



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](http://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.....	5
1、 全国 201 家钢厂高炉运行数据变化及分析.....	5
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.....	6
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.....	10
1、 基础设施建设数据变化及分析.....	10
2、 房地产数据变化及分析.....	11
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.....	14

## 一、全国建筑钢材行业运行综述

2026年4月全国建筑钢材行业整体保持平稳运行态势。随着气温全面回暖，终端施工进入传统旺季，市场刚性需求稳步释放。同时，宏观调控政策持续发力，基建投资与房地产“保交房”工作协同推进，对建筑用钢消费形成有效支撑。供给端在环保限产与利润引导下呈现高位小幅收紧特征；流通环节则受需求拉动及预期改善影响，社会库存与钢厂库存双双实现显著去化。受上述供需关系优化影响，4月份建筑钢材价格重心温和上移，行业整体运行质量有所提升。总体看，旺季成色基本兑现，市场信心有所恢复，但库存绝对值仍高于去年同期水平，压力依然存在。

价格方面，4月份国内建筑钢材市场总体呈现震荡偏强走势，价格重心较3月份温和上移。月初市场在谨慎观望中开局，中下旬受成交放量与期货市场情绪修复带动，现货报价逐步走强。从驱动因素看，需求端进入年内第一个施工高峰期，终端采购节奏明显加快，直接对价格形成支撑。叠加部分区域钢厂适度减产，供给压力阶段性缓解，进一步增强了市场对价格底部的信心。同时，原燃料价格维持相对坚挺，成本支撑作用依然存在。在心态层面，贸易商在降库过程中看涨情绪有所升温，部分区域出现惜售现象，助推了价格的试探性上涨。不过，由于社会库存绝对量仍高于去年同期，且高位成交对终端承接能力形成考验，价格上行节奏仍较为克制，表现为温和抬升而非急涨。总体而言，4月份建筑钢材价格在旺季需求支撑下实现了合理回升，市场活跃度显著优于一季度。

供给方面，4月份建筑钢材供给整体呈现高位小幅收紧的运行特征。尽管吨钢毛利阶段性改善，但受部分地区环保限产常态化操作、企业检修计划执行以及原料库存偏紧等因素综合影响，钢厂并未大幅提产。从结构上看，螺纹钢与线材产量环比均有所下降，尤其是长流程钢厂检修增加，对产出形成一定制约。与此同时，电炉企业受废钢价格偏高及盈利能力有限影响，开工率同样未达高位。

库存方面，4月份全国建筑钢材库存呈现显著的季节性去化态势。厂库去化尤为明显，反映出钢厂出库节奏加快、直发及协议提货积极性上升。随着施工推进，终端用户及中间商补库意愿增强，钢厂库存向流通环节转移顺畅。社会库存同步下降，显示出终端实际消化能力有所提升，贸易环节去库操作有效落地。不过也应看到，无论是厂库还是社库，较上年同期水平均有所上升，表明供给基数偏高、需求同比恢复尚不充分，去库压力仍然存在。总体而言，4月份的快速降库为行业进入二季度中后期运行奠定了基础，但绝对库存水平仍需持

续关注。

总体来看，2026年4月全国建筑钢材行业在旺季需求拉动下运行态势良好，主要特点可概括为：需求释放加速、供给温和收紧、库存显著去化、价格稳中有升。展望5月及二季度后期，建筑钢材市场将进入从“旺季去库”向“淡季过渡”的关键阶段。建议继续密切关注终端资金到位情况、重点工程项目节奏以及钢厂排产调整动态。

## 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4月29日，全国钢材综合价格为3567元（吨价，下同），月同比上涨1.6%，比去年同期下降0.1%。高线综合价格为3554元，月同比上涨1.7%，比去年同期上涨0.3%；螺纹钢综合价格为3391元，月同比上涨2.1%，比去年同期上涨1.2%（详见图1）。国内建筑钢材市场在地缘冲突引发的原料供应扰动与宏观预期改善的双重作用下震荡运行。一方面，国际地缘政治局势推升了铁矿石、焦炭等原燃料价格波动预期，为成材端提供成本支撑；另一方面，国内稳增长政策持续发力，市场对基建及房地产需求的预期有所修复，带动交投情绪回暖。不过，终端实际采购仍以刚需为主，商家对高价资源接受度有限，市场多空分歧明显。整体看，本月价格重心温和上移，但上行空间受制于谨慎的现实需求，短期或延续震荡格局。

