



建筑钢材系列研报

兰格钢铁

建筑钢材 **系列研报**

LANGE STEEL

PREDICTION REPORT

兰格钢铁建筑钢材编辑部

www.lgmi.com

目 录

一、 全国建筑钢材行业运行综述.....	3
二、 建筑钢材价格走势回顾及分析.....	4
三、 建筑钢材供应端变化及分析.....	4
1、 全国 201 家钢厂高炉运行数据变化及分析.....	4
2、 各地区高炉检修情况对比及分析.....	5
3、 建筑钢材钢厂产量及产能利用率变化及分析.....	7
四、 建筑钢材库存变化及分析.....	7
1、 全国 104 家钢厂库存统计及分析.....	7
2、 全国社会库存统计及分析.....	8
五、 建筑钢材进出口变化及分析.....	9
1、 进口量统计及分析.....	9
2、 出口量统计及分析.....	9
3、 进出口总体情况分析.....	10
六、 建筑钢材需求端变化及分析.....	11
1、 基础设施建设数据变化及分析.....	11
2、 房地产数据变化及分析.....	12
七、 建筑钢材行业展望.....	14
1、 供应趋势展望.....	14
2、 需求趋势展望.....	14
3、 价格走势及盈利水平展望.....	15

一、全国建筑钢材行业运行综述

2026年3月全国建筑钢材市场呈现阶段性回暖态势。在宏观预期向好、终端需求逐步释放的背景下，本月建筑钢材价格震荡上涨；供应端在利润修复刺激下明显放量；总库存延续增势，但结构性分化显著，表现为钢厂库存压力缓解，而社会库存累积明显。

价格方面，3月份国内建筑钢材市场价格整体呈现震荡上行态势。月初，随着春节假期结束，工程项目复工率稳步提升，叠加两会期间释放的稳增长信号增强了市场信心，期螺盘面走强，现货价格随之探涨。月中，虽受部分区域阴雨天气及终端资金到位情况参差不齐的影响，市场成交出现阶段性波动，价格在上涨通道中有所反复，但底部支撑较为坚实。月末，在库存结构改善及需求进一步恢复的推动下，市场看涨情绪再度升温，主导钢厂积极推涨出厂价，推动现货价格重心上移。整体来看，3月份价格表现为抵抗式上涨，涨幅较2月份明显扩大。

供给方面，3月份建筑钢材供应端呈现显著增长态势。一方面，随着节后原料价格相对稳定，且成材价格震荡上涨，钢厂生产利润得到修复，尤其是短流程电炉钢厂盈利空间打开，开工率与产能利用率双双回升。另一方面，前期进行年度检修的高炉钢厂陆续复产，铁水产量向建筑钢材倾斜。此外，部分区域环保限产力度有所放松，也为钢厂提产创造了条件。数据显示，3月份螺纹钢、盘螺等主要建筑钢材品种的周度产量连续四周环比回升。供应端的快速恢复，有效补充了市场资源，但也为后续的库存消化带来一定压力。

库存方面，截至3月末，国内建筑钢材总库存量继续呈现增加态势，但环比增幅有所放缓。值得关注的是，本月库存结构出现明显分化：钢厂库存减少：得益于下游需求持续恢复以及市场投机需求活跃，钢厂出货节奏加快，厂内库存得到有效去化。尤其是以直供为主的大型钢厂，凭借稳定的终端订单，库存水平下降明显，为钢厂上调出厂价格提供了支撑。社会库存增加明显：与钢厂库存下降形成对比的是，社会库存延续增势且增幅明显。主要原因有三：一是市场对“金三银四”传统旺季存在向好预期，贸易商冬储资源在3月份集中入库，被动累库现象突出；二是随着价格震荡上涨，部分投机性需求入场，资源从厂库向社库转移；三是终端实际需求虽然恢复，但采购节奏较为谨慎，多以按需采购为主，导致资源在流通环节滞留时间延长。

