



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5月

《2026年6月份国内钢铁市场预测报告》

内容概要

- 2026年5月，受全球经济恢复受限、国内经济复苏结构不均衡，叠加地缘局势扰动、能源及大宗商品价格剧烈震荡、下游需求逐步走弱等多重因素影响，国内钢材市场整体走出冲高回落、先扬后抑的走势。截至5月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为3606元/吨，较上月同期上涨35元/吨，环比涨幅1.0%，年同比上涨3.5%。
- 从国外环境来看，全球经济温和复苏但不确定性显著加剧，中东地缘政治冲突持续扰动能源供给与国际贸易体系，推升全球通胀与航运、生产全链条成本，联合国下调2026年全球经济增速预估，同时上调通胀预期。
- 从国内环境来看，国内经济稳中有进，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、地方专项债加速发行使用，“两新”“两重”项目落地提速，为内需恢复提供强力支撑；但国内经济供强需弱矛盾仍未根本缓解，政策托底与需求疲软形成持续博弈。
- 从供给端来看，工信部新版产能置换办法严控新增产能，5月份钢铁企业高炉开工率、铁水产量小幅回升，粗钢日产预计维持在280万吨左右；6月份在政策调控与淡季需求约束下，钢厂生产空间仍然有限。
- 从需求端来看，6月份南方进入主汛期、北方高温，室外施工受限，建筑钢材需求季节性走弱，地产新开工低迷持续拖累，基建托底难以对冲；制造业用钢保持韧性，装备制造、新能源、船舶等领域支撑板材需求，需求呈建材弱、板材强分化态势，整体需求弱于5月。
- 从成本端来看，5月份钢铁生产成本整体稳中抬升，对钢价支撑力度有所增强；进入6月份，原料市场格局将呈现“铁矿高位承压、焦炭高位坚挺、废钢小幅波动”的特征，钢铁生产成本整体高位震荡，成本端对钢价支撑力度仍存韧性。
- 综合来看，2026年6月份国内钢铁市场处于成本高位震荡、政策托底发力，同时海外地缘冲突扰动、国内终端需求季节性走弱、库存去化放缓、供给压力回升的多重博弈格局。兰格钢铁大数据AI辅助决策系统预测，6月份国内钢铁市场或将呈现震荡偏弱走势，品种间走势延续分化，长材受需求走弱影响市场相对偏弱，而板材依托制造业韧性相对抗跌，市场整体维持窄幅波动运行格局。

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6月份国内钢铁市场预测报告》目录

一、2026年5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 全球经济恢复仍存不确定性.....	5
2.2 国内经济保持稳中有进发展态势.....	6
三、钢铁行业供应情况分析.....	9
3.1 粗钢产量同比继续下降.....	9
3.2 后期粗钢产量仍保持同比下降.....	10
四、钢铁行业库存变化分析.....	11
4.1 全国钢厂库存同比有所回升.....	11
4.2 钢材社会库存先升后降.....	12
五、钢铁行业出口继续承压.....	13
六、钢铁市场需求分析.....	17
6.1 粗钢表观消费同比降幅收窄.....	17
6.2 建筑钢材需求继续转弱.....	17
6.3 制造业用钢需求保持韧性.....	20
七、成本及利润情况分析.....	23
7.1 焦炭两轮提涨落地，月均成本继续上升.....	23
7.2 钢铁行业经营实现扭亏为盈.....	25
八、2026年6月份钢材市场价格走势及预测.....	26
风险提示.....	28
重要声明.....	29

