

2025



中華商務網

ChinaCCM.cn

China Commodity Marketplace

# 中華商務網 2025 年大宗商品 年度分析報告 塗鍍產品篇

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号

传真：86-10-8572539

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

# 2025 年塗鍍市場形勢分析 與 2026 年預測

2025 年 12 月



**中華商務網**  
ChinaCCM.cn  
China Commodity Marketplace

## 目錄

一、2025 年國內塗鍍發展格局及趨勢分析 .....	4
二、2025 年國內塗鍍市場價格走勢分析 .....	4
三、2025 年塗鍍相關數據分析 .....	6
1、塗鍍國內市場表現 .....	6
2、塗鍍生產數據分析 .....	8
3、塗鍍庫存數據分析 .....	8
四、2025 年塗鍍進出口情況分析 .....	9
1、塗鍍進口情況分析 .....	10
2、塗鍍出口情況分析 .....	10
五、2025 年塗鍍下游需求情況分析 .....	11
1、汽車及機械方面 .....	11
2、家電方面 .....	12
六、2026 年塗鍍市場走勢預測 .....	12

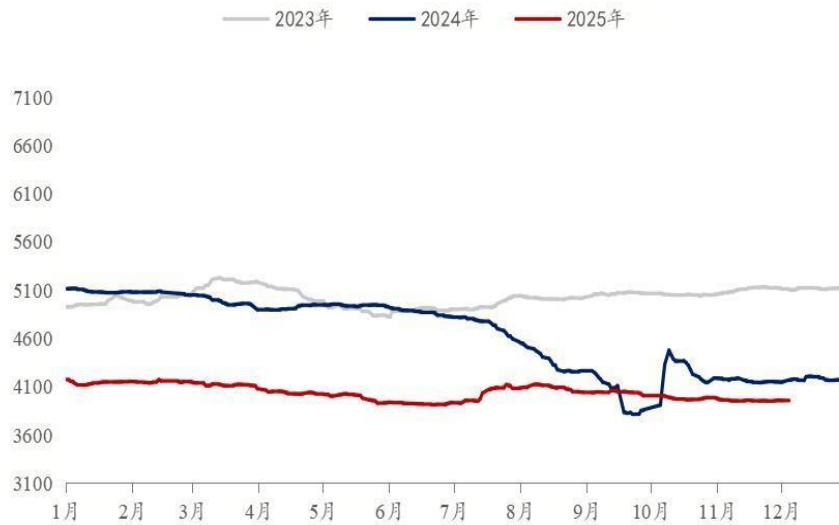
## 一、2025 年国内涂镀发展格局及趋势分析

2025 年即将过去，全年市场行情变化也已经明朗。2025 年整体价格走势变化和 2024 年略有相似，2024 年 9 月底快速拉涨，周度累涨幅度达到 650 元/吨，而后回归至下跌走势。2025 年涨价时间提前至 7 月，市场涨价情绪被带动，整月涨幅 207 元/吨，而后开始缓慢下跌至今。2025 年镀锌板卷价格重心较 2024 年下降 5%左右，从全年的变化幅度来看，2025 年走势相对平稳，这也意味着贸易商的操作空间有限，买还是卖均难带来盈利空间。从市场需求来看，2025 年依旧是依靠制造业中的汽车和家电起到有力支撑且镀层板的出口量继续攀升，预计全年出口总量超过 2000 万吨。

本网认为，2025 年镀锌板卷所面临的问题已从“总量过剩”深化为“结构分化”的局面，民营生产企业的产能在不断新增使得整体供应量过大，价格方面竞争激烈，与国营钢厂间的价差继续扩大，此情况或将延续到 2026 年。2025 年，不管是镀锌板卷还是彩涂板卷，市场需求一直处于不温不火的状态。就全年需求表现而言还是差强人意，现货市场冷轧及镀锌板卷价格重心依旧是呈现下移态势，但走势相比于 2024 年更为平缓。