总体而言，3月份建筑钢材市场在需求复苏与供应回升的博弈中运行。价格震荡上涨反映出市场信心有所恢复，但社会库存高企的现实，也预示着后续市场将面临较大的消化压力。

进入4月份，随着终端施工强度进一步提升，需求有望迎来年内高峰，但高供应与高库存的矛盾将是决定价格上行空间的关键因素，市场或将进入供需两旺背景下的去库验证阶段。

二、建筑钢材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3月27日，全国钢材综合价格为3512元（吨价，下同），月同比上涨1.3%，比去年同期下降3.3%。高线综合价格为3498元，月同比上涨0.7%，比去年同期下降1.5%；螺纹钢综合价格为3326元，月同比上涨1.1%，比去年同期下降1.8%（详见图1）。2026年3月全国建筑钢材价格呈现震荡偏强运行态势。上旬受雨雪天气及资金到位缓慢影响，需求启动不及预期，价格小幅回调；中下旬随着下游工地全面复工，终端采购量显著回升，叠加钢厂挺价意愿强烈，市场情绪好转，价格震荡上行。整体来看，需求季节性回暖是支撑价格重心上移的核心驱动，但库存去化速度及宏观政策预期波动，使市场在反弹过程中伴随阶段性调整。

图1 国内螺纹钢价格走势



数据来源：兰格数据中心

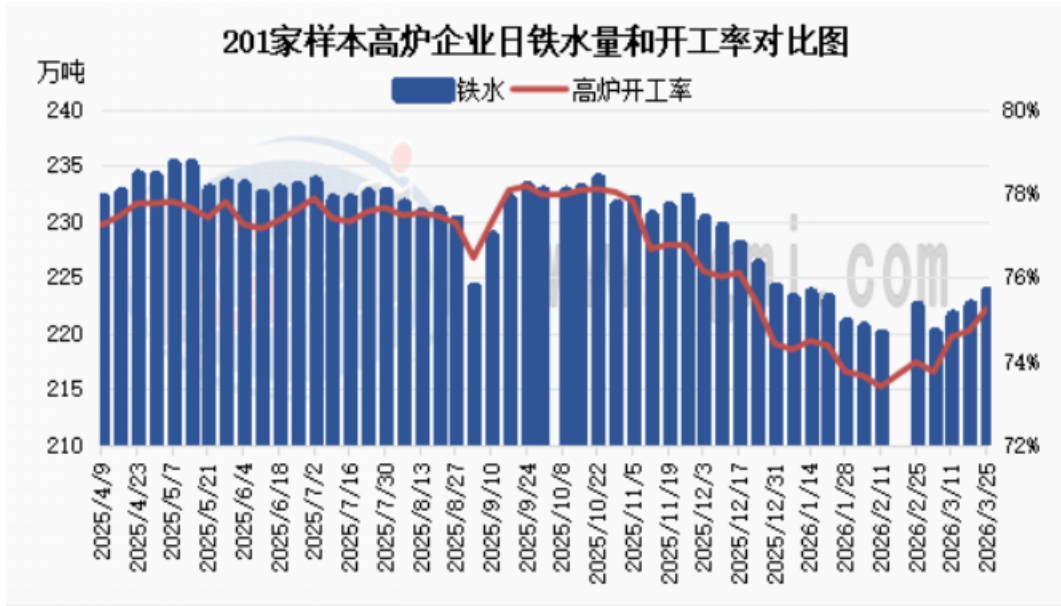
三、建筑钢材供应端变化及分析

1、全国201家钢厂高炉运行数据变化及分析

据兰格钢铁网监测数据显示，3月份全国201家生产企业铁水日产量均值为222.00万吨，较2月份日均值增加1.02万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为74.58%，环比增长0.82个百分点。3月份钢厂铁水日均产量小幅提升，随着气温回升以及各地环保限产政策放宽，西北、华中等区域地区高炉复产的情况有所增加，样本钢厂高炉产能利用率呈现稳

步提升态势。但整体来看，高炉开工率回升空间有限，从成本端来看，3 月中下旬铁矿石等原燃料价格震荡偏强，钢厂生产成本处于相对高位，限制吨钢利润相对有限，对钢厂扩产意愿形成一定制约。