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。

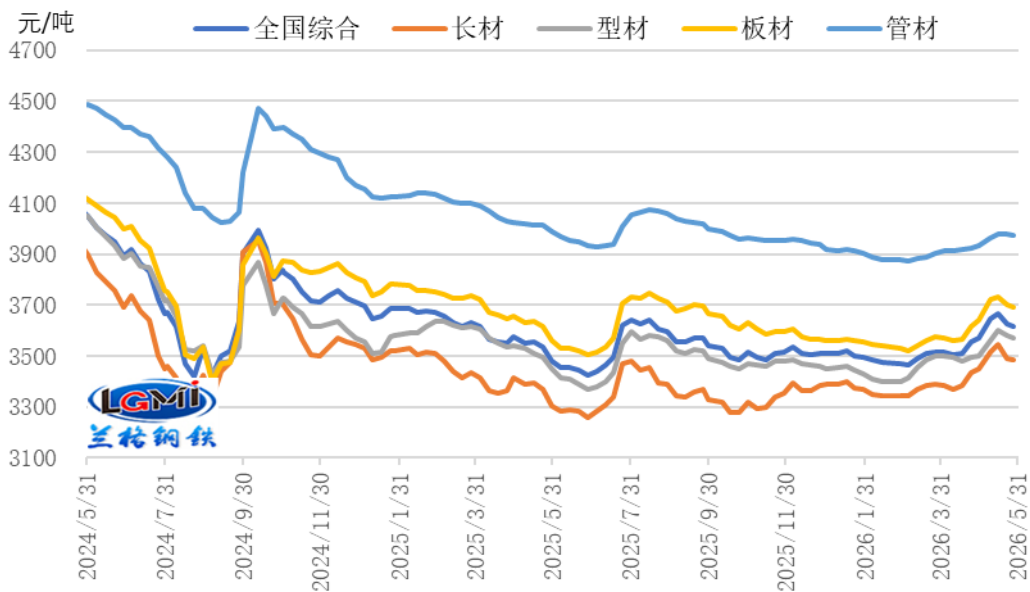
研究负责人：王国清 13520879892（微信同步）

一、2026年5月份国内钢铁市场运行回顾

2026年5月，受全球经济恢复受限、国内经济复苏结构不均衡，叠加地缘局势扰动、能源及大宗商品价格剧烈震荡、下游需求逐步走弱等多重因素影响，国内钢材市场整体走出冲高回落、先扬后抑的走势。

据兰格钢铁网监测数据显示，截至5月底，兰格钢铁全国钢材综合价格为3606元/吨，较上月同期上涨35元/吨，环比涨幅1.0%，年同比上涨3.5%。其中，长材价格为3470元/吨，较上月同期上涨24元/吨，环比涨幅0.7%，年同比上涨4.8%；板材价格为3679元/吨，较上月同期上涨40元/吨，环比涨幅1.1%，年同比上涨3.1%；型材价格指数为3563元/吨，较上月同期上涨65元/吨，环比涨幅1.9%，年同比上涨3.1%；管材价格为3971元/吨，较上月同期上涨37元/吨，环比涨幅为0.9%，年同比下跌0.6%（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，5月份兰格钢铁全国钢材综合价格均值为3640元/吨，较上月上涨108元/吨，涨幅为3.1%。

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5月底，除高线较上月末略有下跌外，其他品种价格均有所上涨，其中H型钢价格涨幅（额度）

最大，达92元/吨；热轧卷和三级螺纹钢价格涨幅最小，为3、4元/吨；其他品种涨幅居中，在34-72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	5月底均价 (元/吨)	4月底均价 (元/吨)	涨跌额 (元/吨)	涨跌幅度 (%)
Φ6.0mm 高线	3691	3693	-2	-0.1%
Φ25mm 三级螺纹钢	3350	3346	4	0.1%
5.5mm 热轧卷	3406	3403	3	0.1%
1.0mm 冷轧卷	3834	3795	39	1.0%
20mm 中厚板	3547	3475	72	2.1%
200*200H 型钢	3411	3316	95	2.9%
4寸焊管	3608	3574	34	1.0%
108*4.5 无缝管	4338	4291	47	1.1%