## 二、2025 年国内涂镀市场价格走势分析

2025 年镀锌板卷价格走势整体较为平稳，1-7 月份呈现缓慢下跌走势，从年初全国均价为 4171 元/吨到 6 月底 3921 元/吨，下跌幅度为 250 元/吨，高低价差基本也是维持这个水平。进入 7 月以后，市场伴随着限产消息、反内卷信息的不断频出，期货盘面价格持续拉涨，各钢厂主动上调订货成本，使得现货市场价格跟涨，整月上漲幅度 153 元/吨。而后 8 月份维持高位盘整运行，不过消息面难支撑价格继续上涨，一直到 9 月份市场缺乏实际需求支撑，价格又进入弱势下跌通道，此情况也是延续到 12 月份。截至 12 月 8 日，全国镀锌板卷全年均价为 4037 元/吨，较 2024 年 4669 元/吨下跌 632 元/吨。



2025 年上海涂镀板卷价格可划分成三个阶段：第一阶段，1 - 6 月底至 7 月呈震荡下行态势，镀锌板卷价格于 1 月初处于年内高位 4270 元/吨，彩涂板卷价格处于年内高位 6850 元/吨。2025 年 1 月上海市场经历了春节假期，节后市场并未迎来“开门红”，反而迎来了一波降价，镀锌及彩涂板卷价格分别从 4270 元/吨、6850 元/吨一路降至 3920 元/吨、6500 元/吨，整体跌幅达 350 元/吨；第二阶段，在传统淡季迎来了一波涨价潮，从 7 月初到 8 月中下旬，镀锌及彩涂板卷价格自低点开始震荡上调。主要是市场在宏观利好消息、期货盘面以及各大国营钢厂 8 月份订货政策上调 100 元/吨等多种因素的作用下，市场镀锌及彩涂板卷价格开始上扬，不过因市场需求没有明显好转，涨价持续时间不长；第三阶段，从 8 月底到目前，上海镀锌及彩涂板卷价格总体处于小幅震荡下行阶段。具体而言，截至 12 月 26 日，上海镀锌板卷主流钢厂本钢 1.0mm 价格 3850 元/吨，较 2024 年同期价格降低 420 元/吨。上海彩涂板卷主流钢厂宝钢 0.5mm 价格 6350 元/吨，较 2024 年同期价格降低 500 元/吨。