图 2 201 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

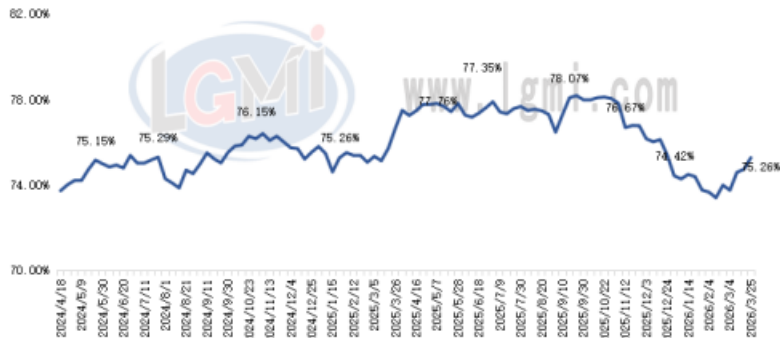
2、各地区高炉检修情况对比及分析

截止到3月底，全国201家生产企业中有71家钢厂共计115座高炉检修停产，较2月底减少10座；检修总容积为124070立方米，减少13560立方米。具体区域来看：东北地区6座高炉检修，增加1座高炉检修；华北地区40座高炉检修，持平；华东地区35座高炉检修，持平；华南地区3座高炉检修，增加1座高炉检修；西北地区9座高炉检修，减少10座高炉检修；西南地区17座高炉检修，持平；华中地区5座高炉检修，新开工2座高炉。

表1 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522期)			
日期	本周检修钢厂数量	本周检修高炉座数	本周开工率
2026/3/25	68	115	75.26%
2026/3/18	71	120	74.72%
2026/3/11	74	123	74.58%
2026/3/4	79	129	73.74%
2026/2/25	78	125	73.98%
周环比	-3	-5	0.54%
月环比	-10	-10	1.28%

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

表2 全国生产企业高炉检修区域月度对比

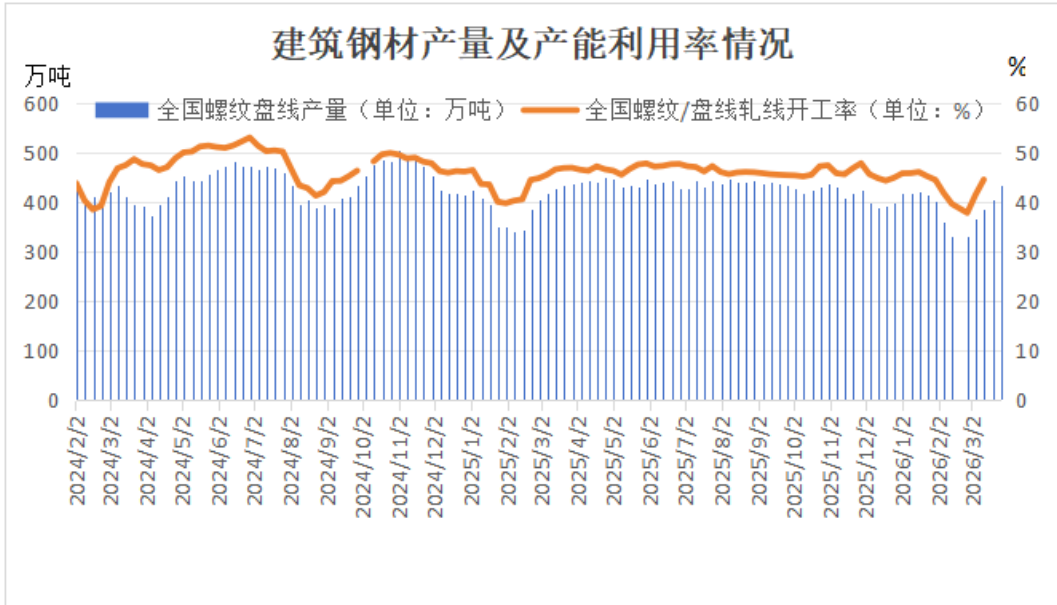
全国生产企业高炉检修区域月度对比			
区域	3月底高炉检修座数	2月底高炉检修座数	环比
东北地区	6	5	1
华北地区	40	40	0
华东地区	35	35	0
华南地区	3	2	1
西北地区	9	19	-10
西南地区	17	17	0
华中地区	5	7	-2
总计	115	125	-10

数据来源：兰格数据中心

3、建筑钢材钢厂产量及产能利用率变化及分析

据兰格钢铁网调研：截至2026年3月底，全国104家建筑钢材钢厂周产量为434.14万吨，较上月同期增加101.71万吨。建筑钢材轧线开工率为44.58%，较上月同期上升4.93%。

