



钢铁行业AI预测

兰格钢铁

钢铁市场 **预测月报**

LANGE STEEL

PREDICTION REPORT

兰格钢铁产业研究院

www.lgmi.com

2026年3月

《2026年4月份国内钢铁市场预测报告》

内容概要

- 2026年3月份，受全球局势动荡加剧、国内政策协同发力、市场终端需求释放不足以及成本支撑力度由韧转强等多重因素影响，国内钢铁市场呈现阶段性震荡反弹行情。兰格钢铁网监测数据显示，截至3月底，全国钢材综合价格为3512元/吨，环比上涨1.3%（+44元/吨），同比下跌3.3%。
- 从国外环境来看，全球经济温和复苏但不确定性显著加剧，中东地缘政治冲突推升能源价格与通胀压力，全球供应链和国际贸易体系受到明显扰动。
- 从国内环境来看，2026年1-2月经济实现良好开局，“十五五”规划政策红利释放，积极财政政策与适度宽松货币政策协同发力，超长期特别国债、专项债及“两新”“两重”政策落地，为内需恢复注入动力。
- 从供给端来看，3月份国内钢铁产量呈“小升”态势，高炉开工率、铁水及粗钢日产环比小幅回升，受利润、环保政策及“减量提质”导向约束，产能释放力度有限，粗钢日产预计在280万吨左右。预计4月份钢铁供给温和回升，粗钢日产延续小幅增加，整体供给保持可控，无大幅放量压力。
- 从需求端来看，4月份钢铁需求呈“基建强、地产弱，制造业韧性释放”的结构特征。建材需求迎季节性复苏，基建投资在政策与资金支撑下稳健增长，新基建成核心拉动力，地产开发端疲软制约总量增长；制造业用钢需求延续复苏，装备制造、高端制造成为核心增量，板材需求获稳定支撑。
- 从成本端来看，3月份铁矿石均价上涨，焦炭提降后维稳，废钢价格下行，生铁成本指数、普碳方坯成本小幅上升，成本对钢价支撑由韧转强。
- 综合来看，2026年4月份国内钢铁市场受成本端韧性支撑、政策托底发力，但同时面临海外地缘冲突扰动、国内终端需求释放不足、库存刚步入去库阶段等多重因素影响，需求恢复程度、去库存节奏与钢厂产能释放力度成为旺季市场核心博弈焦点。兰格钢铁大数据AI辅助决策系统预测，4月份国内钢铁市场或将呈现冲高回落的走势，品种间走势仍存分化，整体维持区间震荡格局。

本报告由兰格钢铁研究中心制作，解释权及版权归兰格钢铁网所有。

研究负责人：王国清 13520879892（微信同步）

《2026年4月份国内钢铁市场预测报告》目录

一、2026年3月份国内钢铁市场运行回顾.....	4
二、国内外宏观经济环境分析.....	5
2.1 全球经济恢复存在较大不确定性.....	5
2.2 国内经济实现良好开局.....	6
三、钢铁行业供应情况分析.....	8
3.1 粗钢产量同比保持下降.....	8
3.2 后期粗钢产量环比将继续回升.....	9
四、钢铁行业库存变化分析.....	11
4.1 钢材社会库存见顶回落.....	12
4.2 全国钢厂库存有所下降.....	11
五、钢铁行业出口有望温和回升.....	13
六、钢铁市场需求分析.....	16
6.1 粗钢表观消费同比降幅收窄.....	16
6.2 建筑钢材需求继续回升.....	16
6.3 制造业用钢需求或韧性释放.....	19
七、成本及利润情况分析.....	22
7.1 焦炭一轮提降落地，月均成本有所下降.....	22
7.2 钢铁行业月度经营局面继续亏损.....	24
八、2026年4月份钢材市场价格走势及预测.....	25
风险提示.....	27
重要声明.....	28

本报告由兰格钢铁研究中心制作，解释权及版权归兰格钢铁网所有。

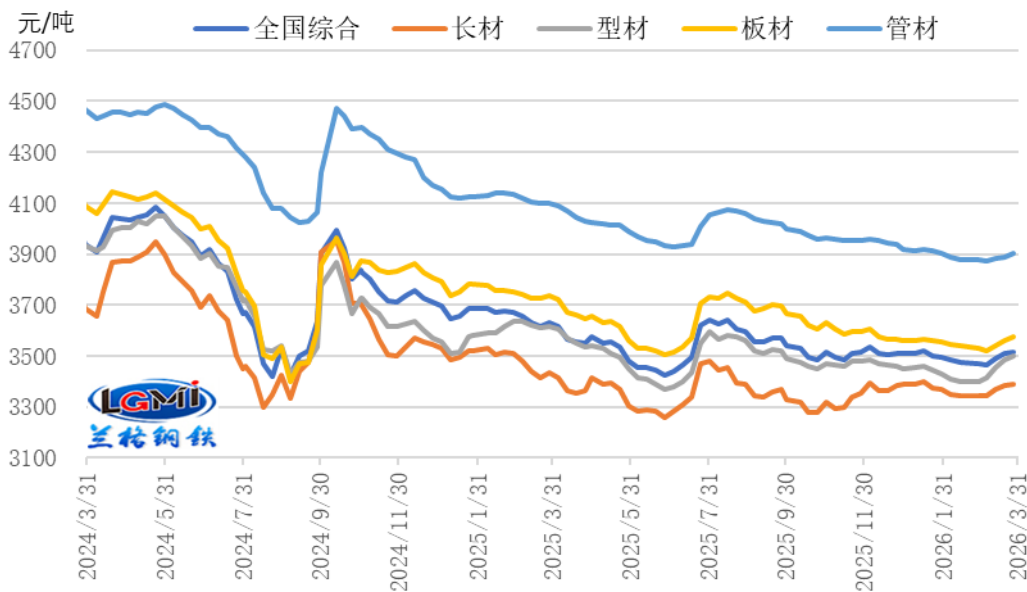
研究负责人：王国清 13520879892（微信同步）

一、2026年3月份国内钢铁市场运行回顾

2026年3月份，全球局势动荡加剧引发通胀担忧再度升温，国内经济稳健复苏且政策协同发力托底市场，钢铁行业供给端呈现“长强板弱”的释放特征，市场投机需求释放明显但终端需求相对不足，叠加成本支撑力度由韧转强，国内钢铁市场走出阶段性震荡反弹行情。

据兰格钢铁网监测数据显示，截至3月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为3512元/吨，较上月同期上涨44元/吨，环比涨幅1.3%，年同比下跌3.3%。其中，长材价格为3378元/吨，较上月同期上涨33元/吨，环比涨幅1.0%，年同比下跌1.7%；板材价格为3572元/吨，较上月同期上涨48元/吨，环比涨幅1.4%，年同比下跌4.4%；型材价格指数为3498元/吨，较上月同期上涨99元/吨，环比涨幅为2.9%，年同比下跌3.4%；管材价格为3909元/吨，较上月同期上涨30元/吨，环比涨幅为0.8%，年同比下跌4.6%（详见图1）。

图1 兰格钢材绝对价格指数走势



数据来源：兰格数据中心

从月度均值来看，3月份兰格钢铁全国钢材综合价格均值为3496元/吨，较上月上涨20元/吨，涨幅为0.6%。

分品种来看，兰格钢铁网监测的8大钢材品种10大城市均价显示（详见表1），截至3月底，各品种价格均有所上涨，其中H型钢价格涨幅（额度）最大，达60元/吨；无缝管价格涨幅最小，为12元/吨；其他品种涨幅居中，在21-57元/吨之间。

表 1 10 大城市 8 大钢材品种价格涨跌情况表

钢材品种	3 月底均价 (元/吨)	2 月底均价 (元/吨)	涨跌额 (元/吨)	涨跌幅度 (%)
Φ6.0mm 高线	3625	3604	21	0.6%
Φ25mm 三级螺纹钢	3268	3240	28	0.9%
5.5mm 热轧卷	3296	3243	53	1.6%
1.0mm 冷轧卷	3758	3724	34	0.9%
20mm 中厚板	3379	3322	57	1.7%
200*200H 型钢	3285	3225	60	1.9%
4 寸焊管	3534	3487	47	1.3%
108*4.5 无缝管	4280	4268	12	0.3%

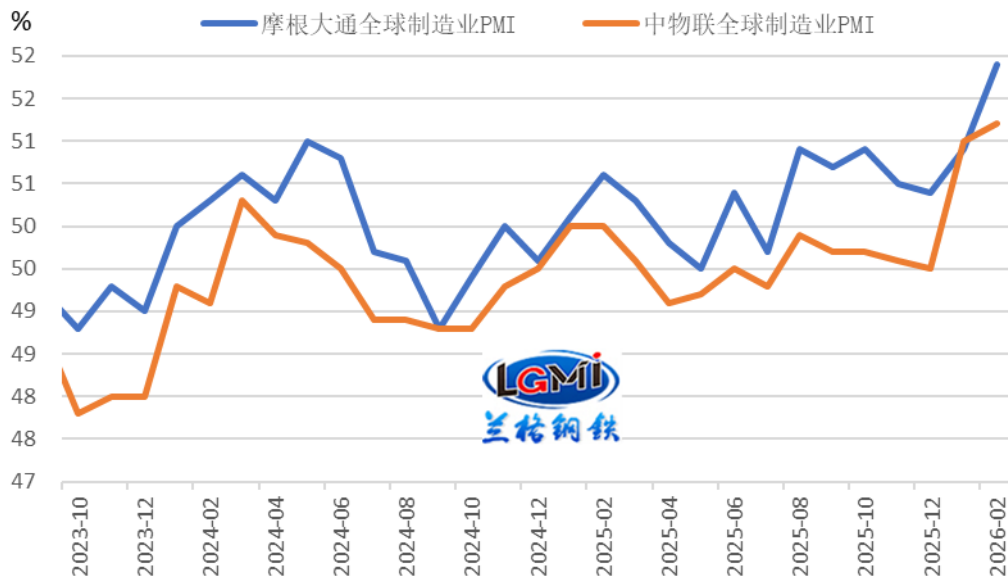
数据来源：兰格数据中心

二、国内外宏观经济环境分析

2.1 全球经济恢复存在较大不确定性

2026 年开年，全球经济呈现韧性修复、区域分化、风险抬升的总体格局：制造业景气稳步回暖，增长预期小幅上调，但中东地缘冲突持续升级，成为扰动复苏节奏、推升通胀与供应链风险的核心变量，全球经济在温和复苏与高度不确定性中并行前行。