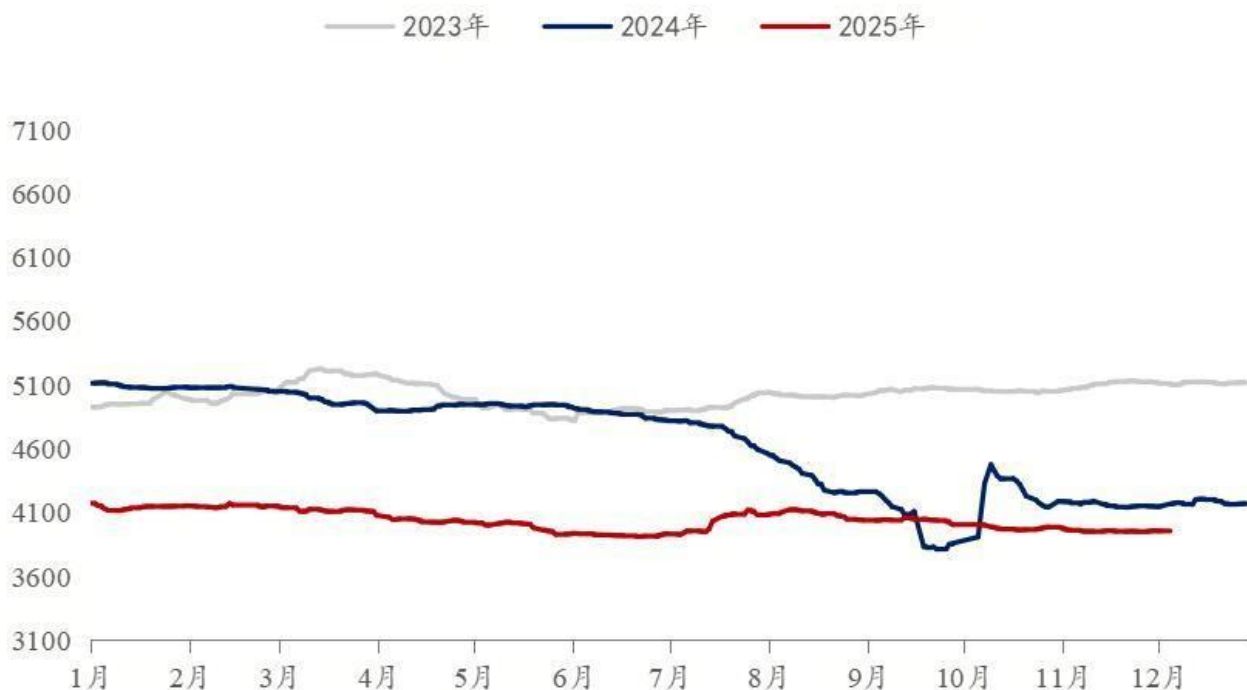
2025 年无论是冷轧板卷还是镀锌板卷走势均比 2024 年平缓，2024 年冷轧板卷全年最高价 4790 元/吨，最低价 3600 元/吨，高低价差达 1190 元/吨；镀锌板卷全年最高价 5010 元/吨，最低价 3910 元/吨，高低价差达 1100 元/吨；2025 年冷轧板卷全年最高价 4280 元/吨，最低价 3610 元/吨，高低价差达 670 元/吨；镀锌板卷全年最高价 4450 元/吨，最低价 4020 元/吨，高低价差达 430 元/吨。进入 2025 年后，华南市场冷轧及镀锌板卷的价差呈现先扩大后收窄的走势，镀锌价差由年初 150 元/吨到 8 月上旬 500 元/吨，随后一直处于收窄状态，截止发稿，华