图1 国内螺纹钢价格走势



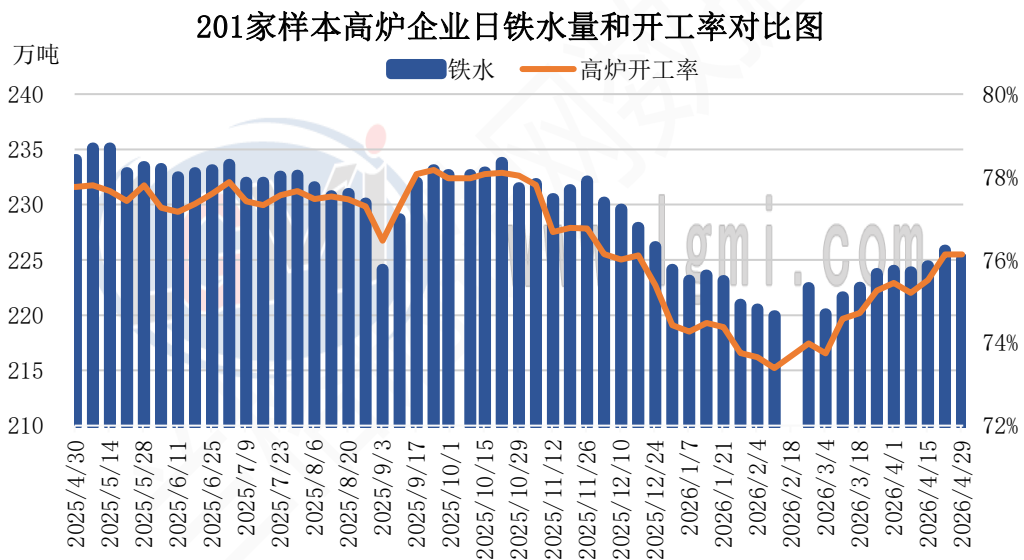
数据来源：兰格数据中心

### 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,4 月份全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 224.67 万吨,较 3 月份日均值增加 2.67 万吨;按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为 75.68%,环比增长 1.10 个百分点。4 月份钢厂铁水日均产量继续提升,主要受利润改善、需求处于传统旺季及前期检修高炉复产等多重因素推动。4 月份钢厂利润较前期有所修复,尤其是板材品种盈利相对可观,生产积极性增强。同时,4 月为传统购销消费旺季,下游基建、造船等行业加速复工,钢厂接单好转,为提产提供支撑。此外,前期年度检修高炉集中复产,环保限产力度较一季度阶段性放松,共同推动高炉开工率环比回升。

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 4 月底,全国 201 家生产企业中有 68 家钢厂共计 112 座高炉检修停产,较 3 月底减少 3 座;检修总容积为 116020 立方米,减少 8050 立方米。具体区域来看:东北地区 6 座高炉检修,较 3 月底持平;华北地区 40 座高炉检修,较 3 月底持平;华东地区 34 座高炉检修,减少 1 座;华南地区 3 座高炉检修,持平;西北地区 7 座高炉检修,减少 2 座;西南地区 17 座高炉检修,持平;华中地区 5 座高炉检修,持平。

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527期）			
日期	本周检修钢厂数量	本周检修高炉座数	本周开工率
2026/4/29	68	112	76.03%
2026/4/22	67	111	76.13%
2026/4/15	69	113	75.51%
2026/4/8	70	116	75.20%
2026/4/1	68	114	75.44%
周环比	1	1	-0.10%
月环比	0	-2	0.59%