图 2 全球经济表现-制造业 PMI



数据来源：wind，中国物流与采购联合会，兰格钢铁智策

全球制造业复苏态势向好。2026年2月，中国物流与采购联合会全球制造业PMI为51.2%，环比提升0.2个百分点；摩根大通全球制造业PMI为51.9%，环比回升1.0个百分点（详见图2），全球制造业处于扩张区间。

但中东地缘政治风险持续升级，成为制约全球经济复苏的核心变量，其影响广泛波及能源供给、产业链供应链、国际贸易等关键领域，若风险持续扩散传导，将从多维度拖累全球经济复苏景气度：一是国际原油价格快速上行，显著推升全球通胀压力，抑制消费与投资活力；二是区域运输受阻延长物流周期、抬升运输成本，易引发产业链上下游衔接不畅，加剧全球供应链中断风险；三是贸易成本攀升与供应链韧性弱化叠加，显著拉低全球贸易运行效率。多重风险相互交织、逐层传导至各经济体，最终导致全球经济景气度走弱、增长动能衰减，且地缘冲突持续时间越长，对全球经济复苏的冲击越深远。

总体来看，2026年全球经济有韧性、有支撑、有分化、有风险：制造业回暖与政策支持提供上行动能，区域复苏节奏差异明显；中东地缘冲突成为最大外生冲击，通过能源、通胀、供应链、贸易四大渠道压制复苏高度。全年经济大概率呈现温和复苏、波动加大、风险前置的运行特征，需高度警惕地缘冲突扩散与通胀反弹带来的连锁反应。

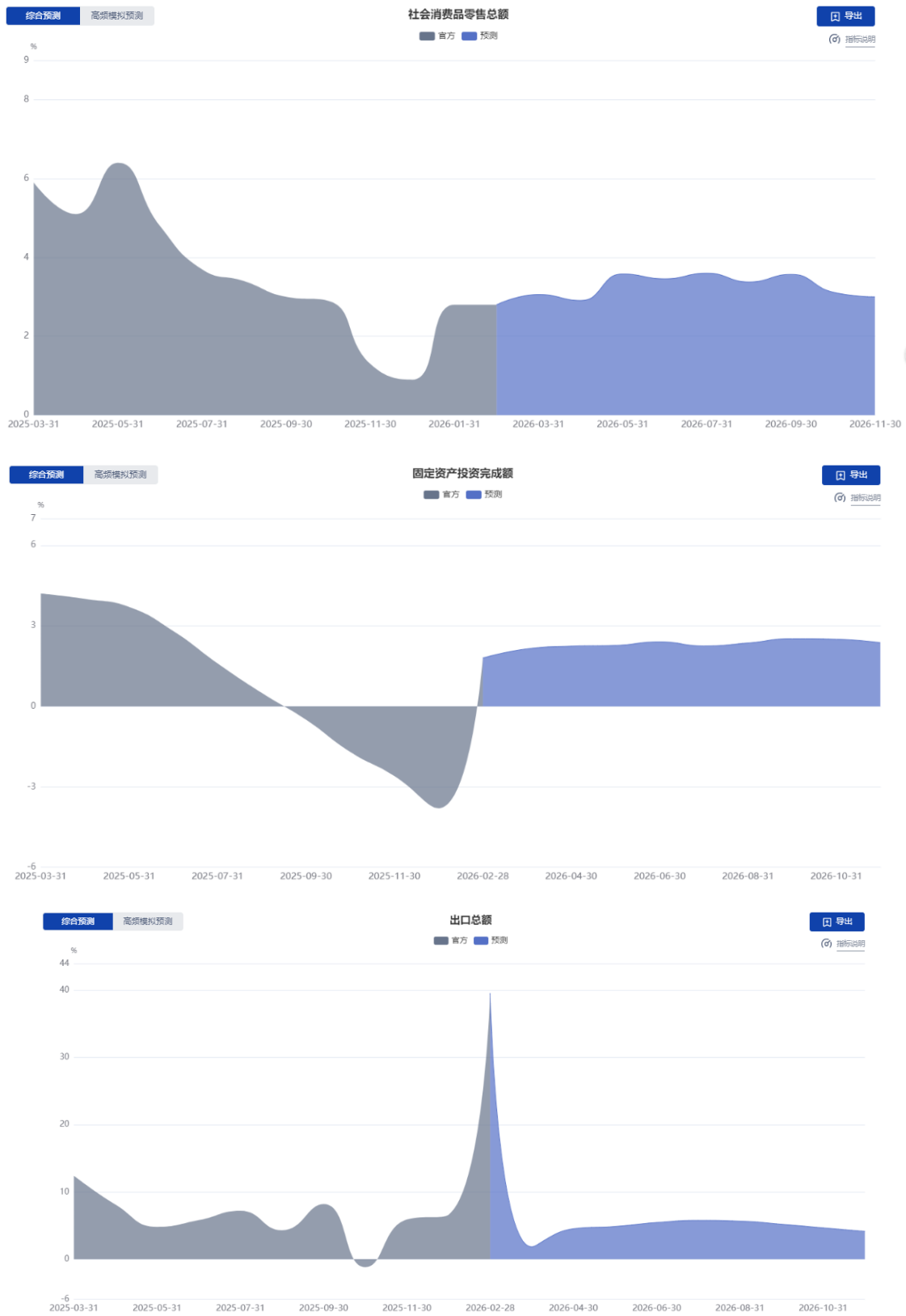
2.2 国内经济实现良好开局

2026年1-2月，我国坚持稳中求进工作总基调，实施更加积极有为的宏观政策，加大逆周期和跨周期调节，持续扩大内需、优化供给，做优增量、盘活存量，生产供给增长加快，市场需求稳中有升，就业物价总体稳定，新质生产力成长壮大，经济运行起步有力，实现良好开局。国家统计局数据显示，2026年1-2月份，我国规模以上工业增加值同比增长6.3%，比上年12月份加快1.1个百分点。

从拉动经济增长的“三驾马车”来看，1-2月社零消费累计同比增长2.8%，增速较2025年1-12月回落0.9个百分点；出口总额累计同比增长21.8%，增速较2025年1-12月回升16.3个百分点；固定资产投资累计同比增长1.8%，实现由降转升。

兰格钢铁智策宏观经济预测数据显示，后期社零、出口单月同比仍有望延续增长态势，固投累计同比有望延续低速增长态势（详见图3），预计3月社零消费当月同比增长3.1%，固定资产投资累计同比增长2.1%，出口总额当月同比增长1.8%左右。

图3 中国“三驾马车”同比变化及未来趋势预测



注：社零、出口为当月同比，固投为累计同比；灰色条线为官方发布数据，蓝色条线为月度预测数据
 数据来源：国家统计局，海关总署，兰格钢铁智策

2026年是“十五五”规划开局之年，全国两会明确全年经济工作坚持稳中求进、提质增效总基调，强化存量政策与增量政策协同发力，加大逆周期与跨周期调节力度，全面提升宏观经济治理效能。

《政府工作报告》确定全年经济增长预期目标为4.5%—5%，将继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策：赤字率按4%左右安排，拟发行超长期特别国债1.3万亿元、安排地方政府专项债券4.4万亿元、中央预算内投资7550亿元，其中8000亿元超长期特别国债资金定向用于“两重”建设；货币政策将以促进经济稳定增长、物价合理回升为核心考量，灵活运用降准、降息等工具，保持流动性合理充裕，推动社会综合融资成本低位运行，叠加新型政策性金融工具协同发力，重点支持交通、水利、城市管网、新型基础设施等重大项目落地。

当前，国民经济开局良好。但也要看到，外部环境变化影响加深，地缘政治风险持续上升，国内经济发展和转型中面临的老问题、新挑战仍然不少，一些企业经营困难。下阶段，要完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，坚持稳中求进工作总基调，实施更加积极有为的宏观政策，因地制宜发展新质生产力，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

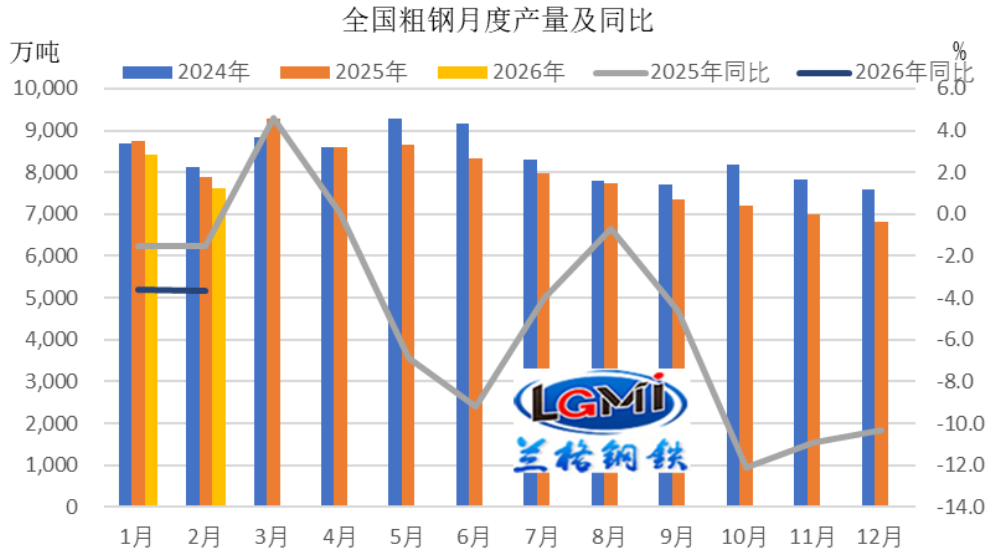
三、钢铁行业供应情况分析

3.1 粗钢产量同比保持下降

2026年1-2月，受宏观政策预期、淡季效应、春节假期、市场成交疲软及成本支撑由韧转弱等多重因素影响，国内钢铁市场震荡下滑，钢铁产量呈现同比下降态势。据国家统计局发布数据显示，2026年1-2月，我国粗钢产量16034万吨，同比下降3.6%；1-2月，我国生铁产量13770万吨，同比下降2.7%；1-2月，我国钢材产量22119万吨，同比下降1.1%（详见图4）。