南市场冷轧板卷现货价格 3810 元/吨，镀锌板卷 4100 元/吨，镀冷价差仍有 290 元/吨。

### 三、2025 年涂镀相关数据分析

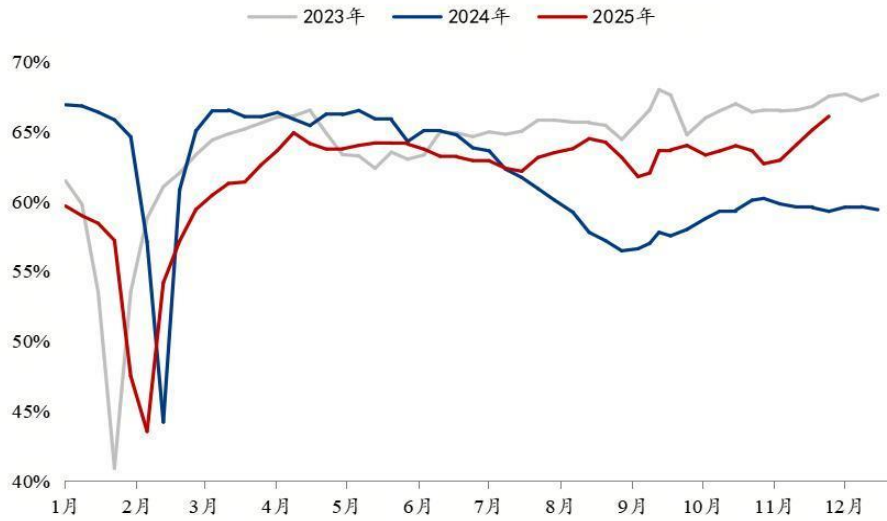
#### 1、涂镀国内市场表现

2025 年镀锌板卷价格走势整体较为平稳，1-7 月份呈现缓慢下跌走势，从年初全国均价为 4171 元/吨到 6 月底 3921 元/吨，下跌幅度为 250 元/吨，高低价差基本也是维持这个水平。进入 7 月以后，市场伴随着限产消息、反内卷信息的不断频出，期货盘面价格持续拉涨，各钢厂主动上调订货成本，使得现货市场价格跟涨，整月上漲幅度 153 元/吨。而后 8 月份维持高位盘整运行，不过消息面难支撑价格继续上涨，一直到 9 月份市场缺乏实际需求支撑，价格又进入弱势下跌通道，此情况也是延续到 12 月份。截至 12 月 8 日，全国镀锌板卷全年均价为 4037 元/吨，较 2024 年 4669 元/吨下跌 632 元/吨。



2025 年镀锌板卷价格走势整体较为平稳，1-7 月份呈现缓慢下跌走势，从年初全国均价为 4171 元/吨到 6 月底 3921 元/吨，下跌幅度为 250 元/吨，高低价差基本也是维持这个水平。进入 7 月以后，市场伴随着限产消息、反内卷信息的不断频出，期货盘面价格持续拉涨，各钢厂主动上调订货成本，使得现货市场价格跟涨，整月上漲幅度 153 元/吨。而后 8 月份维持高位盘整运行，不过消息面难支撑价格继续上涨，一直到 9 月份市场缺乏实际需求支撑，价格又进入弱势下跌通道，此情况也是延续到 12 月份。截至 12 月 8 日，全国镀锌板卷全年均价为 4037 元/吨，较 2024 年 4669 元/吨下跌 632 元/吨。

## 2、涂镀生产数据分析



2025 年镀锌板卷产能利用率整体呈现稳中向上的趋势，与价格走势形成鲜明对比，除 1 月底 2 月初产能利用率偏低仅有 47%左右水平以外，2 月份以后生产企业恢复生产的速度较快，2 月份产能利用率就已经上升至 59%左右。从图 3 可以看出，3 月份以后其产能利用率基本维持在 61%-64%，低于 2024 年同期水平。而后生产企业也未有明显的减产或减量，产能利用率在 63%-64%左右，接近 8 月份则开始和 2024 年的生产走势出现分化。2024 年 6 月份以后产能利用率下降幅度明显，从 3 月份的最高值 65%下降至 9 月份 56%。2025 年 7 月以后，产能利用率不降反增且接近年末不仅未有下降反倒还在继续攀升，截至 12 月初，镀锌板卷产能利用率达到 66%和较 2024 年同期高出 7%。那么这也意味着整体供应量偏大，钢厂主动减产的情况并不明显。

## 3 涂镀库存数据分析

图1: 全国主要城市镀锌板卷库存汇总 (万吨)

