13.03	-2.55	
西北	10.37	9.73	0.64	9.38	0.99	9.2	1.17	9.29	1.08	
东北	9.56	9.26	0.3	8.57	0.99	11.8	-2.24	11.16	-1.6	
华北	96.23	97.74	-1.51	96.87	-0.64	73.17	23.06	67.69	28.54	
65城合计	251.81	253.5	-1.69	251.95	-0.14	222.28	29.53	217.41	34.4	
31城合计	113.14	113.72	-0.58	112.22	0.92	110.45	2.69	111	2.14	

## 2. 供应稳步扩容与需求结构性分化

### 2.1 供应增长稳健

2025 年度中厚板供应情况呈现供应稳步扩容与需求结构性分化的特点。全国中厚板产能持续扩张，预计 2025 年产能接近 1.2 亿吨，1-9 月产量同比增幅达 8.7%；供应端增长主要受新增产能释放驱动，例如华北地区敬业华西中厚板产线（年产能 200 万吨）于上半年投产，西北地区酒钢新增产线（年产能 120 万吨）于下半年投产，推动北方供应能力提升。

供应增长与需求分化导致库存积累。尽管供应稳定甚至过剩，但下游需求增长未达预期，例如机械和钢结构行业订单增长乏力，导致中厚板消化速度减慢；社会库存处于全年中高位水平，10 月末库存量为 255.32 万吨，较年初低位明显增加。

### 2.2 下游需求表现亮眼

2025 年“十四五”收官，钢铁行业在中厚板下游各领域表现不一。风电发展迅猛，海上风电地位提升，持续拉动需求；造船行业活力足，产量增长但价格因产能释放下降；桥梁板稳中有进，产量受假期和施工季影响，价格因多种因素降低；锅炉容器板产量收缩，受新能源冲击需求减少、价格下降；管线钢产量波动，受油气行业多因素影响产量增加。

风电行业：需求强劲，海上风电装机容量预计同比增长 21.2%，拉动中厚板需求；

造船行业：产量增长但竞争激烈，新接订单量下降，造船板价格承压；

桥梁建设：需求稳定，受基建投入支撑但项目资金问题限制增速；

锅炉容器板:需求收缩,受新能源替代影响产量同比下降3.90%;

管线钢:产量波动,因油气市场开放和利润驱动增长。

图1: 我国风力发电机组装机容量 (万千瓦时)

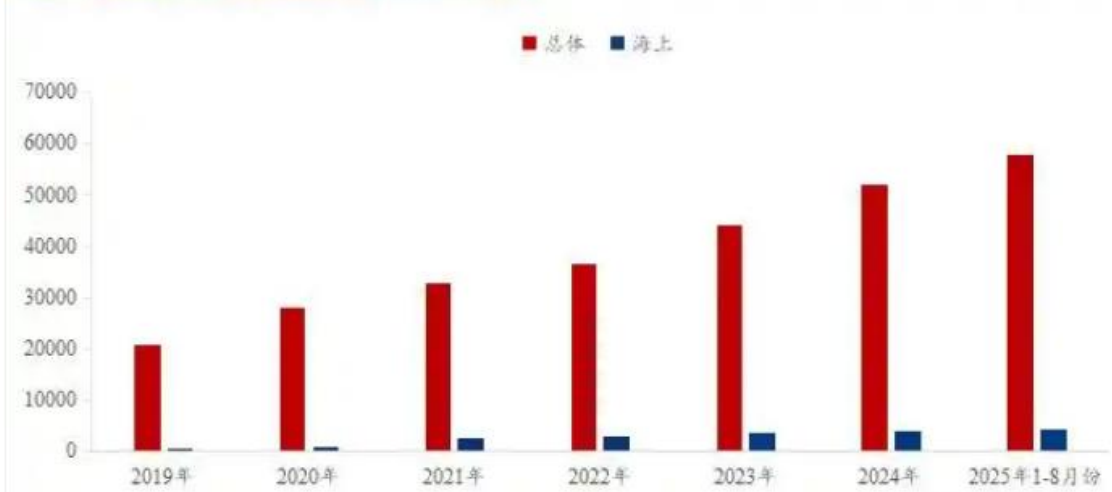


图2: 2024-2025年度造船板月产量 (万吨)