从粗钢日产来看，1-2月份全国粗钢日均产量为271.8万吨，环比回升23.6%。

图4 全国粗钢产量及同比变化



数据来源：国家统计局，兰格数据中心

表2 2026年1-2月份钢铁行业产品产量及增长情况

2026年1-2月全国主要冶金产品产量			
品种	2025年12月	2026年1-2月	比去年同期增长(%)
			累计
铁矿石原矿	7934.5	16164.4	1.3
生铁	6072.2	13770.4	-2.7
粗钢	6817.7	16033.5	-3.6
钢材	11531.0	22118.9	-1.1
钢筋	1355.9	2691.0	-9.1
线材(盘条)	963.2	1972.5	-5.5
冷轧薄板	431.6	768.2	1.7
中厚宽钢带	1707.6	3405.8	-6.7
焊接钢管	491.8	732.9	-5.4
铁合金	343.3	631.7	8.1

数据来源：国家统计局 数据制作：兰格钢铁研究中心

钢材产量方面，1-2月我国钢材累计产量小幅下降。分品种来看，各品种同比有所分化，钢筋、线材、中厚宽钢带、焊接钢管产量同比下降，冷轧薄板产量小幅上升（详见表2）。

3.2 后期粗钢产量环比将继续回升

2026年3月份以来，钢铁企业生产释放力度逐步回升。据兰格钢铁网调研数据显示，3月份全国百家中小钢企高炉开工率的均值为74.6%，较上月上升0.9个百分点（详见图5）；全国201家生产企业铁水日均产量为222.0万吨，较上月同期增加1.0万吨。

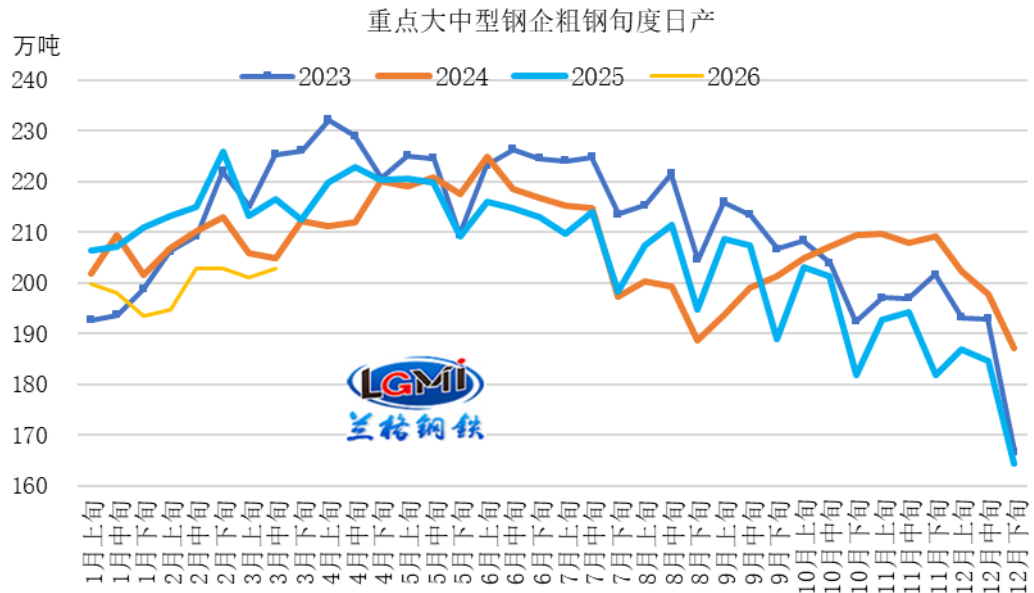
图5 全国主要钢企高炉开工率变化



数据来源：兰格数据中心

3月份，大中型钢铁生产企业的产能释放力度有限恢复。中国钢铁工业协会统计数据显示，3月上中旬重点钢企粗钢日均产量201.9万吨（详见图6），环比上升1.6%，同比下降6.0%。

图6 重点大中小钢铁企业粗钢旬度日产



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

2026年以来，我国主要经济指标虽明显回升，宏观政策为经济开局提供有力支撑，但外部地缘政治风险攀升、国内经济转型挑战仍存，钢铁行业受内外环境双重影响。结合当前行业格局，在多重制约因素尚未缓解的背景下，3月国内钢铁产量难有实质性大幅回升，仅呈

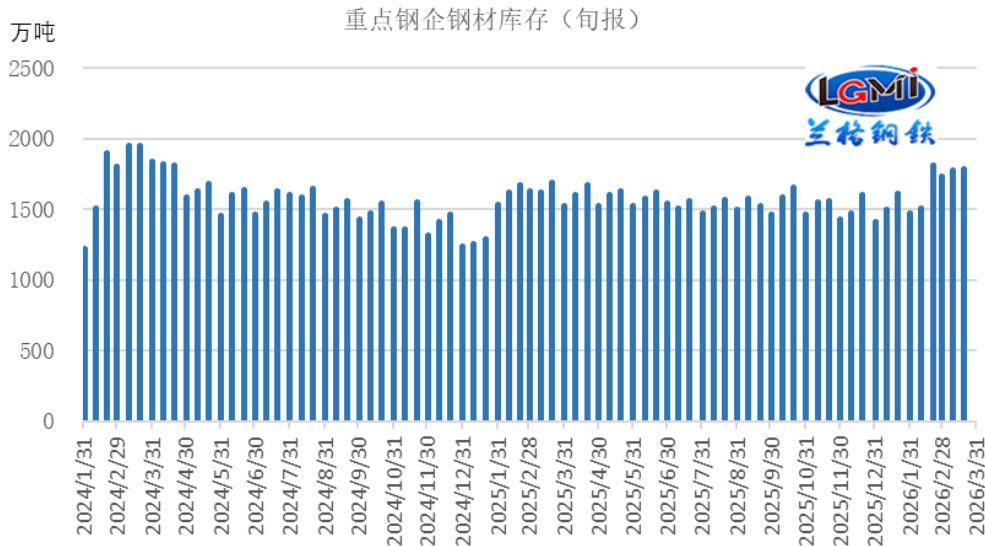
“小升”态势，预计全国粗钢日均产量回升至 280 万吨左右水平。预计 4 月钢铁供给将延续温和回升趋势，粗钢日产小幅增加，整体供给保持可控，无大幅放量压力。

四、钢铁行业库存变化分析

4.1 全国钢厂库存有所下降

从重点钢企厂内库存来看，3 月份重点钢企产成品库存较上月同期有所下降。中钢协统计数据显示，3 月中旬，重点钢企钢材库存 1791.0 万吨，较上月中旬减少 21 万吨，月环比下降 1.2%；较去年同期上升 5.9%（详见图 7）。

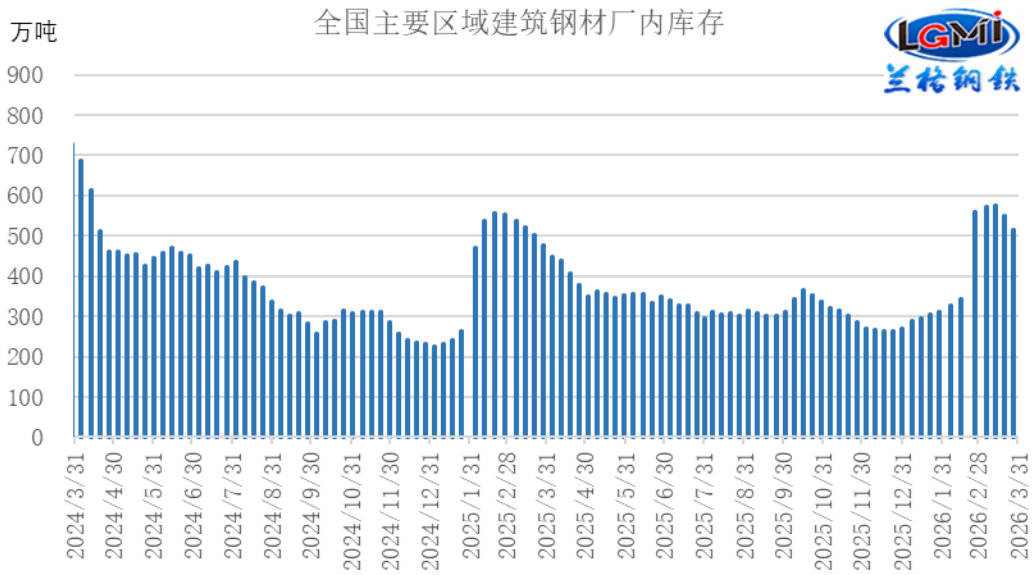
图 7 全国重点钢企钢材库存变化



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

3 月份建筑钢材厂内库存呈先升后降态势。兰格钢铁网调研数据显示，3 月底，全国主要区域建筑钢材厂内库存为 516.4 万吨（详见图 8），较上月底减少 43.7 万吨，月环比下降 7.8%，年同比增长 8.4%。预计 4 月份在旺季需求释放带动下，建材钢厂库存将出现明显回落。