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

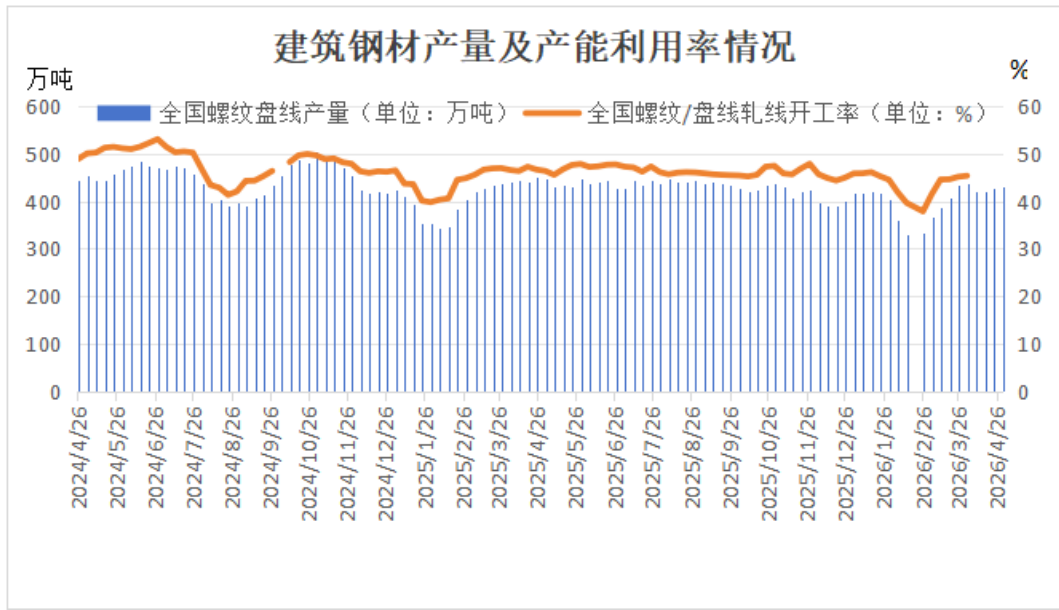
全国生产企业高炉检修区域月度对比			
区域	4月底高炉检修座数	3月底高炉检修座数	环比
东北地区	6	6	0
华北地区	40	40	0
华东地区	34	35	-1
华南地区	3	3	0
西北地区	7	9	-2
西南地区	17	17	0
华中地区	5	5	0
总计	112	115	-3

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4月底，全国104家建筑钢材钢厂周产量为429.17万吨，较上月同期减少4.97万吨。建筑钢材轧线开工率为45.36%，较上月同期上升0.21%。

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 4 月，全国建筑钢材供应端呈现高位小幅收紧态势。上旬钢厂生产积极性依然较高，随着原料价格波动及部分区域环保限产扰动，中下旬部分钢厂安排产线检修，建材产量自高位有所回落。不过，由于前期开工率维持高位，全月整体产量仍高于 3 月份水平。市场到货量相对平稳，社会库存延续去化，但降幅较缓，反映出供应端压力并未明显缓解。总体来看，4 月建筑钢材供应依然充裕，对价格支撑力度有限，市场仍以消化存量资源为主。

## 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 4 月 29 日，全国建材总库存 962.32 万吨，较上月减少 16.36%。全国建筑钢材厂内库存 382.8 万吨，较上月减少 20.38%；较上年同期上升 9.75%。本月全国建筑钢材钢厂库存呈现显著去化态势。随着下游施工节奏加快及终端需求集中释放，厂内库存较上月出现明显回落，降幅可观，反映出市场流通效率提升、供需关系阶段性改善。然而，与上年同期相比，当前厂内库存水平仍有所上升，表明供给端压力尚未完全缓解，库存绝对值仍处于相对高位。总体来看，4 月份钢厂在积极降库的同时，仍需关注后续需求持续性 & 产量调节节奏，以实现库存向更合理区间回归。

表 3 钢厂库存情况

 <b>国内81家样本钢厂建筑钢材库存（万吨，%）2026/4/28</b>					
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)	382.8	516.4	-133.6	-25.9%	9.7%
河北	19.8	24.3	-4.5	-18.5%	-12.4%
山西	45.8	93.7	-47.9	-51.1%	-4.6%
山东	7.6	13.2	-5.6	-42.4%	7.0%
河南	5.1	9.1	-4.0	-44.0%	-26.1%
福建	63.2	64.4	-1.2	-1.9%	26.9%
广东	33.0	49.0	-16.0	-32.7%	53.5%
华中	13.3	14.2	-0.9	-6.3%	13.7%
西南	115.3	140.2	-24.9	-17.8%	16.7%
西北	79.7	108.4	-28.7	-26.5%	-3.4%