图3 建筑钢材产量及产能利用率情况



数据来源：兰格数据中心

2026年3月，全国建筑钢材钢厂产量呈现明显增长态势。随着传统“金三”旺季来临，下游需求稳步复苏，钢厂复产积极性显著提升。前期检修的高炉及产线陆续恢复生产，叠加部分区域环保限产力度阶段性放松，整体供给端加速释放。据调研数据显示，本月螺纹钢、盘螺等建筑钢材产量环比增幅明显，带动产能利用率同步回升，整体回升至中高位水平。尽管原料价格波动对钢厂利润形成一定压制，但在旺季需求预期支撑下，钢厂生产意愿普遍较强。

四、建筑钢材库存变化及分析

1、全国104家钢厂库存统计及分析

据兰格钢铁网监测数据显示：截至2026年3月26日，全国建材总库存1214.17万吨，较上月增加10.82%。全国建筑钢材厂内库存516.4万吨，较上月减少7.8%；较上年同期上升8.4%。本月钢厂库存小幅回落，主要受下游基建项目加速复工及终端“金三”需求温和释放带动。然而，同比高企的库存水平反映出供给端韧性较强，且部分区域地产用钢需求恢复不及预期，去库节奏略显迟缓。当前高库存对钢价反弹形成压制，预计4月市场将以加快出清

库存为主，若需求释放强度不及供给收缩速度，去库压力仍将延续。

表3 钢厂库存情况

国内81家样本钢厂建筑钢材库存（万吨，%）2026/3/24					
区域 (样本数)	本月库存	上月库存	月环比增减	月环比	年同比
合计(81)	516.4	560.1	-43.7	-7.8%	8.4%
河北	24.3	27.4	-3.1	-11.3%	-5.1%
山西	93.7	105.8	-12.1	-11.4%	36.2%
山东	13.2	9.9	3.3	33.3%	180.9%
河南	9.1	16.1	-7.0	-43.5%	2.2%
福建	64.4	77.1	-12.7	-16.5%	3.9%
广东	49.0	61.0	-12.0	-19.7%	22.5%
华中	14.2	22.3	-8.1	-36.3%	13.6%
西南	140.2	142.5	-2.3	-1.6%	7.8%
西北	108.4	98.0	10.4	10.6%	-12.6%

数据来源：兰格钢铁网调研

2、全国社会库存统计及分析

据兰格钢铁网监测数据显示：截至2026年3月26日，全国重点城市建材社会库存量697.77万吨，较上月增加30.29%；3月份全国建筑钢材社会库存延续增加态势，但增速较上月明显放缓。

图4 建筑钢材社会库存情况



数据来源：兰格数据中心

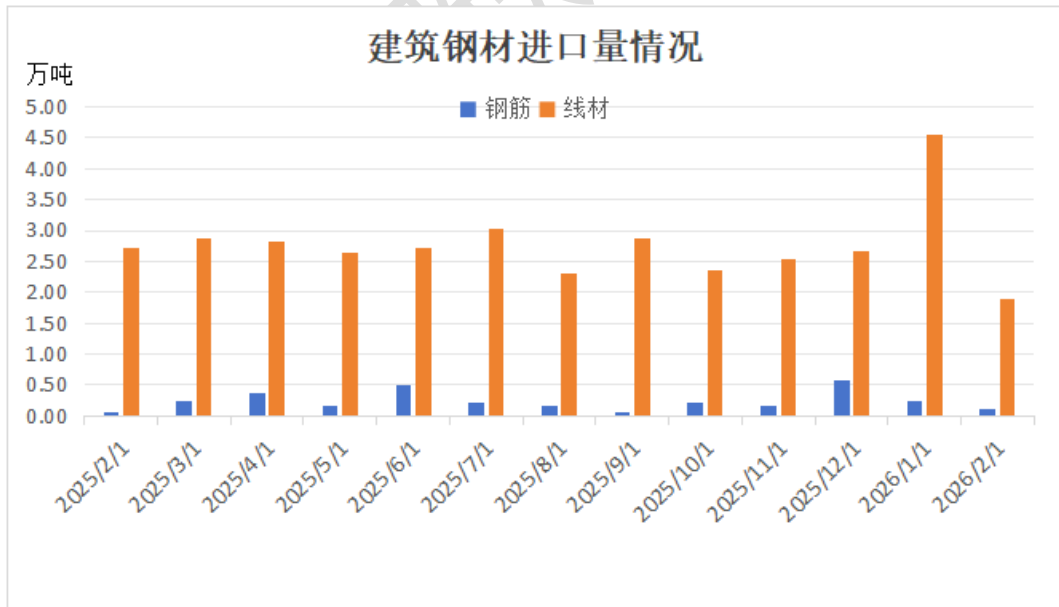
截至3月末，建筑钢材社会库存总量仍处于年内高位，且显著高于去年同期水平。本月库存累积主要受春节后需求启动偏缓影响，工地复工节奏不及预期，资源消化力度不足。不过，随着月末部分区域成交回暖，库存增幅已出现收窄迹象。当前高库存对市场供需平衡形成压制，商家去库压力犹存。预计4月随着终端需求进一步释放，库存将逐步迎来拐点，但去化速度仍需观察实际用钢强度。