图8 全国建材钢厂库存

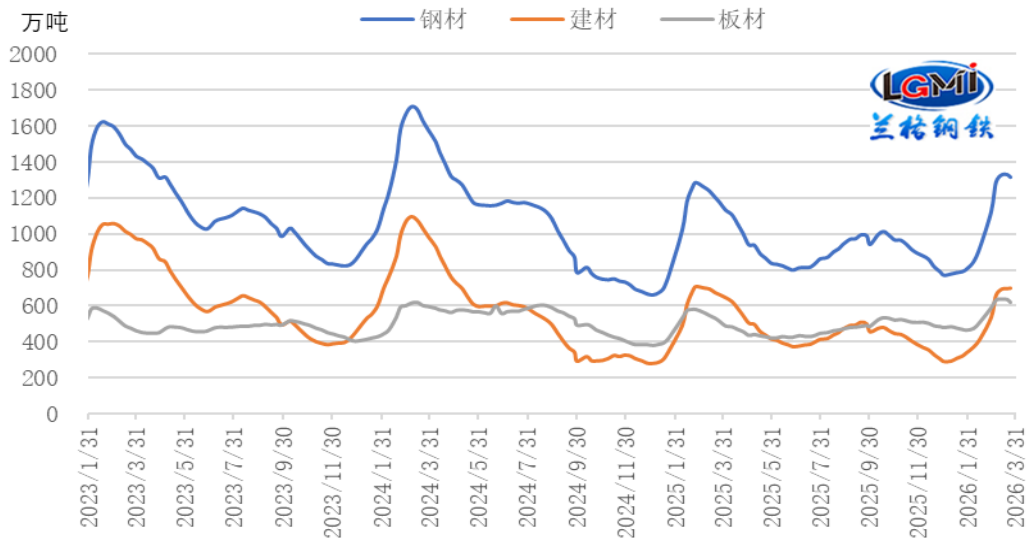


数据来源：兰格数据中心

4.1 钢材社会库存见顶回落

2026年3月份，钢材社会库存呈现见顶回落态势。据兰格钢铁网监测数据显示，截至3月底，兰格钢铁网统计的29个重点城市钢材社会库存为1316.2万吨，月环比上升17.1%，年同比增长12.2%。其中，建材社会库存为697.8万吨，月环比上升30.3%，年同比增长5.5%；板材社会库存为618.4万吨，月环比上升5.0%，年同比增长20.8%（详见图9）。随着4月份市场需求继续回暖，预计钢材社会库存或将进入持续下降通道。

图9 全国钢材社会库存走势

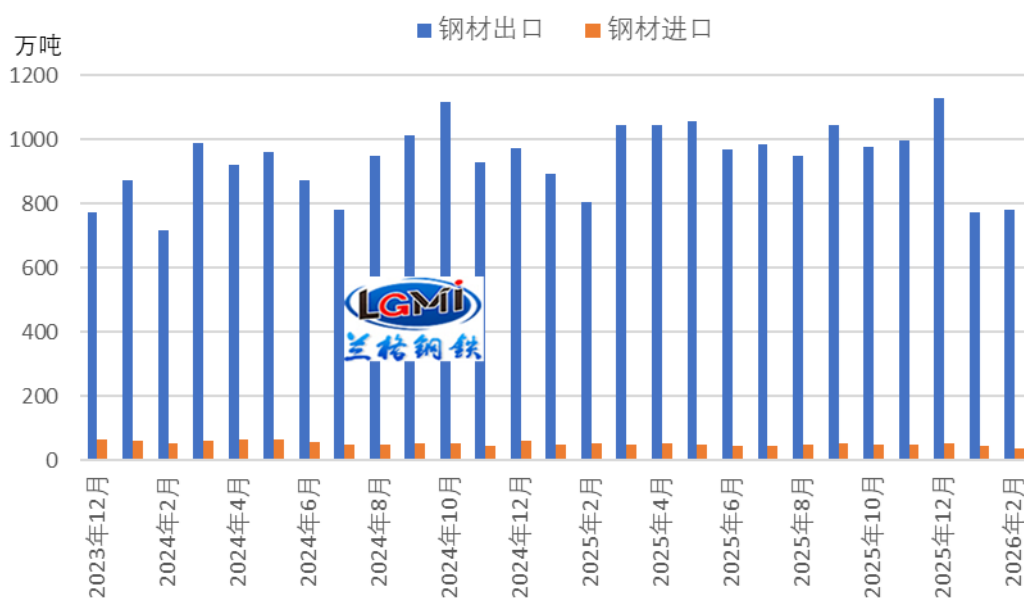


数据来源：兰格数据中心

五、钢铁行业出口有望温和回升

2026年1-2月，我国钢材进出口呈现同比下降态势。据海关总署统计数据显示，出口方面，1-2月份，我国出口钢材1559.1万吨，同比下降8.1%；其中，1月份出口775.4万吨，同比下降13.3%；2月份出口783.7万吨（详见图10），同比下降2.5%。进口方面，1-2月份，我国累计进口钢材82.7万吨，同比下降21.7%；其中1月份进口45.8万吨，同比下降8.4%；2月份进口36.9万吨，同比下降32.9%。

图10 月度钢材进出口走势

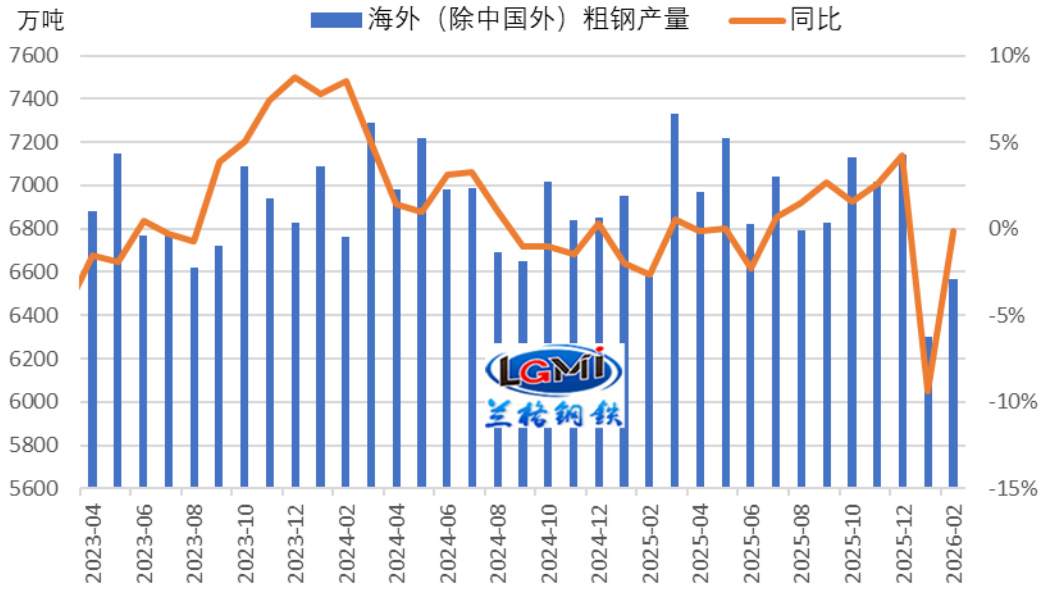


数据来源：海关总署，兰格数据中心

从全球粗钢产量来看，2026年2月全球69个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为1.418亿吨，同比下降2.2%；中国以外全球其他地区粗钢产量为6570万吨，同比下降0.2%，降幅较上月收窄9.2个百分点，海外市场需求有边际改善迹象（详见图11）。

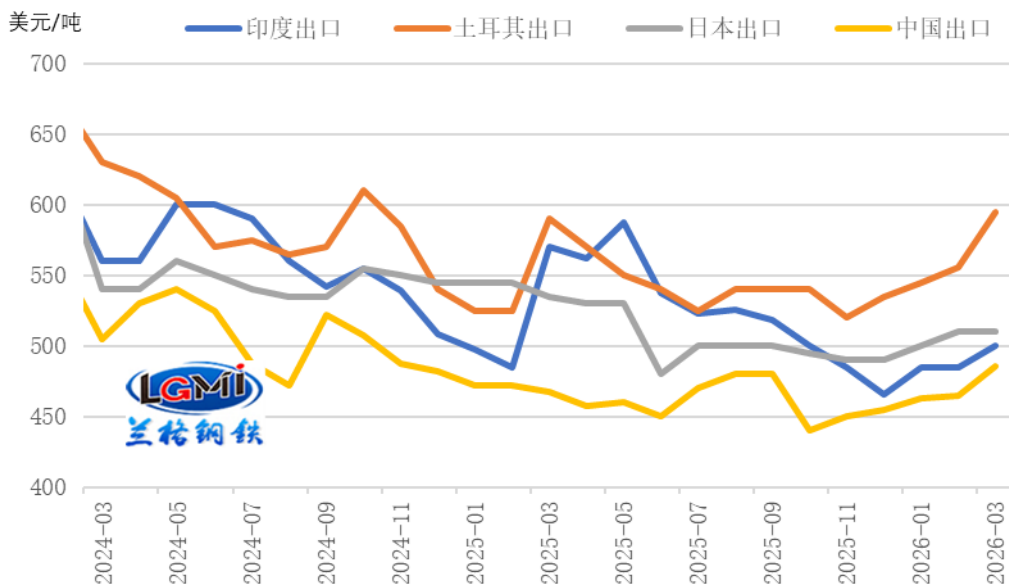
3月以来，地缘政治冲突加剧推升能源价格，带动全球钢材出口价格稳中提升，我国钢材出口价格竞争力凸显。截至3月底，中国热轧卷板出口报价（FOB）为486美元/吨，明显低于印度（500美元/吨）、日本（510美元/吨）和土耳其（595美元/吨）等主要竞争对手，价差分别达14美元/吨、24美元/吨和109美元/吨（详见图12）。

图 11 月度海外（除中国外）粗钢产量情况



数据来源：世界钢协，兰格钢铁研究中心

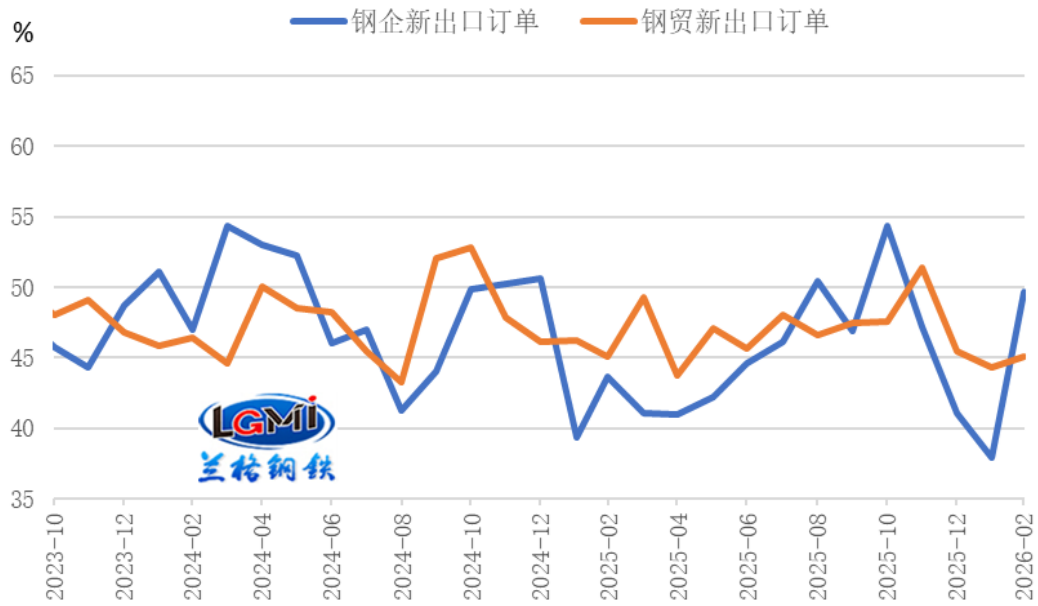
图 12 钢材出口价格对比



数据来源：兰格数据中心

从钢材出口订单来看，我国钢铁行业新出口订单指数触底回升，虽仍处于荣枯线以下，但释放积极信号。其中，2月份，中物联钢铁物流专委会钢铁企业新出口订单指数为49.7%，环比大幅回升11.8个百分点；中金协&兰格钢铁网钢铁流通企业新出口订单指数为45.1%，环比回升0.8个百分点（详见图13）。出口订单回暖，主要得益于出口许可证新政的短期影响逐步消退，企业接单、通关流程恢复常态；叠加春节后国内需求淡季，钢厂主动加大海外市场开拓力度，推动出口边际改善。