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 4 月 29 日，全国重点城市建材社会库存量 579.52 万吨，较上月减少 13.47%，较上年同期上升 15.04%。4 月份全国建筑钢材社会库存迎来拐点，由升转降。

图 4 建筑钢材社会库存情况



数据来源：兰格数据中心

截至 4 月末，建筑钢材社会库存开启季节性降库趋势。随着气温回暖，终端施工进入旺季，刚需采购释放加快，带动社会库存较上月明显下降。降库节奏反映出市场交易活跃度提

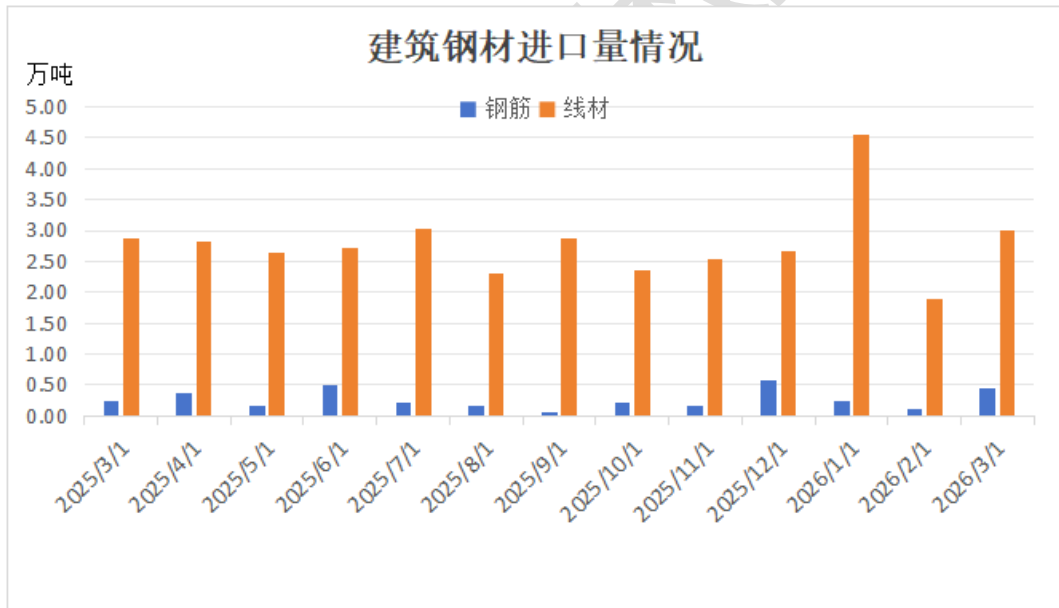
升，中间环节流通效率有所增强。不过，与上年同期相比，当前社会库存水平依然偏高，显示终端消化能力尚未完全匹配供给节奏，去库压力犹存。总体来看，4 月份社会库存虽在积极消化，但绝对量仍处相对高位，后续需持续关注需求韧性与资源到货情况的变化。

## 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 1-3 月份国内建筑钢材进口量为 8.23 万吨。其中钢筋进口量为 0.7 万吨，与上月比增长 186.43%，线材进口量为 7.54 万吨，与上月比增长 65.81%。2026 年一季度，国内建筑钢材进口量呈现显著增长态势。其中，线材仍为主要进口品种，钢筋进口量环比激增，增幅尤为突出。这一变化反映出在阶段性需求释放及内外价差等因素作用下，国内对部分建筑用钢的进口补充意愿增强，需关注其对后期市场资源结构的实际影响。