五、建筑钢材进出口变化及分析

1、进口量统计及分析

据海关统计数据显示，2026年1-2月份国内建筑钢材进口量为6.77万吨，同比增长21.77%。其中钢筋进口量为0.34万吨，同比增长37.23%，线材进口量为4.54万吨，同比增长21.05%。1-2月份国内建筑钢材进口呈现显著增长态势。从品种结构看，线材占据进口主导地位，其增量贡献最为突出；钢筋虽基数较小，但增势尤为强劲。此番增长主要反映出，在基建与房地产相关领域，对进口优质建筑钢材的阶段性需求有所释放，同时，国内外价差及供应结构的差异，也促使部分品种的进口替代需求增强。

图5 建筑钢材进口量情况



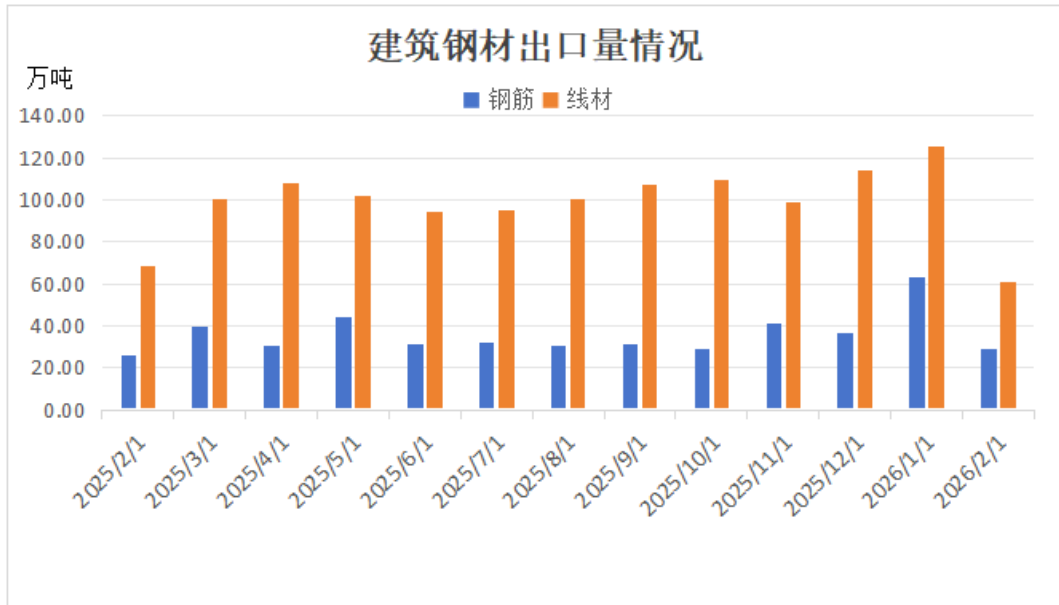
数据来源：海关总署，兰格数据中心

2、出口量统计及分析

据海关统计数据显示，2026年1-2月份建筑钢材出口量为278.44万吨，同比增长39.51%。其中钢筋出口量为92.17万吨，同比增长82.14%，线材出口量为186.27万吨，同比增长25.03%。