图 13 钢铁行业新出口订单变化



数据来源：中国物流采购联合会，兰格钢铁网

表 3 近一个月对中国钢材贸易调查裁定结果

时间	国家	产品	案件	裁定结果
2026年2月23日	韩国	碳钢及合金钢热轧板卷	反倾销终裁	对原产于中国和日本的碳钢及合金钢热轧板卷作出反倾销肯定性终裁，建议韩国企划财政部对涉案产品征收为期五年的反倾销税，其中，中国涉案产品税率为28.16%至33.10%
2026年2月26日	多米尼加	EMT钢管	反倾销终裁	对原产于中国的直径介于0.5英寸~3英寸的EMT钢管作出反倾销肯定性终裁，决定对中国涉案产品征收16%的反倾销税，措施有效期为五年
2026年3月3日	埃及	冷轧卷材、镀锌板及预涂板	保障措施终裁	对进口冷轧卷材、镀锌板及预涂板作出保障措施肯定性终裁，建议对涉案产品征收保障措施税，税率12.5-14.5%
2026年3月11日	美国	钢制围栏	双反终裁	对进口自中国的临时钢制围栏作出反倾销终裁，裁定中国生产商/出口商的倾销幅度为129.70%（抵消补贴后的保证金调整为129.68%），中国全国统一税率为184.27%（抵消补贴后的保证金调整为184.25%）
2026年3月12日	英国	镀锡板	反倾销终裁	对原产于中国的镀锡板作出反倾销肯定性终裁，裁定首钢集团倾销幅度为27.85%、损害幅度为62.39%、反倾销税为27.85%，其他出口商倾销幅度为49.98%、损害幅度为88.00%、反倾销税为49.98%，建议对中国涉案产品征收为期5年的反倾销税
2026年3月12日	埃及	钢坯	保障措施终裁	对进口钢坯作出保障措施肯定性终裁，建议以配额形式实施保障措施，配额为176,770吨/年，对每年进口的配额内涉案产品免征保障措施税，对超出配额量的涉案产品以到岸价（CIF）从价税结合最低从量关税实施保障措施
2026年3月20日	南非	型钢	反倾销终裁	对原产于或进口自中国和泰国的型钢作出反倾销肯定性终裁，具体税率为：原产于或进口自中国的U型钢、I型钢、H型钢以及其他角度、形状和截面的型钢反倾销税率为74.98%
2026年3月20日	南非	扁轧制品	反倾销终裁	对进口自中国大陆、日本以及中国台湾地区的铁、非合金钢或其他合金钢扁轧制品作出反倾销肯定性终裁，裁定税率6.99-57.23%
2026年3月23日	墨西哥	热轧钢	反倾销初裁	对原产于中国和越南的热轧钢作出反倾销肯定性初裁，初步裁定对涉案产品征收临时反倾销税

数据来源：中国贸易救济信息网，兰格钢铁研究中心

但我国钢材出口仍面临多重制约因素：3月以来海外贸易救济调查持续增加，欧亚经济联盟、土耳其等相继对华钢材产品发起调查，3月4日，欧亚经济联盟对进口马口铁启动保障措施调查；3月7日，土耳其对华钢铁管件接头启动反规避调查；前期贸易救济调查裁定也在

陆续出台（详见表3），相关税率实施将制约部分产品出口；海外贸易保护主义持续升温，欧盟碳关税长期影响逐步显现；印度、韩国等竞争对手出口力度不减，国际市场竞争激烈；叠加地缘冲突扰动航运与需求、国内钢铁行业“减量提质”政策导向下出口供给端理性调控。

综合研判，3月我国钢材出口将呈现环比温和回升、同比仍处下降的阶段特征，4月出口有望延续温和回升态势，成为国内钢铁需求的重要补充。

六、钢铁市场需求分析

6.1 粗钢表观消费同比降幅收窄

2026年1-2月，钢铁产量降幅收窄，钢材、钢坯出口仍呈明显增长，国内粗钢表观消费量同比继续下降。兰格钢铁研究中心测算数据显示，1-2月份，国内粗钢表观消费量为14337.9万吨，同比下降3.3%，降幅较2025年全年收窄3.8个百分点（详见表4），市场需求有边际改善迹象。

表4 粗钢表观消费量测算

	粗钢产量	钢材净出口	钢坯净出口	表观消费量
2025年1-2月	16,632.3	1,592.0	139.5	14,834.5
2026年1-2月	16,033.5	1,476.0	158.1	14,337.9
同比增减	-598.8	-116.0	18.6	-496.6
变化幅度(%)	-3.6%	-7.3%	13.4%	-3.3%

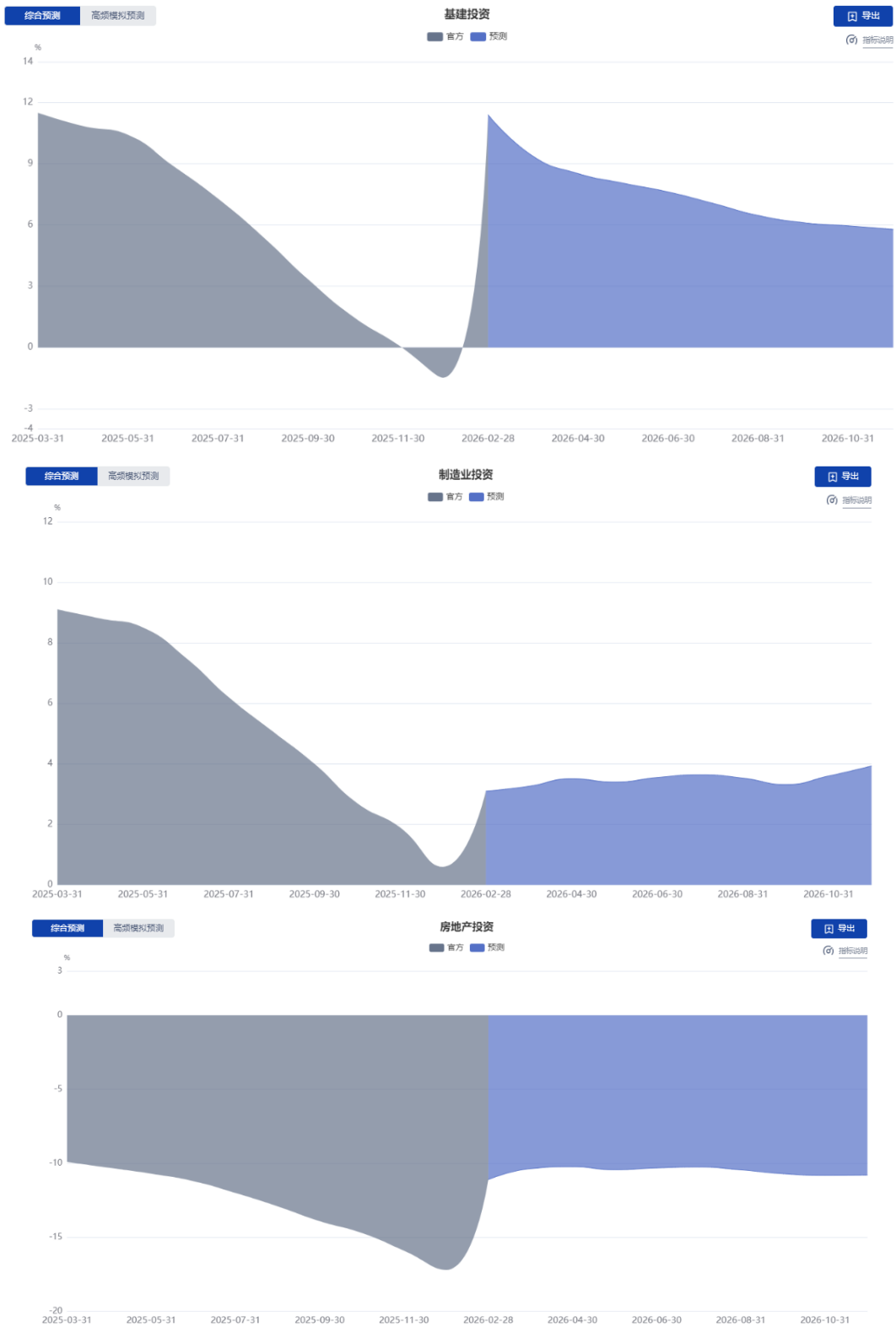
数据来源：国家统计局，海关总署，兰格钢铁研究中心

6.2 建筑钢材需求继续回升

2026年1-2月，全国固定资产投资累计同比增长1.8%，实现由降转升，房地产投资同比降速收窄、基建投资同比转升、制造业投资增速回升是核心驱动因素。分领域来看，基础设施投资（含电力）累计同比增长11.4%，制造业投资同比增长3.1%（增速较上月回升2.5个百分点），房地产开发投资同比下降11.1%（降速较上月收窄6.1个百分点）。