图 5 建筑钢材进口量情况

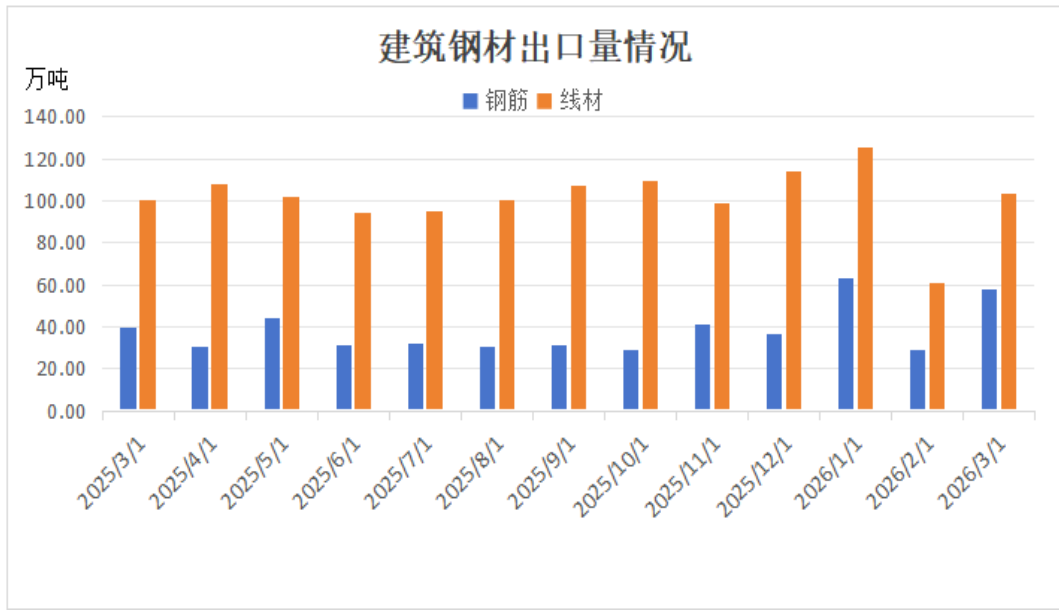


数据来源：海关总署，兰格数据中心

### 2、出口量统计及分析

据海关统计数据显示，2026 年 1-3 月份建筑钢材出口量为 350.12 万吨。其中钢筋出口量为 121.19 万吨，与上月比增长 90.91%，线材出口量为 228.94 万吨，同比增长 82.42%。2026 年一季度，国内建筑钢材出口量保持高位。其中钢筋与线材出口均实现显著增长，线材仍为出口主力品种。这反映出海外市场需求韧性较强，国内资源的性价比优势持续显现。出口的较快增长有助于缓解国内供给压力，对平衡市场供需关系起到了积极作用。

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

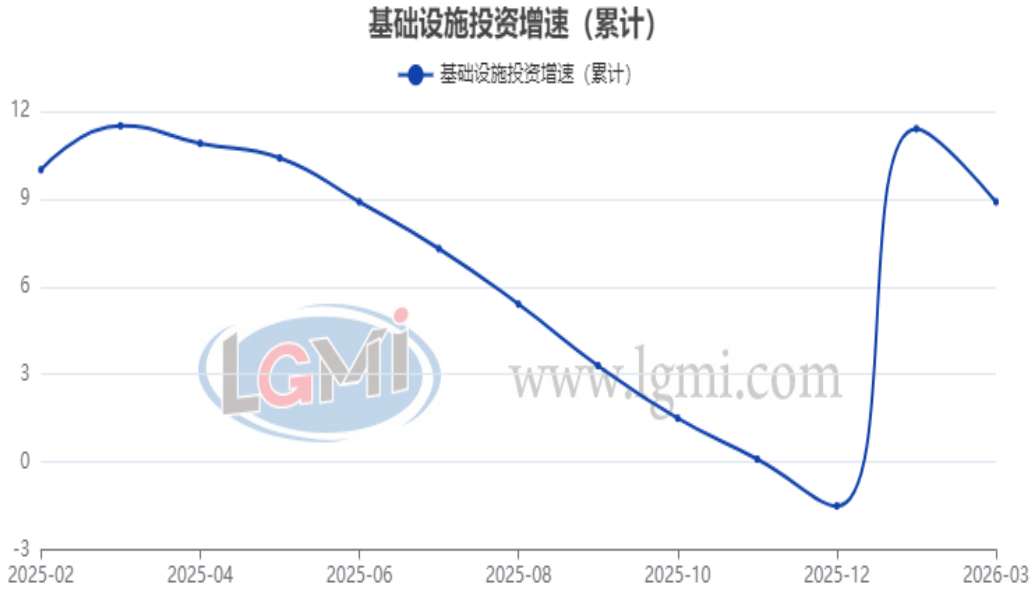
2026 年 1-3 月份国内建筑钢材外贸市场呈现鲜明的“进出双旺”格局，但结构分化特征显著。出口方面延续强势扩张态势，整体规模显著放大，显示出海外市场需求韧性及国内产品的国际竞争优势持续巩固。其中，钢筋品种表现尤为突出，出口动能极为充沛；线材作为传统优势品种，亦保持稳健增长，共同构成出口增量的核心支撑。进口方面则呈温和复苏态势，虽总量规模有限，但增速提升明显。从品种来看，线材仍占据进口主导地位，钢筋虽基数较低但增长弹性较大，反映出特定领域对进口高端或差异化产品存在阶段性补充需求。总体而言，出口的强劲表现与进口的温和回升，共同勾勒出当前建筑钢材外贸领域外需拉动为主、内需补充为辅的运行特征。