1-2 月份国内建筑钢材出口延续强势增长态势。从品种结构看，钢筋出口增势尤为迅猛，展现出强劲的海外市场竞争力；线材作为传统出口主力，继续保持稳定增长，出口规模仍占据主导地位。此番增长主要反映出，海外建筑市场需求持续回暖，同时国内建筑钢材凭借成本与产能优势，在国际市场中的供给替代作用进一步凸显。

图 6 建筑钢材出口量情况



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 1-2 月份国内建筑钢材外贸市场呈现鲜明的“进出双旺”格局，但结构分化特征显著。出口方面延续强势扩张态势，整体规模显著放大，显示出海外市场需求韧性及国内产品的国际竞争优势持续巩固。其中，钢筋品种表现尤为突出，出口动能极为充沛；线材作为传统优势品种，亦保持稳健增长，共同构成出口增量的核心支撑。进口方面则呈温和复苏态势，虽总量规模有限，但增速提升明显。从品种来看，线材仍占据进口主导地位，钢筋虽基数较低但增长弹性较大，反映出特定领域对进口高端或差异化产品存在阶段性补充需求。总体而言，出口的强劲表现与进口的温和回升，共同勾勒出当前建筑钢材外贸领域外需拉动为主、内需补充为辅的运行特征。

六、建筑钢材需求端变化及分析

1、基础设施建设数据变化及分析

据国家统计局数据显示，2026年1-2月，全国基础设施投资（含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长11.4%。其中，航空运输业投资增长31.1%，燃气生产和供应业投资增长20.0%，水上运输业投资增长17.9%。

图7 基建投资（含电力）累计同比



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

2026年1-2月基建投资（含电力）同比增长11.4%，航空、燃气、水上运输等细分领域高增，延续了对用钢需求的托底作用，而2026年国家7万亿元投向“六张网”和重点领域建设，“六张网”即水网、电网、算力网、新型通信网、城市地下管网、物流网，重点领域则包括综合立体交通设施及低空经济、“人工智能+”等新兴基础设施，更是重塑了基建用钢的需求结构。

政策层面，基建投资从传统“铁公基”转向水网、电网、算力网、地下管网等新基建领域，其中电网特高压建设、城市地下综合管廊改造、水网主骨架工程等，均为钢材消耗大户，且超长期特别国债、地方专项债的精准投放，保障了项目资金落地，将持续拉动螺纹钢、角钢、钢管等基建用钢需求。航空、水上运输等交通基建的持续投资，也将带动高端板材、型材的需求。后续基建用钢需求将摆脱“普涨普跌”，向新基建细分领域倾斜，整体保持稳健增长，对钢铁行业的托底作用从“总量支撑”升级为“结构优化+持续发力”。

2、房地产数据变化及分析

据国家统计局数据显示，2026年1-2月份，全国房地产开发投资9612亿元，同比下降11.1%，降幅比上年全年收窄6.1个百分点；其中住宅投资7282亿元，下降10.7%，降幅收窄5.6个百分点。

图8 房地产开发投资累计同比



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

2026年1-2月份，房地产开发企业房屋施工面积535372万平方米，同比下降11.7%。其中，住宅施工面积371347万平方米，下降11.9%。房屋新开工面积5084万平方米，下降23.1%。其中，住宅新开工面积3695万平方米，下降23.3%。房屋竣工面积6320万平方米，下降27.9%。其中，住宅竣工面积4625万平方米，下降26.9%。

图 9 房地产施工面积累计同比



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

图 10 房地产新开工面积累计同比



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

2026 年 1-2 月份，新建商品房销售面积 9293 万平方米，同比下降 13.5%，降幅比上年全年扩大 4.8 个百分点；其中住宅销售面积下降 15.9%。新建商品房销售额 8186 亿元，下降 20.2%，降幅扩大 7.6 个百分点；其中住宅销售额下降 21.8%。2 月末，商品房待售面积 79998 万平方米，同比增长 0.1%，增速比 2025 年末回落 1.5 个百分点。其中，待售 3 年以下面积 60616 万平方米，下降 1.6%。

2026 年 1-2 月份，房地产开发企业到位资金 13047 亿元，同比下降 16.5%。其中，国内贷款 2570 亿元，下降 13.9%；自筹资金 4939 亿元，下降 5.9%；定金及预收款 3589 亿元，下降 21.5%；个人按揭贷款 1128 亿元，下降 41.9%。