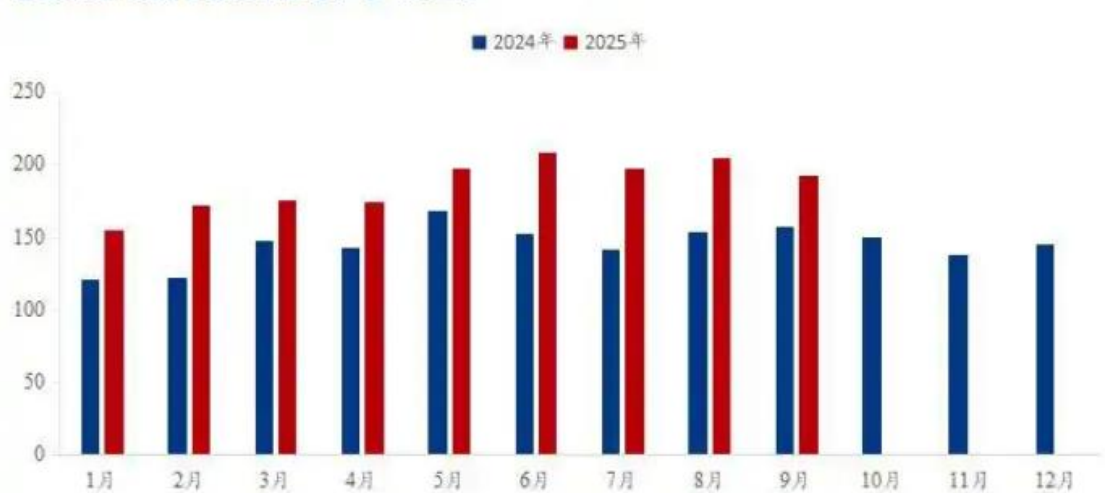


图3: 普钢绝对价格指数: 造船板 (元/吨)