数据来源：兰格数据中心

二、国内外宏观经济环境分析

2.1 全球经济恢复仍存不确定性

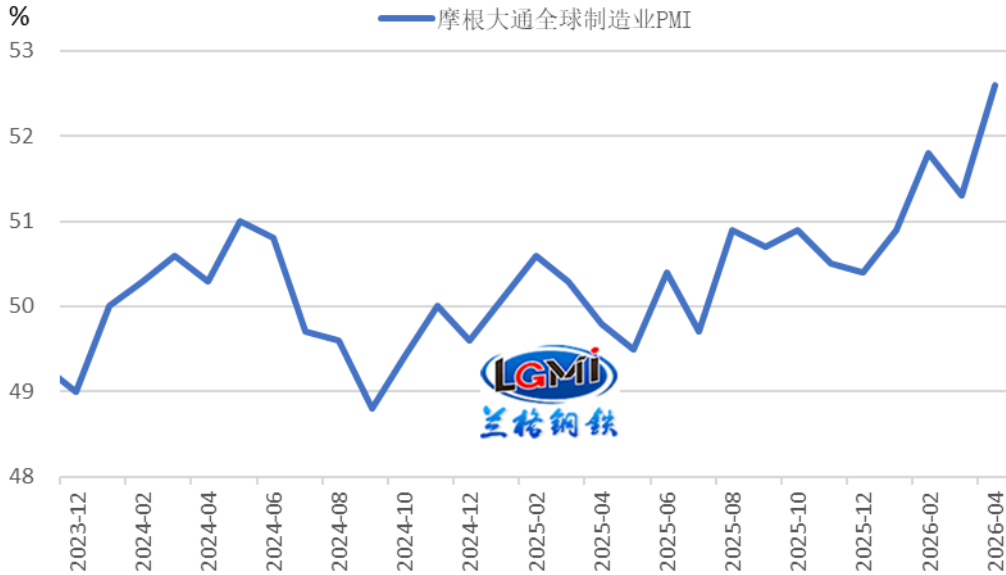
2026年以来，全球经济整体呈现韧性修复延续、区域分化加剧、结构性滞胀特征凸显的运行格局。制造业景气阶段性触底回暖，主要经济体增长预期小幅上修后，再度受地缘博弈、贸易壁垒抬升拖累承压回落；中东地缘冲突持续发酵升级，叠加红海航运受阻、能源供给扰动加剧，深度冲击全球能源供应链与大宗商品定价，成为延缓复苏进程、推升输入性通胀、抬升企业生产成本的核心约束变量；而主要经济体货币政策调整节奏分化、贸易保护主义抬头、金融市场波动放大，全球经济在温和复苏动能与高度不确定性风险中持续并行演进。

全球制造业复苏动能有所增强。2026年4月，摩根大通全球制造业PMI为52.6%，环比回升1.3个百分点（详见图2）；反映全球制造业进入加速扩张区间，但供应链压力与成本上升或对后续复苏节奏形成制约。

各类风险交织叠加、层层传导，多家机构相继下调2026年全球经济增长预期。受中东局势动荡、国际油价攀升影响，联合国于5月19日下调本年度全球经济增长速预估，同时上调通胀预期。联合国预测，2026年全球GDP增速为2.5%，较1月预判的2.7%有所回落；若外部环

境进一步恶化，增速或将降至 2.1%。全球通胀预期上调至 3.9%，较年初预估抬升 0.8 个百分点。能源价格走高成为核心扰动因素，关乎工业生产、商贸运输的炼化产品涨价，也持续拖累经济运行。