兰格钢铁智策预测，3月基建投资、制造业投资同比将保持增长，房地产投资同比降速或小幅波动（详见图14）。

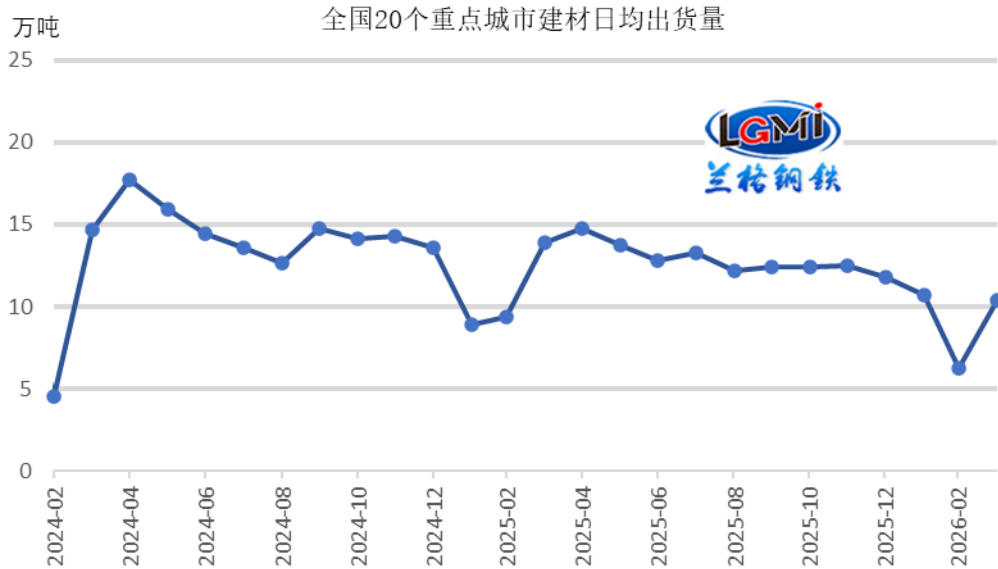
图 14 三大投资累计同比增速及预测



数据来源：国家统计局，兰格钢铁智策

3月份，随着天气转暖，建筑施工逐步恢复，建材成交明显回升，兰格钢铁网统计的20个重点城市建筑钢材日均成交量为10.4万吨（详见图15），较上月增加1.1万吨，环比增长66.1%，同比下降25.4%，季节性复苏特征显著。随着天气转暖，建筑施工逐步恢复，建材成交呈现明显回升态势。

图15 建筑钢材市场成交量变化



数据来源：兰格钢铁网

房地产领域来看，1-2月房地产行业开发投资、施工面积、新开工面积等核心指标仍呈下滑态势，直接导致建筑用钢前端需求承压；销售端降幅扩大、房企到位资金不足进一步制约拿地和开工意愿，短期用钢需求难有明显改善。但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；多城推进存量商品房收购转化为保障房，盘活存量房源建设钢需；保交楼白名单融资支持、公积金制度改革等政策推动已开工项目竣工，支撑竣工端钢需企稳。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，行业用钢需求向“结构分化、逐步企稳”转变。

基建领域来看，1-2月基建投资延续高增，航空、燃气、水上运输等细分领域表现亮眼，持续托底用钢需求。2026年国家7万亿元投向“六张网”（水网、电网、算力网、新型通信网、城市地下管网、物流网）和重点领域建设（综合立体交通、低空经济、“人工智能+”等），重塑了基建用钢需求结构。超长期特别国债、地方专项债精准投放保障项目资金落地，电网

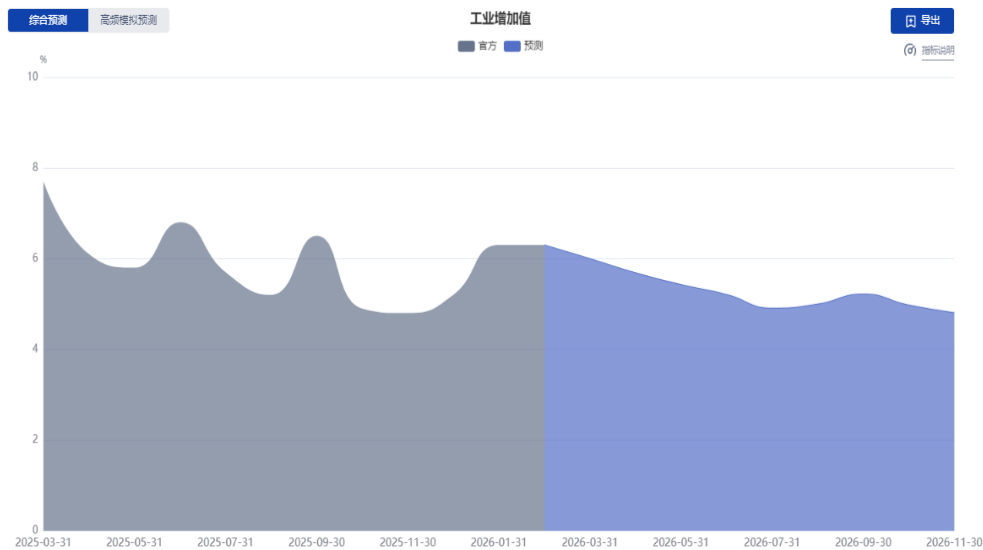
特高压、城市地下管廊、水网主骨架等工程成为钢材消耗大户，持续拉动螺纹钢、角钢、钢管等基建用钢需求；航空、水上运输等交通基建投资带动高端板材、型材需求。基建用钢需求摆脱“普涨普跌”，向新基建细分领域倾斜，整体保持稳健增长，对钢铁行业的托底作用从“总量支撑”升级为“结构优化+持续发力”。

4月份，在基建端强力托底下，建筑用钢需求将实现季节性复苏，但地产开发端的持续疲软使得需求总量难以大幅增长，“基建强、地产弱”的分化格局将成为核心特征。

6.3 制造业用钢需求或韧性释放

2026年1-2月，制造业保持增长势头且增速回升，国家统计局数据显示，规模以上工业增加值同比增长6.3%，较上月回升1.1个百分点，其中制造业规模以上工业增加值同比增长6.6%，较上月回升0.9个百分点。兰格钢铁智策预测，3月工业增加值或实现6%左右增幅，制造业复苏态势有望延续（详见图16）。

图16 规模以上工业增加值单月增速及预测



数据来源：国家统计局、兰格钢铁智策

兰格钢铁研究中心监测的16项主要用钢产品产量中，1-2月同比增长的产品达10项，较上月增加4项（详见表5）。2026年大规模设备更新、消费品以旧换新“两新”政策优化实施，叠加“两重”项目加快落地，扩内需政策效能向生产端深度传导，带动设备制造、消费品制造等产业链上下游生产提速，装备制造、工程机械、船舶、铁路机车及部分家电等制造业产量保持较快增长，为板材需求提供稳定支撑。

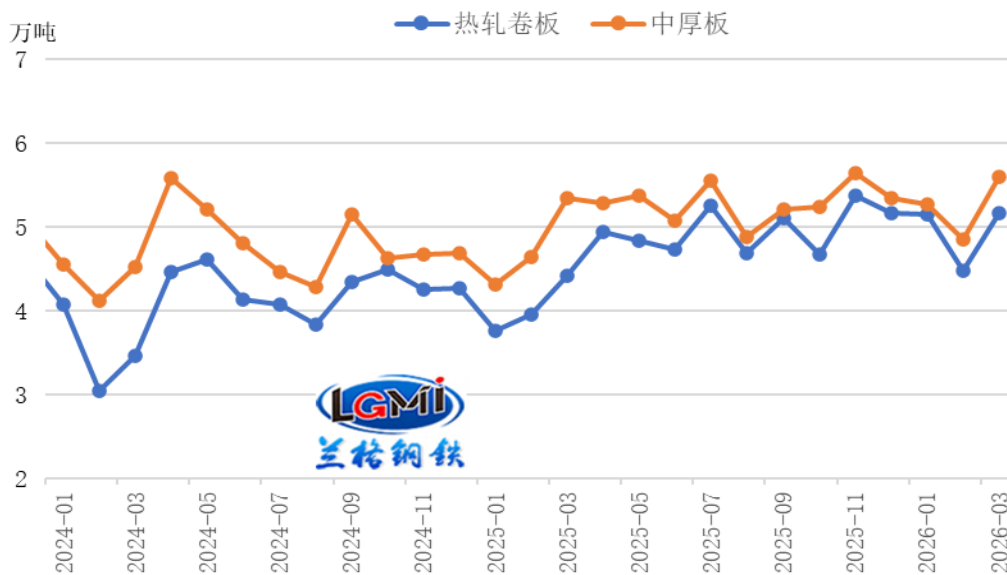
表 5 2026 年 1-2 月份钢铁下游工业产品产量表

2026年1-2月全国钢铁下游工业产品产量			
品种	2025年12月	2026年1-2月	比去年同期增长(%)
			累计
金属集装箱(万立方米)	1951.3	3013.3	-13.9
工业锅炉(蒸发量吨)	18455.6	20902.3	-17.0
金属切削机床(万台)	8.5	12.5	4.2
金属成形机床(万台)	1.7	2.5	4.2
挖掘机(台)	37305.0	63566.0	22.5
金属冶炼设备(吨)	68187.4	114732.2	6.4
大型拖拉机(台)	9012.0	25078.0	9.4
中型拖拉机(台)	23052.0	46057.0	-3.5
小型拖拉机(万台)	1.0	1.8	0.0
汽车(万辆)	341.2	402.4	-9.9
铁路机车(辆)	193.0	85.0	157.6
民用钢质船舶(万载重吨)	377.1	1110.0	37.5
家用电冰箱(万台)	1001.1	1664.3	6.5
家用洗衣机(万台)	1197.5	1857.9	-0.8
家用空调(万台)	2162.9	4011.8	0.7
家用彩色电视机(万台)	1952.1	2467.8	2.3

数据来源：国家统计局 数据制作：兰格钢铁研究中心

从板材出货量来看，3 月板材产品月度出货量环比、同比均实现增加：全国 16 个重点城市热轧卷板月度日均出货量 5.2 万吨，较上月增加 0.7 万吨，环比上升 15.4%，同比增长 17.0%；全国 15 个重点城市 105 家重点流通企业中厚板日均出货量 5.6 万吨，较上月增加 0.7 万吨，环比上升 15.5%，同比增长 4.9%（详见图 17）。