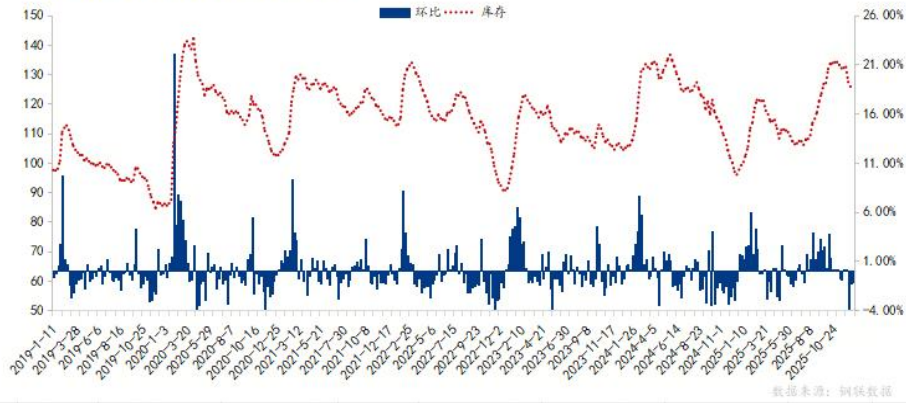
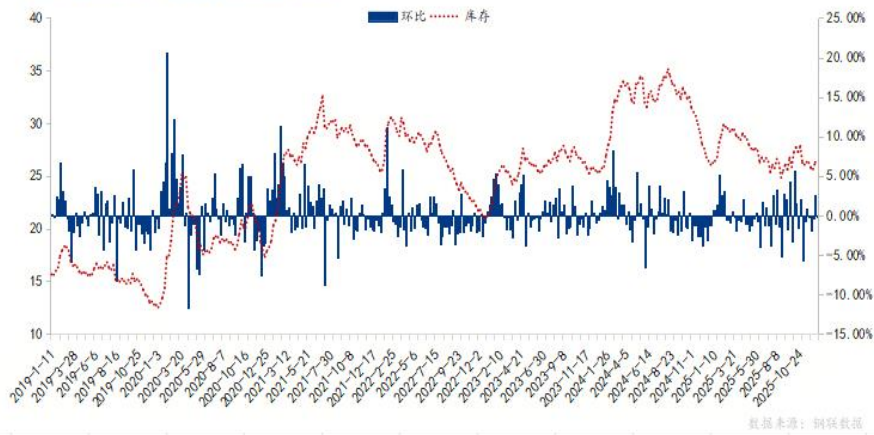


图2: 全国主要城市彩涂板卷库存汇总 (万吨)



从三大主流区域库存数据来看，除乐从市场库存累增较为明显以外，上海和天津增幅较为缓慢，不过整体库存仍然呈增长的态势，较往年四季度降库的情况形成鲜明反差。截至 2025 年 12 月初，华南市场镀锌板卷库存为 50 万吨左右，较 2024 年同期高出 16 万吨左右，其中北方民营资源投放量占比较高达到 70% 以上。以头部国营钢厂为代表的企业仍然是汽车板接单为主，尽可能减少市场流通端投放，民营钢厂缺乏终端市场，大批资源涌入市场造成价格竞争的困境，国营与民营资源结构分化的问题依旧突出。当前镀锌板卷市场的核心问题已从“总量过剩”深化为“结构分化”。接下来的破局之路，一方面依赖于宏观需求的真正回暖，另一方面也取决于民营供应端能否有效收缩。

#### 四、2025 年涂镀进出口情况分析

## 1、塗鍍進口情況分析

2025 年 10 月我國鍍層板（帶）進口總量共計 6.32 萬噸，月環比降幅 25.36%，年同比降幅 21.50%。2025 年 1-10 月份我國鍍層板（帶）進口總量共計 75.64 萬噸，年同比降幅 19.32%。



## 2、塗鍍出口情況分析

2025 年 10 月我國鍍層板（帶）出口總量共計 203.25 萬噸，月環比增幅 6.70%，年同比增幅 15.66%。2025 年 1-10 月份我國鍍層板（帶）出口總量共計 1775.48 萬噸，年同比增幅 11.85%。從出口的数据來看，鍍層板出口量月環比繼續維持增長，同比增量的態勢表現尚可。從近三年的出口数据來看，四季度都是鍍層板卷出口的旺季，預計四季度季度鍍層板卷累計出口量在 600 萬噸以上，全年出口量同比增幅保持在 10% 以上。