图 2 全球经济表现-制造业 PMI



数据来源：wind，兰格钢铁智策

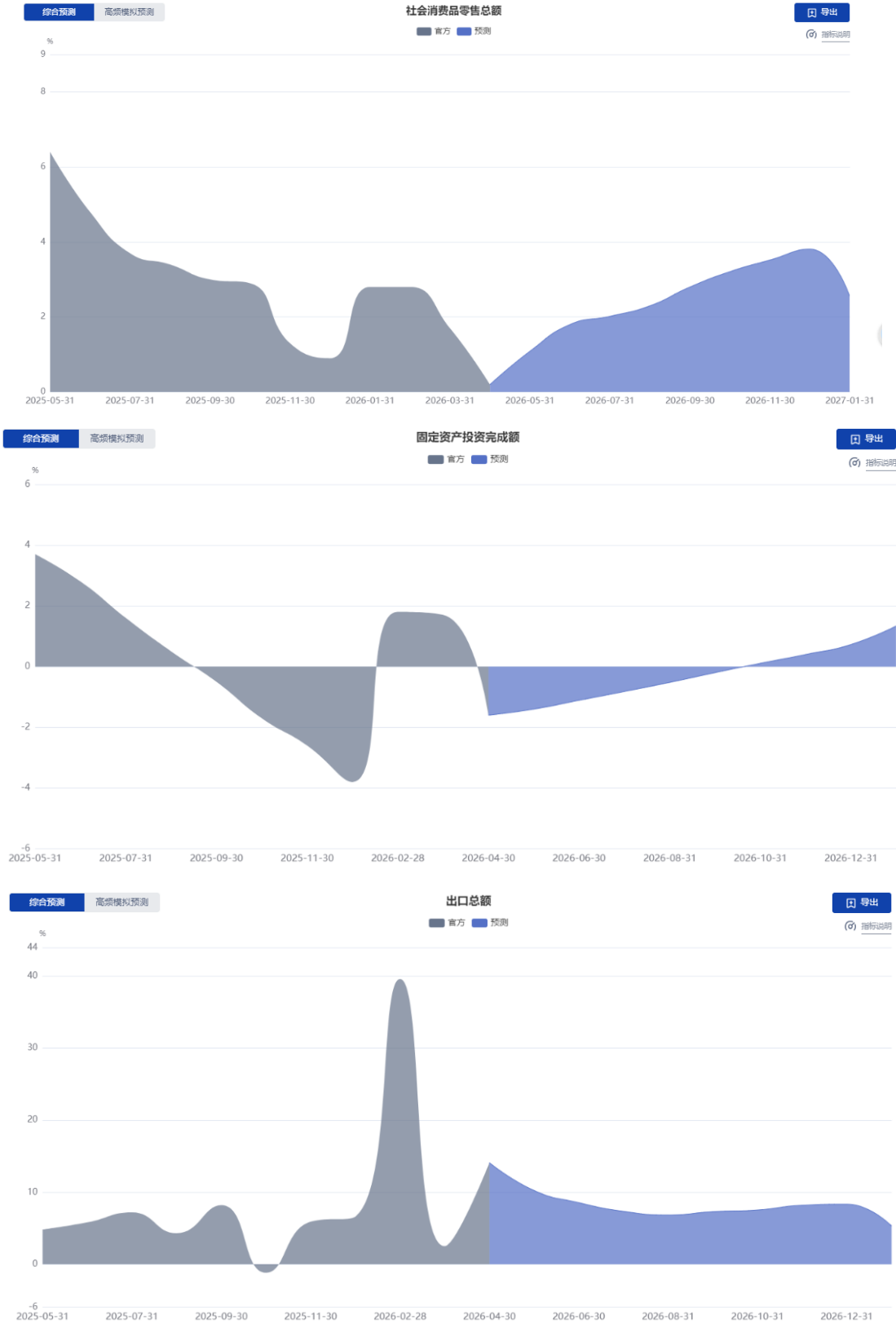
2.2 国内经济保持稳中有进发展态势

2026 年 1-4 月份，我国坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，有效实施更加积极有为的宏观政策，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期，生产供给平稳增长，市场销售继续扩大，外贸韧性持续彰显，就业物价总体稳定，新动能成长壮大，高质量发展向新向优。国家统计局数据显示，2026 年 1—4 月份，全国规模以上工业增加值同比增长 5.6%，比 1-3 月放缓 0.5 个百分点。

从拉动经济增长的“三驾马车”来看，1-4 月，社会消费品零售总额 164941 亿元，同比增长 1.9%，增速较 1-3 月放缓 0.5 个百分点；全国固定资产投资（不含农户）141293 亿元，同比下降 1.6%，由增转降；出口总额累计同比增长 14.5%，增速较 1-3 月微降 0.2 个百分点。

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，固投累计同比或延续低速下降态势（详见图 3），预计 5 月社零消费当月同比增长 1.1%，固定资产投资累计同比下降 1.4%，出口总额当月同比增长 10.2%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年作为“十五五”规划开局之年，全国两会确立的“稳中求进、提质增效”总基调与“积极财政+适度宽松货币”政策组合，5月延续加力提速、精准滴灌、扩内需稳地产的态势，政策合力进一步增强，全力巩固经济回升向好态势，为全年实现4.5%-5%增长目标筑牢支撑。