图 17 热轧卷、中厚板月度日均出货量情况

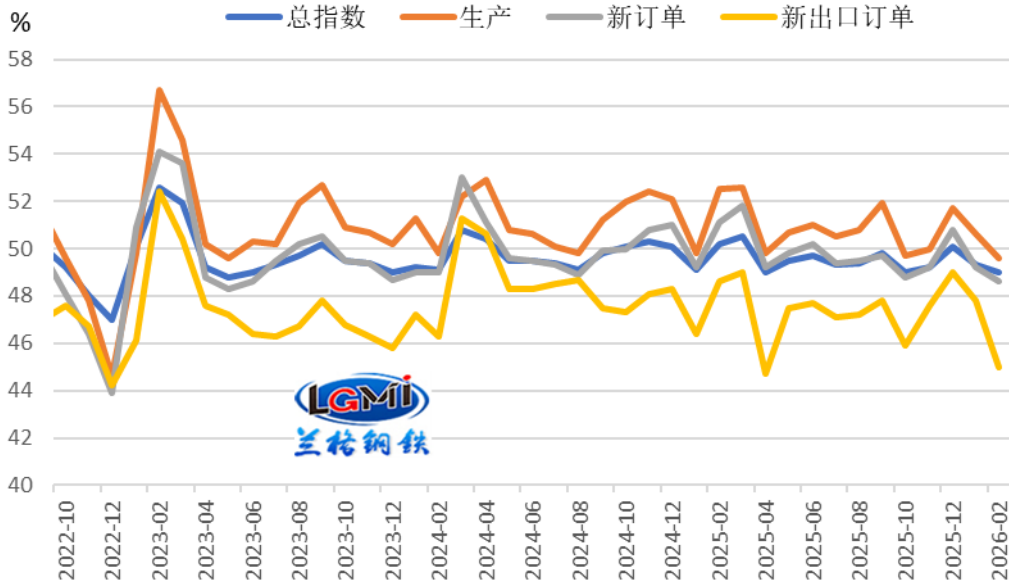


数据来源：兰格数据中心

2026 年 2 月中国制造业采购经理指数（PMI）为 49.0%，较上月下降 0.3 个百分点，受春节季节性因素影响，制造业运行有所放缓，生产指数、新订单指数、新出口订单指数均有所回落，但积极变化仍在累积：原材料价格增势放缓，产成品销售价格稳定上升，新动能整体

稳中有增，大型企业加快扩张。

图 18 中国制造业 PMI 相关指标表现



数据来源：中国物流与采购联合会，兰格数据中心

1-2月制造业展现出总量增长、结构升级的良好发展态势，成为拉动工业经济增长的核心动力，也为钢铁需求带来结构性增量与品质升级的双重机遇。数据层面，制造业增加值同比增长 6.6%，显著快于整体规模以上工业增速，其中装备制造业、高技术制造业增加值分别同比增长 9.3%、13.1%，成为双引擎；工业机器人、锂离子电池、3D 打印设备等高端产品产量同比分别大增 31.1%、42.6%、54.1%，高端制造产销高增特征凸显。政策层面，超 1.8 万亿元超长期特别国债倾斜设备更新，首批 625 亿元补贴已落地，支持范围从工业制造延伸至民生、安全等领域；叠加“人工智能+制造业”行动深化、新质生产力培育政策加码，撬动传统制造设备替换需求，推动高端装备新赛道发展；“一带一路”建设与高端装备出海政策进一步打开海外市场空间。

4月份，受季节性需求释放、政策落地赋能与外部环境扰动等多重因素影响，制造业用钢需求将延续复苏态势，但增速有所放缓。高端制造领域将成为拉调用钢需求的核心增量，传统制造板块则面临一定压力，整体用钢结构向高端化、精细化进一步倾斜，制造业不仅成为钢铁需求的核心增长极，更推动钢铁行业从“建筑用钢为主”向“制造用钢为主”的需求结构转型。

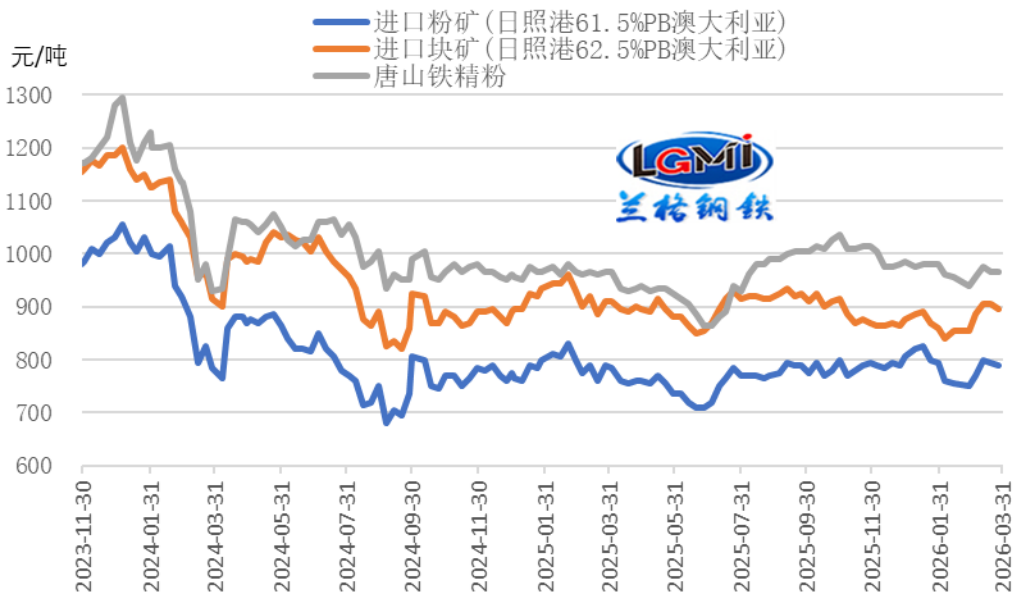
七、成本及利润情况分析

7.1 焦炭一轮提降落地，月均成本由韧转强

2026年3月，钢铁原燃料价格呈现分化走势，铁矿石均价上涨，焦炭提降后维稳，废钢价格震荡下行，因铁矿石价格上涨带动，钢铁月均成本水平小幅上移，成本对钢价的支撑作用由韧转强。

铁矿石价格呈现先升后降运行态势。据兰格钢铁网监测数据，截至3月底，唐山地区66%品位干基铁精粉价格为965元/吨，较上月底上涨25元/吨；澳大利亚61.5%粉矿日照港市场价格为790元/吨，较上月底上涨40元/吨（详见图19）。从月度均值来看，唐山地区66%品位干基铁精粉均价为962元/吨，较上月上涨7元/吨；澳大利亚61.5%粉矿日照港市场均价为783元/吨，较上月上涨20元/吨。

图19 铁矿石价格变化趋势



数据来源：兰格数据中心

焦炭方面，3月份焦炭价格经历一轮提降落地后维稳。据兰格钢铁网监测数据显示，截至3月底，唐山地区二级冶金焦价格为1330元/吨，较上月底下跌50元/吨（详见图20）。从月度均值来看，3月份唐山地区二级冶金焦均价为1340元/吨，较上月下跌40元/吨。

图 20 焦炭价格变化趋势



数据来源：兰格数据中心

废钢方面，3 月份废钢价格呈现震荡下行态势。据兰格钢铁网监测数据显示，截至 3 月底，唐山地区重废价格为 2100 元/吨，较上月底下跌 120 元/吨（详见图 21）。从月度均值来看，3 月份唐山地区重废均价为 2177 元/吨，较上月下跌 87 元/吨。

图 21 废钢价格变化趋势



数据来源：兰格数据中心

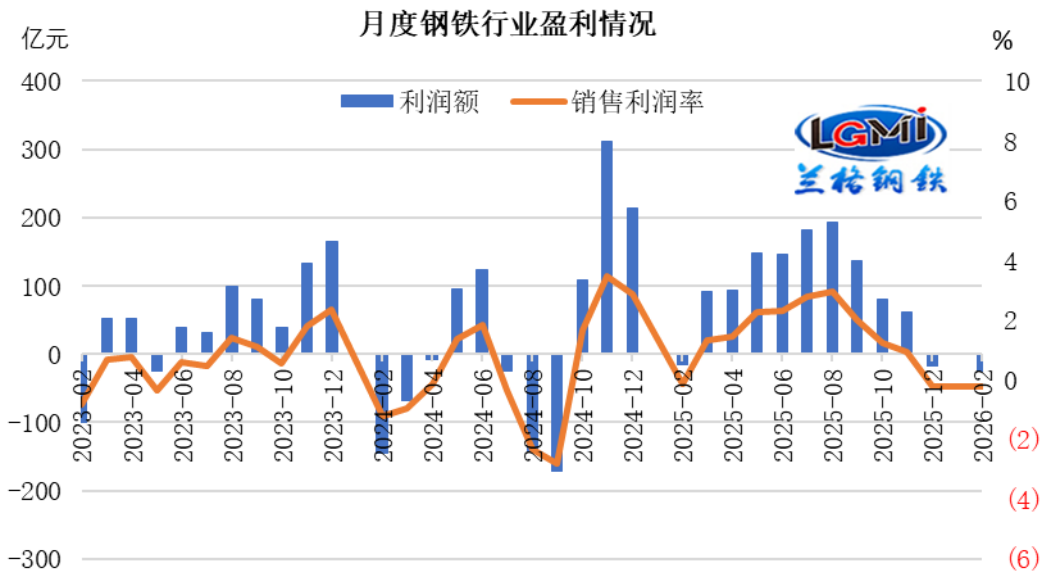
兰格钢铁研究中心成本监测数据显示，使用 3 月原燃料生产测算的生铁成本指数为 103.6，较上月同期上升 0.5%；普碳方坯不含税平均成本较上月增加 8 元，环比上升 0.3%。预计 4 月