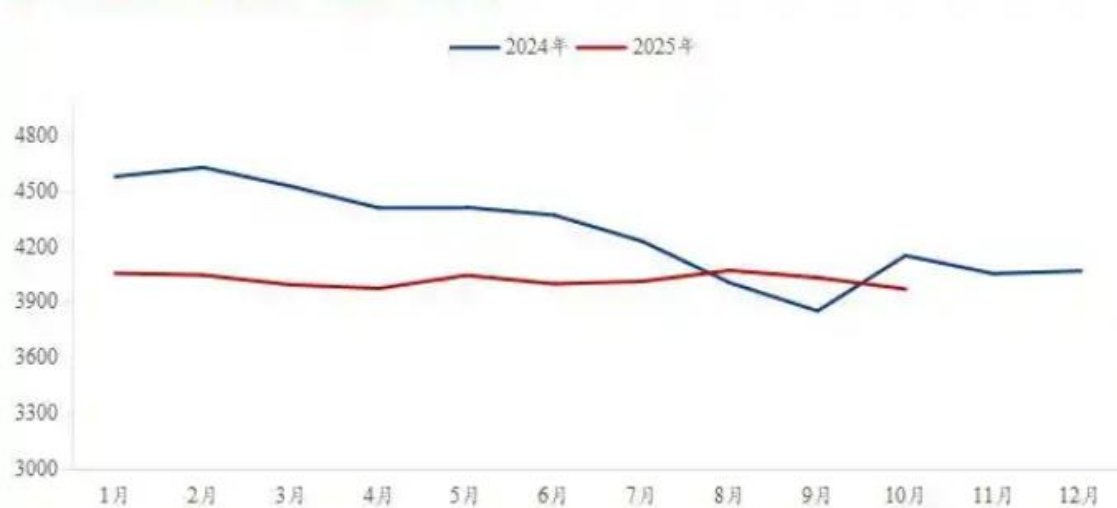


图4：2024-2025年度桥梁板月产量（万吨）

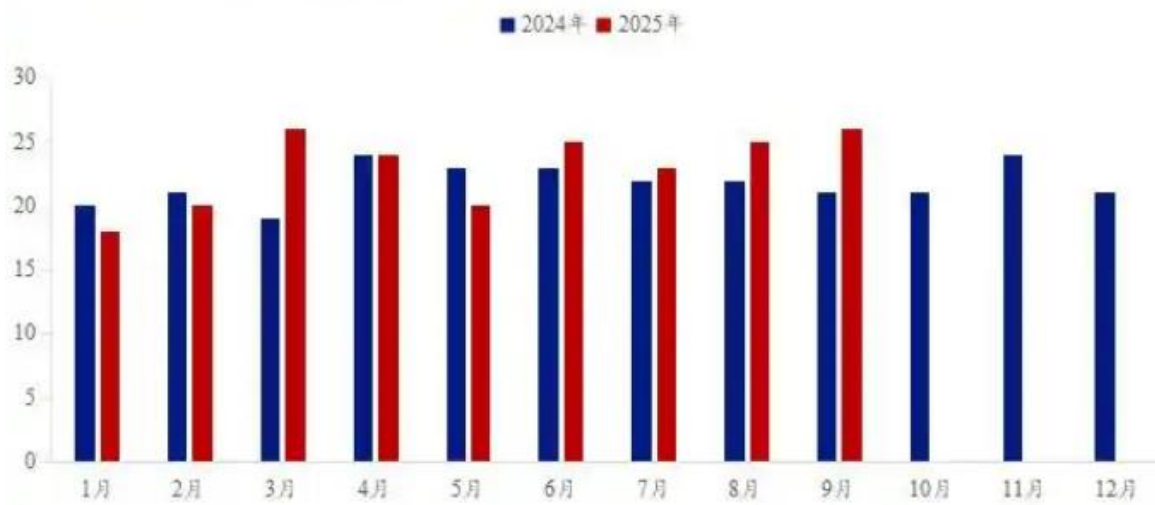


图5：2024-2025年国内主流钢厂桥梁板定轧基价（元/吨）

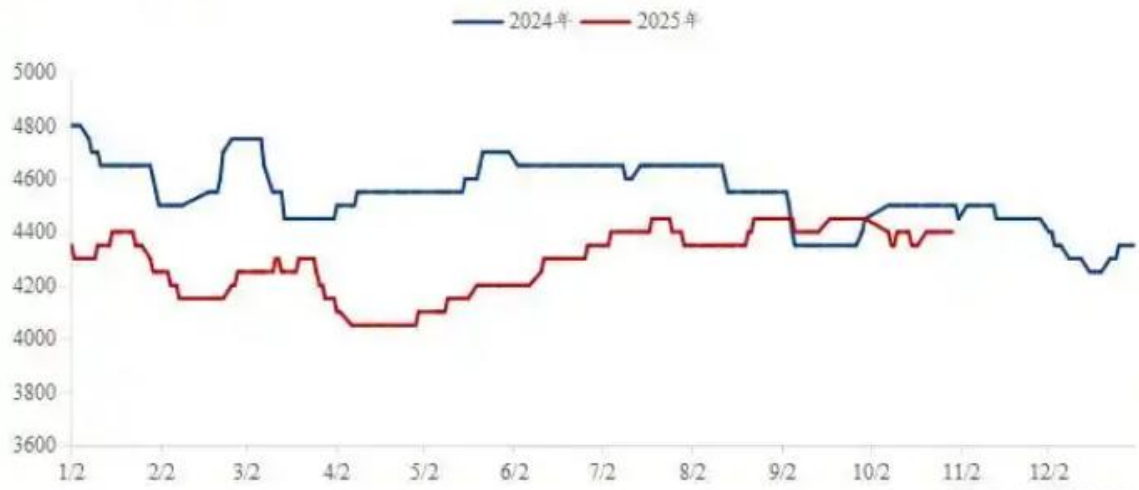


图6：2024-2025年度锅炉容器板月产量：（万吨）

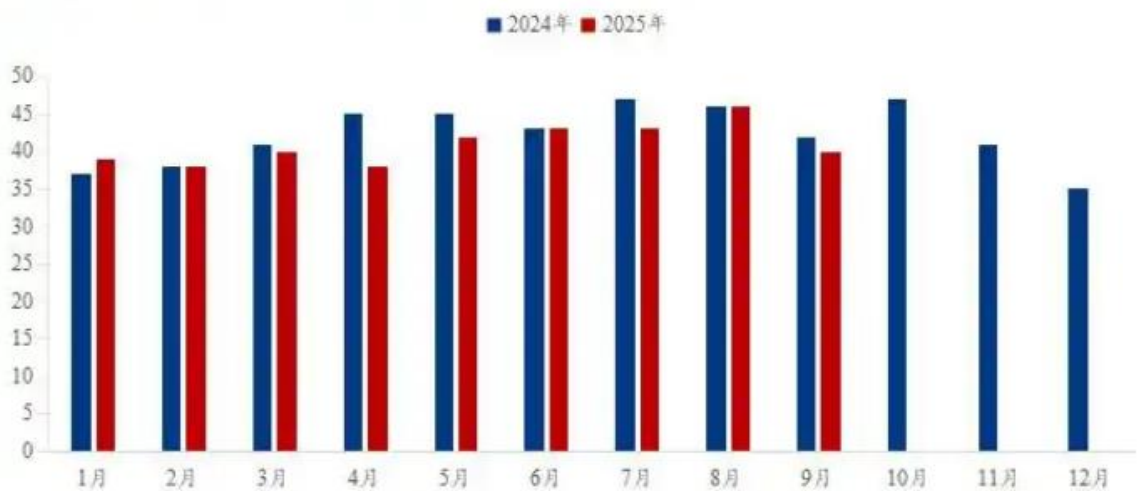
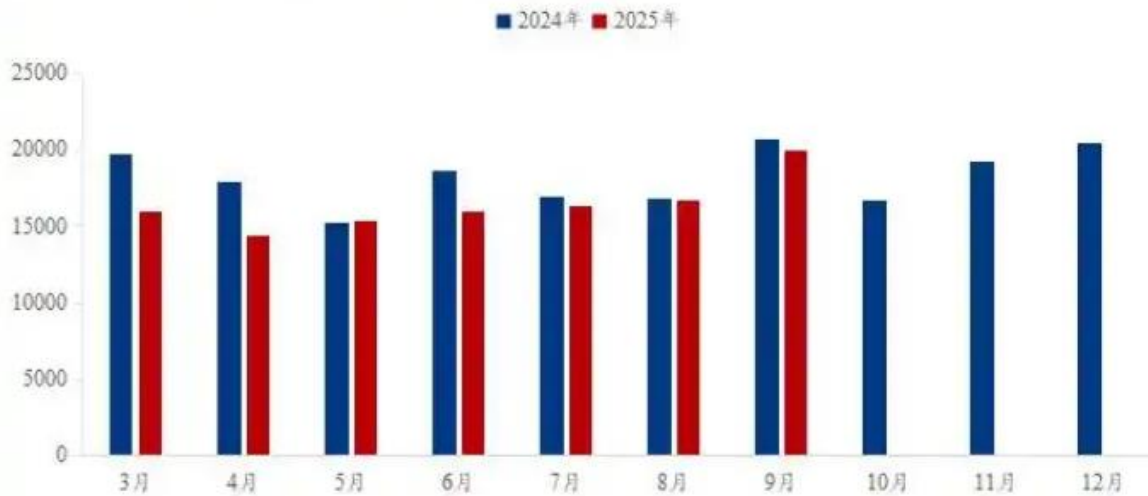


图7：2024-2025年度工业锅炉月产量（蒸发量吨）



### 3. 总结及 2026 年预测

2025 年，中国中厚板市场在政策调控与需求转型的双重作用下，呈现供需结构优化、价格震荡调整的运行特征；2026 年，随着高端制造升级与新能源需求放量，行业将迈入总量稳增、结构分化的高质量发展新阶段。

预计 2026 年中厚板市场或延续“供需双增、价格承压”的格局。供应端，钢厂或继续通过动态调整品种钢生产比例，减少普碳板产量，增加高端产品供给，以应对同质化竞争、提升企业利润。需求端，房地产用钢需求持续疲软，但基建投资有望保持韧性，成为需求端的重要支撑。新能源、风电、船舶等高端制造领域用钢需求仍存乐观发展空间，或为拉动中厚板消费的核心驱动力。但出口市场在贸易摩擦常态化背景下，存在出口缩量风险。除供需基本面之外，成本端，铁矿石、焦炭价格受全球供需格局影响，波动幅度可能收窄，但或仍对中厚板价格形成底部支撑。

预计 2026 年全国中厚板市价或先涨后跌，波幅较 2025 年继续收窄。上半年，受春节后需求复苏、政策预期升温等因素影响，价格存在小幅反弹概率；下半年，随着新增产能落地，供给端压力释放，叠加需求端季节性转弱，价格可能承压回落。但整体来看，在原材料成本支撑下，行业“低价微利”格局或难以根本改变，高成本支撑将贯穿全年，导致波幅偏窄。