2026年超长期特别国债合计1.3万亿元，与上年持平，明确投向三大核心领域：8000亿元用于“两重”建设，2500亿元支持消费品以旧换新，2000亿元用于支持大规模设备更新，剩余的500亿元用于支持财政金融协同促内需专项资金。截至5月底，两重资金累计下达6065亿元，完成全年目标76%，重点投向基建、生态、产业科创等重大项目；两新板块中设备更新资金下达1851亿元，进度达92%，消费品以旧换新细则稳步推进。全国专项债券发行14062.69亿元，按全年4.4万亿限额计算，发行进度为31.96%；从资金用途来看：用于项目建设专项10794.57亿元，占比为76.76%，用于“特殊”类型项目1885.20亿元，用于土储类型项目1374.83亿元，用于存量房类型项目8.09亿元。5月份国债发行节奏提速，累计发行规模已超3600亿元；资金拨付投放整体进度快于往年同期。

落实两会“灵活运用降准降息、保持流动性合理充裕”要求，5月货币政策延续“不搞大水漫灌、聚焦实体经济”思路。5月20日LPR连续12个月不变（1年期3.0%、5年期以上3.5%），稳定市场预期、降低实体经济融资成本。5月25日开展6000亿元1年期MLF，加量续作1000亿元（到期5000亿元），由4月缩量续作转为增量投放；短期逆回购缩量约1万亿元，引导资金“脱虚向实”、防范空转。

当前，我国国民经济保持稳中有进发展态势，高质量发展扎实推进。但也要看到，外部形势复杂多变，国内供强需弱仍较突出，部分企业经营困难，经济稳中向好的基础还需巩固。下阶段，要坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，精准有效实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，持续扩大内需、优化供给，做优增量、盘活存量，增强经济发展内生动力，进一步做强国内大循环，做优国内国际双循环，促进经济持续健康发展。

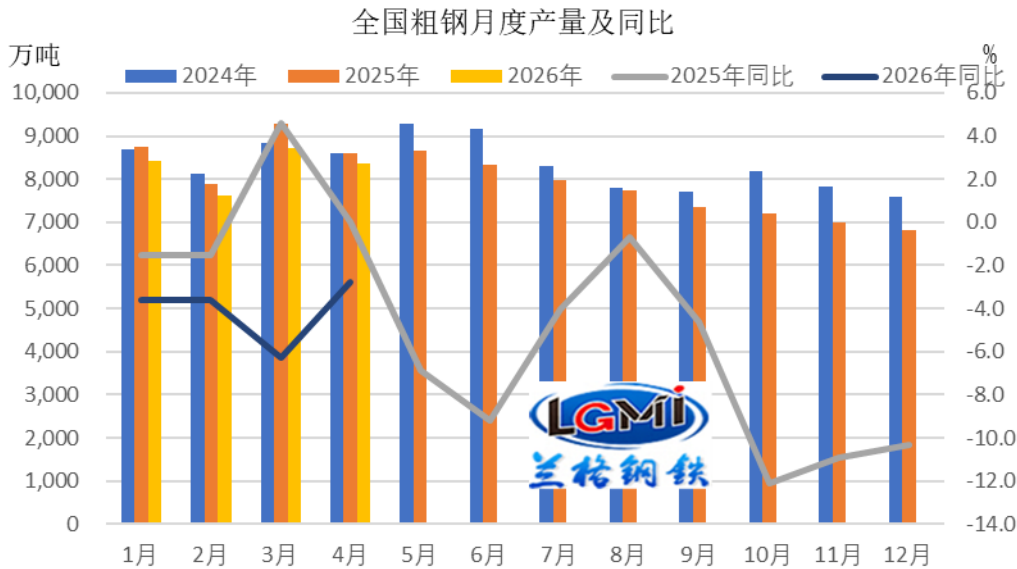
三、钢铁行业供应情况分析

3.1 粗钢产量同比继续下降

2026年4月份，在全球地缘冲突扰动持续，国内政策协同发力、下游需求季节性回暖、成本支撑增强的影响下，国内钢铁市场震荡上行，供给端仍保持有序释放。据国家统计局发布数据显示，2026年4月，我国生铁产量7069万吨，同比下降3.6%；粗钢产量8363万吨，同比下降2.8%。累计来看，1-4月，我国生铁产量28228万吨，同比下降3.1%；我国粗钢产量33112万吨，同比下降4.1%（详见图4）。