## 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 1-3 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 8.9%。其中，航空运输业投资增长 43.3%，水上运输业投资增长 34.1%，电力、热力生产和供应业投资增长 9.2%，生态保护和环境治理业投资增长 9.0%。

图 7 基建投资（含电力）累计同比



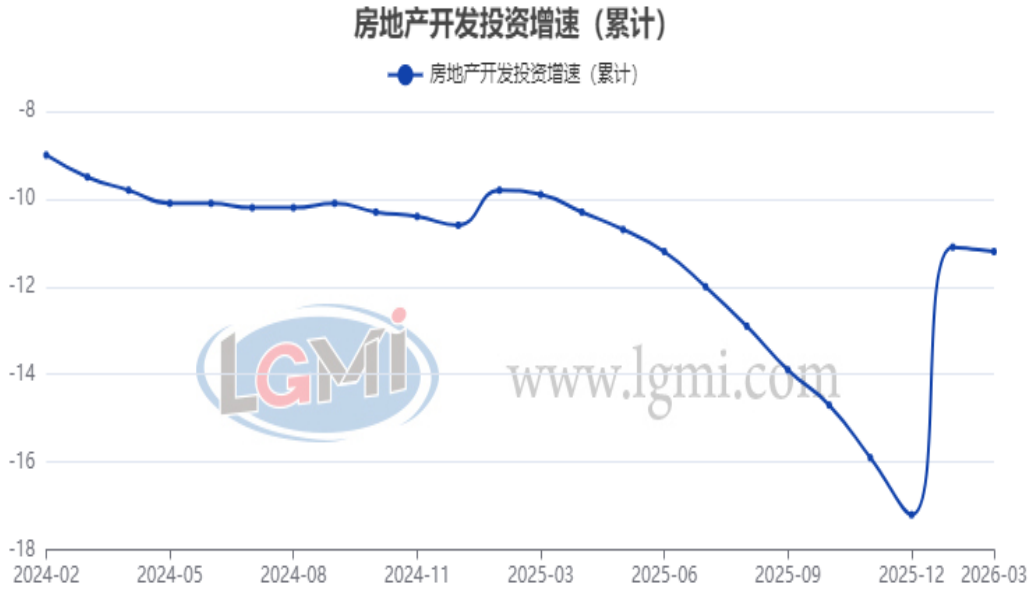
数据来源：国家统计局，兰格数据中心

2026 年一季度，随着超长期特别国债和地方政府专项债的发行使用加快，“两重”项目开工建设有序推进，基础设施投资实现较快增长。航空、水运、电力等高增，托底作用稳固且结构持续优化。4 月份超长期特别国债、专项债、中央预算内投资加速落地，重点投向六张网、两新一重、地下管网、综合交通、新能源基建，4-5 月份进入项目集中开工与实物工作量形成窗口期。政策从传统铁公基转向新老基建并重，特高压、水利水网、地下管廊、物流枢纽等均为钢材消耗大户，持续拉动螺纹钢、型材、管材、中厚板需求。资金保障充足、项目落地提速，基建用钢韧性强、持续性好，成为对冲地产下滑的核心支柱。

## 2、房地产数据变化及分析

据国家统计局数据显示，2026 年 1-3 月份，全国房地产开发投资 17720 亿元，同比下降 11.2%，降幅比 1-2 月份扩大 0.1 个百分点；其中住宅投资 13531 亿元，下降 11.0%，降幅扩大 0.3 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 1-3 月份，房地产开发企业房屋施工面积 541737 万平方米，同比下降 11.7%。其中，住宅施工面积 375465 万平方米，下降 12.1%。房屋新开工面积 10373 万平方米，下降 20.3%。其中，住宅新开工面积 7420 万平方米，下降 22.0%。房屋竣工面积 9789 万平方米，下降 25.0%。其中，住宅竣工面积 6983 万平方米，下降 26.5%。