原燃料价格将震荡运行，焦炭、废钢企稳，铁矿石供需博弈加剧，钢铁生产成本整体保持稳定，成本端形成阶段性支撑。

7.2 钢铁行业月度经营局面继续亏损

2026年开局，钢铁行业整体经营效果不佳，仍处于亏损状态。国家统计局数据显示，1-2月黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入10844.4亿元，同比下降3.7%；营业成本10455.9亿元，同比下降3.7%；亏损24.7亿元，行业亏损压力仍较大（详见图22）。

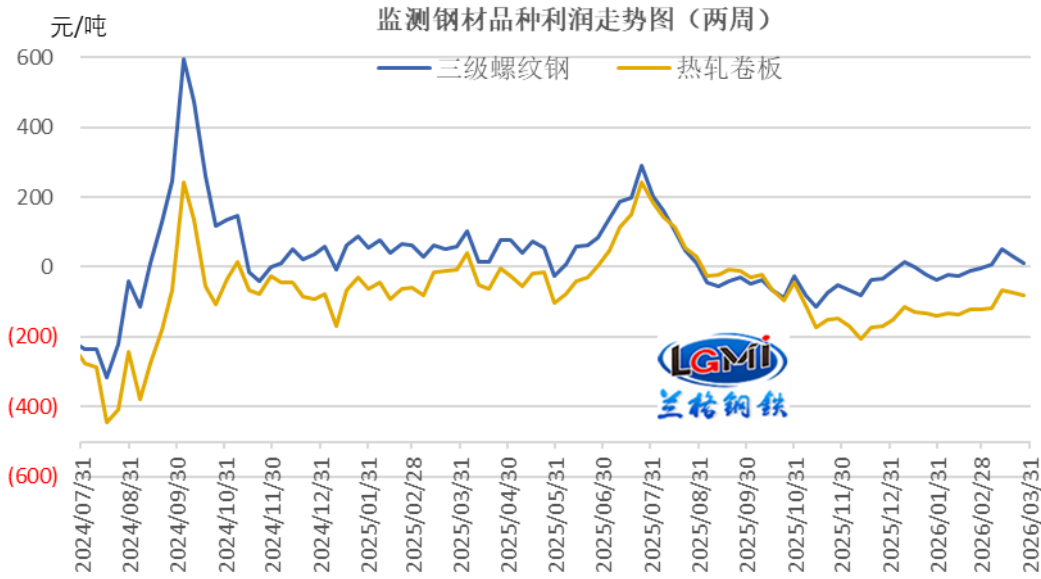
图22 月度钢铁行业盈利



数据来源：国家统计局，兰格钢铁网

2026年3月份，随着钢价震荡反弹、成本小幅波动，钢铁行业盈利状况呈现边际改善，按两周原料库存周期测算的钢材品种利润走势先升后降，三级螺纹钢实现扭亏为盈，热轧卷板亏损幅度收窄。兰格钢铁智策监测数据显示，3月三级螺纹钢月均毛利25元/吨，较上月增加41元/吨；热卷月均亏损86元/吨，较上月减亏42元/吨（详见图23）。企业代表品种材吨钢呈减亏状态，预计3月钢铁行业利润数据环比将有所改善，但行业整体盈利修复仍需时间。

图 23 主要钢材品种毛利



数据来源：兰格钢铁智策

八、2026年4月份钢材市场价格走势及预测

从国外环境来看，全球经济温和复苏但不确定性加剧，中东地缘政治冲突推升能源价格与通胀压力，供应链和国际贸易受扰，欧盟 CBAM 政策对我国钢铁出口形成持续成本与市场冲击，海外钢材需求复苏乏力，叠加贸易保护主义升温、国际竞争加剧，我国钢材出口虽有价格竞争力但增长受限。

从国内环境来看，2026年1-2月经济实现良好开局，“十五五”规划政策红利释放，积极财政政策与适度宽松货币政策协同发力，超长期特别国债、专项债及“两新”“两重”政策落地，为内需恢复注入动力。但经济供强需弱矛盾仍未根本缓解，居民消费谨慎、投资活力不足，房地产行业仍处调整，政策发力与短期需求疲软形成博弈。

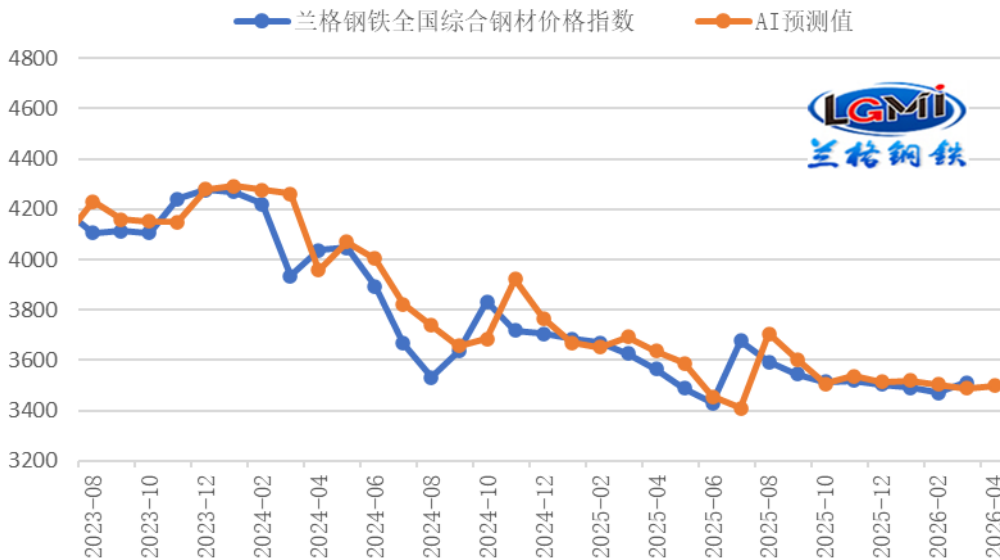
从供给端来看，3月份国内钢铁产量呈“小升”态势，高炉开工率、铁水及粗钢日产环比小幅回升，受利润、环保政策及“减量提质”导向约束，产能释放力度有限，粗钢日产预计在280万吨左右。预计4月份钢铁供给温和回升，粗钢日产延续小幅增加，整体供给保持可控，无大幅放量压力。

从需求端来看，4月份钢铁需求呈“基建强、地产弱，制造业韧性释放”的结构特征。建材需求迎季节性复苏，基建投资在政策与资金支撑下稳健增长，新基建成核心拉动力，地产

开发端疲软制约总量增长；制造业用钢需求延续复苏，装备制造、高端制造成为核心增量，板材需求获稳定支撑；钢材出口环比温和回升，对需求形成补充。

从成本端来看，3月份铁矿石均价上涨，焦炭提降后维稳，废钢价格下行，生铁成本指数、普碳方坯成本小幅上升，成本对钢价支撑由韧转强。预计4月份原燃料价格震荡运行，焦炭、废钢企稳，铁矿石供需博弈波动，钢铁生产成本整体稳定，成本端形成阶段性支撑。

图 24 兰格钢铁综合价格指数 AI 预测



数据来源：兰格钢铁智策

从库存端来看，3月份钢材社会库存见顶回落、钢厂库存有所下降，建材钢厂库存环比明显回落。预计4月份旺季需求释放带动库存持续去化，社会库存与钢厂库存双降，库存压力逐步缓解，对市场形成积极支撑。

综合来看，2026年4月份国内钢铁市场仍将处于成本端韧性支撑、政策托底发力，但同时面临海外地缘冲突扰动、国内终端需求释放不足、库存刚步入去库阶段等多重因素博弈格局，需求恢复程度、去库存节奏与钢厂产能释放力度成为旺季市场核心博弈焦点。兰格钢铁大数据 AI 辅助决策系统预测，4月份国内钢铁市场或将呈现冲高回落的走势，品种间走势仍存分化，整体维持区间震荡格局（详见图 24）。

风险提示

4月国内钢铁市场仍存在多重不确定性，核心风险提示如下：：

1、地缘冲突推升成本超预期：中东地缘政治冲突若持续升级，将进一步推高国际能源、铁矿石等原燃料价格，大幅抬升钢铁行业生产成本，挤压企业盈利空间，同时通胀压力传导将抑制全球钢铁需求释放。

2、终端需求复苏不及预期：国内房地产开发端指标仍处下滑，若销售、拿地、开工数据改善乏力，叠加制造业传统板块需求疲软，旺季钢材终端需求释放节奏进一步放缓，供需矛盾再度加剧，持续压制钢价走势。

3、钢厂产能释放节奏超预期：若钢厂受利润修复、原料补库等因素驱动，产能释放力度超出市场预期，粗钢产量大幅回升，将在需求复苏乏力的背景下，加重库存去化压力，引发市场价格大幅回调。

4、库存去化进程受阻：当前钢材社会库存、厂内库存刚进入去库阶段，若下游拿货意愿不足导致去库节奏不及预期，叠加贸易商库存消化缓慢，库存积压将导致市场流通性承压，引发钢厂降价出货的负反馈。

5、出口贸易壁垒持续加码：海外贸易保护主义升温，欧盟 CBAM 政策效应持续显现，多国对华钢材发起贸易救济调查，若出口受限程度进一步加大，低附加值钢材回流国内市场，将加剧国内供应竞争压力。

6、宏观政策落地效果不及预期：超长期特别国债、地方专项债等财政政策若资金落地节奏放缓，基建项目开工率低于预期，叠加货币政策宽松力度未达市场预期，将削弱政策对钢市的托底作用，影响市场交易信心。

重要声明

本报告由兰格钢铁研究中心撰写发布，报告中的信息来源于兰格钢铁网调研数据和我们认为可靠的已公开资料，本报告中信息及结论仅供兰格钢铁网会员参考，兰格钢铁研究中心力求信息准确完整，但不做绝对保证。

本报告所载数据信息及结论是依据当前掌握的数据和信息资料综合做出的判断，仅供客户企业内部分析使用，不作为企业市场操作或投资的直接依据，客户不得向第三方传播或进行赢利性经营，兰格钢铁研究中心对该数据或使用该数据所导致的后果概不承担责任。

本报告仅为报告出具日的观点和预测，该观点及预测可能在市场因素变化的情况下发生更改。在不同发布时期，兰格钢铁研究中心可能会发出与本报告观点和预测不一致的研究报告，兰格钢铁研究中心亦概不承担向报告使用人提示注意观点变化的责任。