从粗钢日产来看，4月份全国粗钢日均产量为278.8万吨，环比下降0.7%。

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

钢材产量方面，4月份我国钢材单月及累计产量均小幅下降。分品种来看，各品种同比有所分化，4月单月来看，冷轧薄板、焊接钢管产量呈现增长态势，而钢筋、线材、中厚宽钢带产量仍延续同比下降（详见表2）；累计产量来看，仅冷轧薄板累计产量保持增长。

表 2 2026 年 1-4 月份钢铁行业产品产量及增长情况

2026年4月份全国主要冶金产品产量				(万吨)	
品种	2026年3月	2026年4月	2026年1-4月	比去年同期增长(%)	
				本月	累计
铁矿石原矿	7963.9	8284.3	32677.7	-3.5	-1.0
生铁	7327.8	7069.3	28228.1	-3.6	-3.1
粗钢	8704.4	8362.9	33112.2	-2.8	-4.1
钢材	13097.7	12262.8	47193.9	-1.7	-1.3
钢筋	1541.5	1511.2	5684.1	-13.4	-13.5
线材(盘条)	1158.3	1046	4211.2	-10.7	-4.7
冷轧薄板	482.4	459.6	1668.9	8.8	5.0
中厚宽钢带	1885.1	1759.8	7049.0	-4.9	-7.2
焊接钢管	591.7	561.4	1784.9	4.8	-0.2
铁合金	332.8	309.7	1277.6	-0.1	3.5

数据来源：国家统计局 数据制作：兰格钢铁研究中心

3.2 后期粗钢产量仍保持同比下降

2026年5月份以来，钢铁企业生产释放节奏稳中略升。据兰格钢铁网调研数据显示，5月份全国百家中小钢企高炉开工率的均值为76.3%，较上月上升0.7个百分点（详见图5）；全国201家生产企业铁水日均产量为226.4万吨，较上月同期增加1.7万吨。

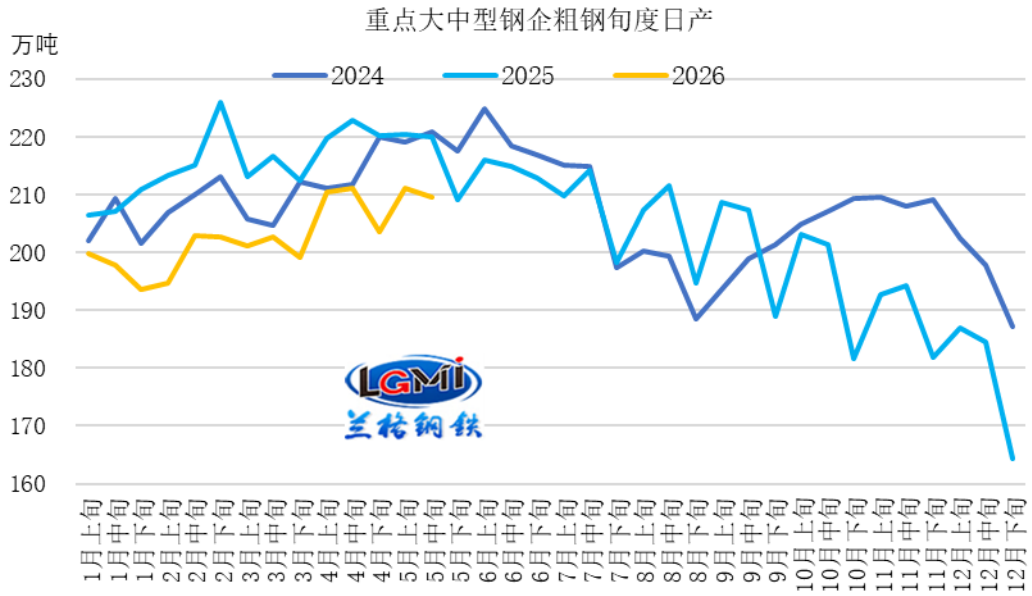
图 5 全国主要钢企高炉开工率变化



数据来源：兰格数据中心

5月份，大中型钢铁生产企业的产能释放力度依然受限。中国钢铁工业协会统计数据显示，4月上中旬重点钢企粗钢日均产量210.3万吨（详见图6），环比下降0.2%，同比下降4.5%。