兰格钢铁网信息中心制作，解释权归兰格所有，如需转发请备注。
信息负责人：赵晓燕 18831296133（微信同步）

2026年1-2月房地产行业各项核心指标仍呈下滑态势，开发投资、施工面积、新开工面积的同比下降，直接导致建筑用钢的前端需求持续承压，而销售端降幅扩大、房企到位资金尤其是个人按揭贷款大幅下滑，进一步制约了房企拿地和开工意愿，短期用钢需求难有明显改善。但从2026年最新政策来看，行业正迎来系统性结构调整，自然资源部土地供应“增存挂钩”机制严控经营性房地产新增用地，从源头减少无效钢需消耗；多城推进存量商品房收购转化为保障房的政策，将盘活存量房源建设环节的钢需，且保交楼白名单融资支持、公积金制度改革等政策，能推动已开工项目顺利竣工，支撑竣工端的用钢需求企稳中国经济网。整体来看，房地产行业钢需虽仍受下滑拖累，但政策从“控增量、去库存、保交楼”多维度发力，后续开发端钢需降幅将逐步收窄，竣工端钢需成为重要支撑，行业用钢需求将从整体下滑向“结构分化、逐步企稳”转变。

七、建筑钢材行业展望

1、供应趋势展望

4月份钢厂或将在利润驱动下继续复产，供给压力逐步显现。2026年一季度受制于环保管控及部分钢厂年度检修，市场供给处于相对低位。但进入4月，随着高炉及电炉利润因成材价格上涨而得到修复，钢厂复产积极性明显提升。特别是前期减产较多的长流程企业，将在4月上中旬集中复产，螺纹钢周度产量预计将回升至年内相对高位。因此，4月份或将面临短流程电炉开工率饱和、长流程复产提速的双重供给压力。

2、需求趋势展望

4月份需求将呈现季节性复苏延续，但力度受制于大环境。需求端将呈现典型的季节性复苏特征，但复苏的弹性受到房地产与基建两大传统引擎的制约。房地产方面，尽管2026年政策端持续发力于“保交楼”和“三大工程”建设，但房企资金链紧张的局面尚未根本性扭转。新开工面积连续数年下滑的传导效应，导致房建用钢需求以存量施工为主，难以重现以往旺季的爆发式增长。基建方面，作为稳增长的重要抓手，专项债发行节奏加快，但受限于地方财政收支平衡压力及优质项目储备不足，基建投资的实物工作量转化效率虽有提升，却难以完全对冲房地产用钢需求的缺口。综合来看，4月份建筑钢材需求虽环比3月有所改善，但同比去年或仅能维持弱稳，需求端难以独立承接供应端放量带来的压力。

3、价格走势及盈利水平展望

价格方面，4月上旬市场将延续3月末的强势。目前地缘冲突持续扰动全球能源市场，导致国际原油、天然气价格居高不下，进而推高国内钢铁生产的焦炭、铁矿石等原燃料成本。同时，地缘局势导致的航运瓶颈未解，进口原料的运输成本增加，成本驱动逻辑依然占据主导。预计4月上旬至中旬，钢价将维持高位震荡格局，钢厂顺势挺价出货。

然而，价格顶峰大概率在4月中旬前后出现。随着钢厂复产的实际资源流入市场，而高价抑制了部分终端的补库意愿，社会库存的去化速度将面临考验。目前市场总库存量仍处于相对高位，一旦去库不畅，市场心态将发生逆转。4月下旬，市场逻辑将逐步从“成本与预期”切换至“供需基本面”。在供大于求的矛盾凸显后，钢价将面临震荡下行的压力。

盈利水平方面，4月上旬钢厂利润或因成材涨幅快于原料而有所修复，但随着下旬价格回落，行业利润将再度被压缩，部分生产成本控制能力较差的电炉企业可能再度回到盈亏平衡线甚至亏损状态。

综上所述，2026年4月建筑钢材行业处于多空博弈的关键窗口期。需警惕地缘局势缓和可能带来的原料价格回调风险，以及国内复产节奏过快引发的供需失衡风险。4月行情大概率将成为上半年钢价由强转弱的转折点。