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 1-3 月份，新建商品房销售面积 19525 万平方米，同比下降 10.4%，降幅比 1-2 月份收窄 3.1 个百分点；其中住宅销售面积下降 13.1%。新建商品房销售额 17262 亿元，下降 16.7%，降幅收窄 3.5 个百分点；其中住宅销售额下降 18.5%。3 月末，商品房待售面积 78601 万平方米，同比下降 0.1%。其中，待售 3 年以下面积 59012 万平方米，下降 1.8%。

2026 年 1-3 月份，房地产开发企业到位资金 20524 亿元，同比下降 17.3%。其中，国内贷款 3419 亿元，下降 23.7%；自筹资金 7762 亿元，下降 5.3%；定金及预收款 5858 亿元，下降 20.1%；个人按揭贷款 2204 亿元，下降 34.6%。

2026 年一季度，房地产开发投资、施工、新开工、竣工均延续下行态势，销售降幅小幅收窄，房企资金到位情况依旧偏弱，行业整体仍处于调整阶段。政策端以保交楼、盘活存量、建设保障性住房为主，严控新增土地供给；融资“白名单”、预售资金封闭管理、公积金松绑等意在稳交付、稳预期，但难以扭转新开工与拿地低迷态势。传统新房开发用钢需求持续承压，仅保障房、城市更新及竣工交付环节形成结构性支撑。预计后续地产用钢需求仍将弱势运行，对整体用钢需求形成明显拖累，降幅有望逐步收窄。

## 七、建筑钢材行业展望

### 1、供应趋势展望

5月份建筑钢材供给预计将维持高位运行，区域分化态势。一方面，进入5月，随着北方环保限产阶段性结束及部分检修产线复产，长流程钢企开工率存在回升空间；而短流程电炉企业则受制于废钢到货及电力成本，生产节奏可能波动，总体看供给弹性依然充足。另一方面，需要关注政策端对粗钢产量调控的潜在指引，若5月出台相关平控或压减文件，或对市场供应预期产生阶段性扰动。此外，不同区域间资源流动将更加频繁，华东、华南等地受外来资源冲击的压力犹存，区域性供应过剩风险不可忽视。整体判断，5月建材产量有望环比小幅增长，供应压力仍较突出。

### 2、需求趋势展望

5月份或将呈现稳步释放、韧性尚可的运行态势。从需求结构看，基建领域仍是主力支撑——随着专项债加快发行与“两重”建设项目落地，水利、交通、城市管网等工程用钢需求有望稳步放量。不过，需警惕南方地区进入梅雨季节前的降雨天气对局部施工节奏的干扰，同时资金到位情况仍是制约需求强度的重要变量。从市场反馈看，终端采购以刚需为主，投机需求占比偏低，整体需求释放预计呈现“温和回升、区域轮动”的特征。若宏观预期进一步改善，市场情绪回暖可能激发部分补库需求，但难以出现爆发式增长。

### 3、价格走势及盈利水平展望

价格及盈利方面，5月份建筑钢材价格或呈现“震荡偏强、重心小幅上移”的格局，但上行空间受到多重制约。上旬，随着节后终端集中补库，价格有望获得支撑；中下旬市场焦点将转向库存去化速度及需求持续力。成本端，铁矿石及焦炭价格受地缘冲突及国内复产预期影响，短期内维持高位波动，对成材形成底部支撑。宏观层面，5月若有利好政策落地（如进一步降准、房地产支持措施加码等），将提振市场信心，推动期现联动走强。然而，制约因素同样明显：一是供应高位压制价格弹性，二是市场对房地产长周期下行仍有担忧，三是商家心态偏谨慎，追涨意愿不强。预计5月螺纹钢均价有望较4月小幅上涨30-60元/吨，但期间可能伴随阶段性回调，价格波动频率加快，建议商家以波段操作为主。

综上所述，2026年5月建筑钢材价格将呈现震荡偏强走势，价格中枢较4月小幅抬升，



但冲高后回调风险并存，单边行情难以形成。建议关注区域价差、库存拐点及政策动向，维持合理库存水平，以稳健经营应对市场波动。

兰格钢铁网数据