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

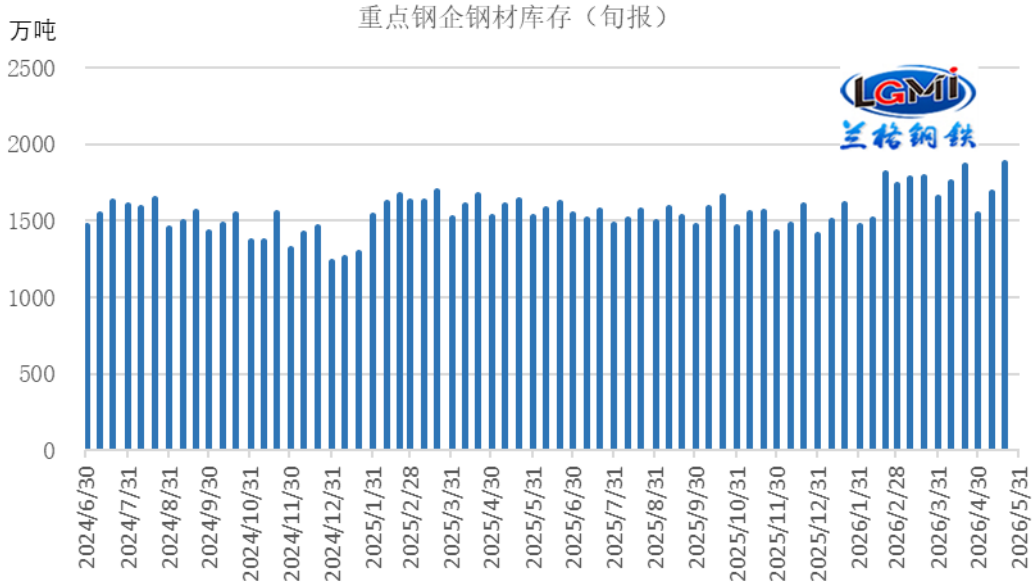
政策层面，工信部于5月18日发布新版《钢铁行业产能置换实施办法》，将全国置换比例统一提高至1.5:1（新建1吨须淘汰1.5吨旧产能），区域差异取消，从制度层面确保行业总产能“只减不增”。长期利好钢铁产能出清，短期对5、6月实际产量几无影响。兰格钢铁研究中心估算，5月全国粗钢日均产量或仍在280万吨左右。预计6月份在政策调控、市场需求步入淡季等因素约束下，钢企生产空间仍然受限。

四、钢铁行业库存变化分析

4.1 全国钢厂库存同比有所回升

从重点钢企厂内库存来看，5月份重点钢企产成品库存较上月同期有所回升。中钢协统计数据显示，5月中旬，重点钢企钢材库存1877.0万吨，较上月中旬增加14万吨，月环比上升0.8%；较去年同期上升14.8%（详见图7）。