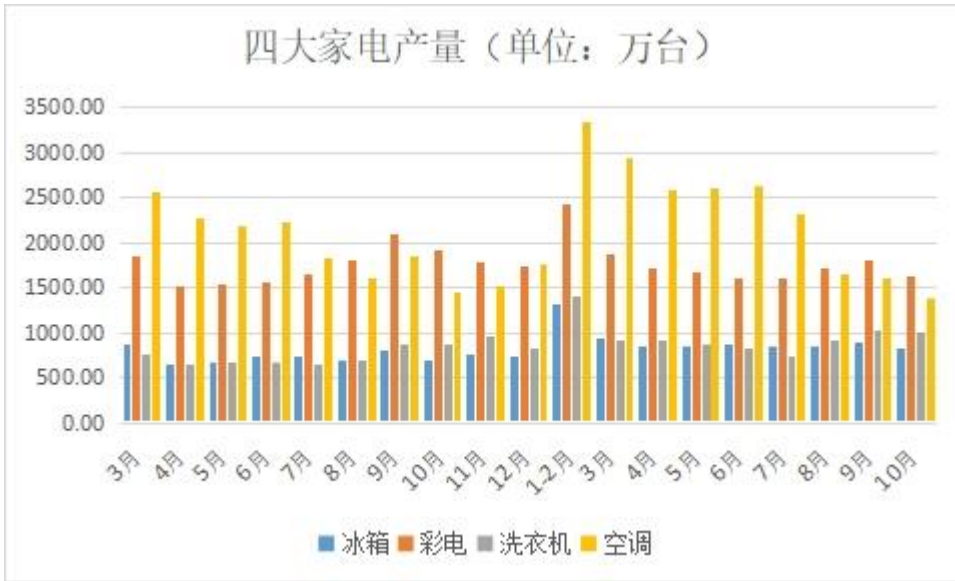
## 五、2025 年涂镀下游需求情况分析

### 1、汽车及机械方面

2025 年 1-10 月新能源汽车产量 1301.5 万辆，销量 1294.3 万辆，同比分别增长 33.1%和 32.7%，新能源汽车的销量占到汽车总销量的 46.7%。从供应端也能看出，2025 年国营钢厂直供汽车厂的终端订单接单较好，尤其是镀锌板卷，当前新能源汽车对于镀锌板卷的用量比例较高，因此 2025 年下半年开始国营钢厂对于市场的镀锌板卷投放量几乎为 0，冷轧板卷存在一定的订单缺口。2026 年预估新能源汽车的产量有望超过 2025 年，但整体增速或将放缓。

### 2、家电方面

从 2025 年数据来看，空调、冰箱、洗衣机同比继续增长，彩电略有下滑。2026 年家电行业仍然是处于转型和调整时期，下游需求及出口的不确定性，以及伴随着国补政策的退出，消费积极性是否会下降等，并且行业内的竞争也是相当激烈，家电生产企业更需要聚焦产品力的升级，通过创新来突破存量市场的竞争困局。



## 六、2026 年涂镀市场走势预测

宏观层面，当前国内对房地产行业有利好政策，2025 年 12 月财政部、中国人民银行等三部门联合印发《个人消费贷款财政贴息政策实施方案》，明确 2025 年 9 月 1 日至 2026 年 8 月 31 日期间，对住房相关消费贷款给予 1% 年化贴息，该政策已在全国超百座城市落地，对于促进房地产行业有一定支撑作用。另一方面，美联储分别在 2025 年 9 月 17 日、10 月 29 日、12 月 11 日降息 25 个基点，利率至 3.50%-3.75%，对于现货市场也有一定提振作用。

再回归基本面，据本网不完全调研，2025 年国内冷轧板卷新增产能约 1000 万吨，镀锌板卷新增产能约 500 万吨，还是由于建筑钢材需求下滑，不少钢厂逐渐向板材类转型使得冷轧产品的供应逐渐增强，而需求速度又不匹配，华南市场作为全国重要的消费地，其自然成为了大多数钢厂投放的重点区域，导致了市场资源竞争较大，现货价格上涨动力不足。

综合来看，2026 年国内冷轧及镀锌板卷的供大于求格局难以改变，加上近期国内对钢铁实施出口许可证管理，主要目的是加强对钢铁产品出口的监测统计分析，跟踪出口产品质量，届时冷轧及镀锌板卷出口量将受到一定抑制，预计 2026 年镀锌及彩涂板卷价格仍有下探空间。