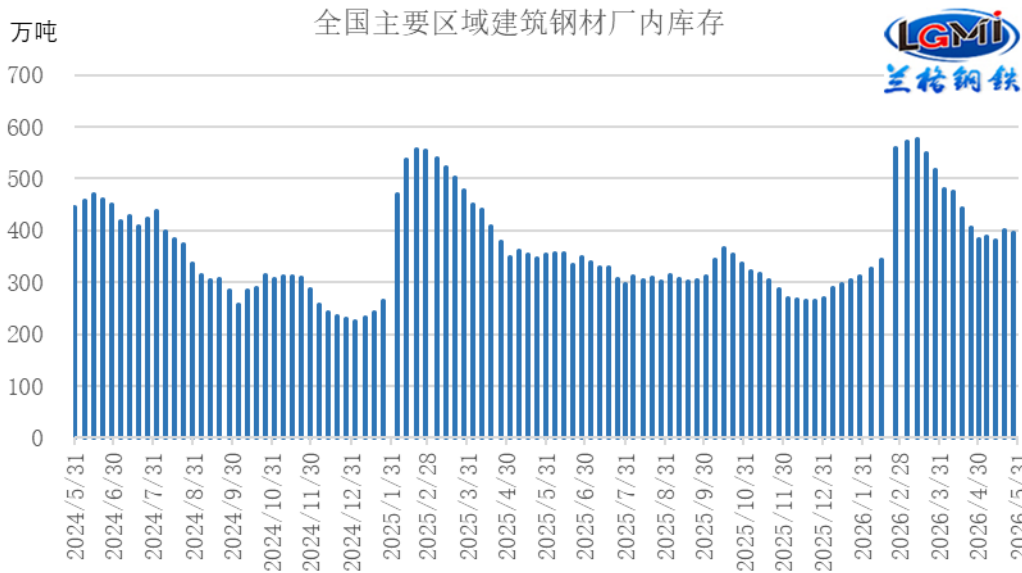
图7 全国重点钢企钢材库存变化



数据来源：中国钢铁工业协会，兰格数据中心

5 月份建筑钢材厂内库存波动上升态势。兰格钢铁网调研数据显示，5 月底，全国主要区域建筑钢材厂内库存为 395.0 万吨（详见图 8），较上月底增加 12.2 万吨，月环比上升 3.2%，年同比增长 11.8%。预计 6 月份在下游需求继续放缓影响下，建材钢厂库存将或将继续回升。

图 8 全国建材钢厂库存



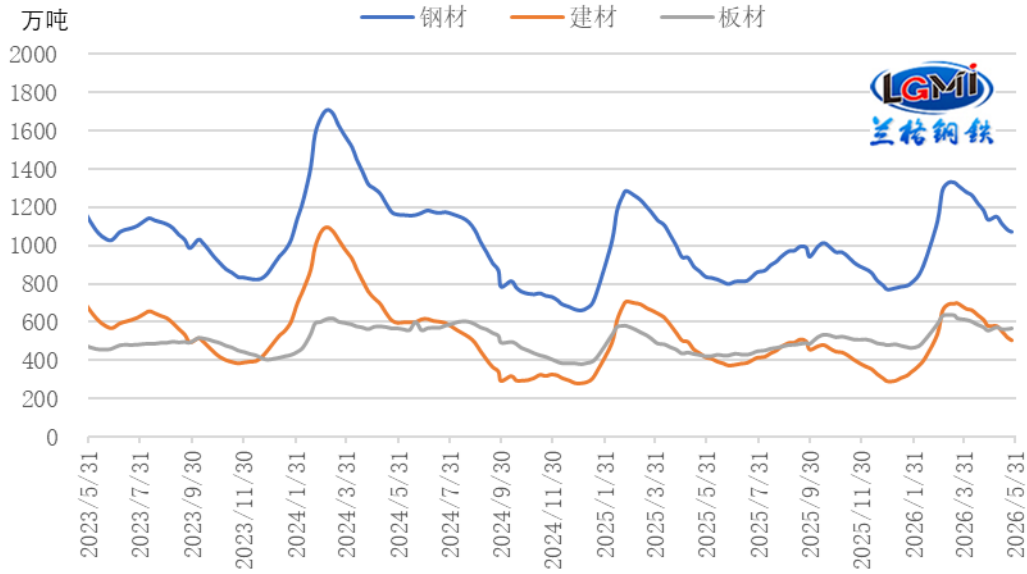
数据来源：兰格数据中心

4.2 钢材社会库存先升后降

2026 年 5 月份，钢材社会库存呈现先升后降态势、持续去化，但去库速度较 4 月有所放

缓。据兰格钢铁网监测数据显示，截至5月底，兰格钢铁网统计的29个重点城市钢材社会库存为1071.1万吨，月环比下降5.6%，年同比增长28.2%。分结构看，建材社会库存为504.3万吨，月环比下降5.8%，年同比增长21.5%；板材社会库存为566.8万吨，月环比上升2.1%，年同比增长34.8%（详见图9）。

图9 全国钢材社会库存走势



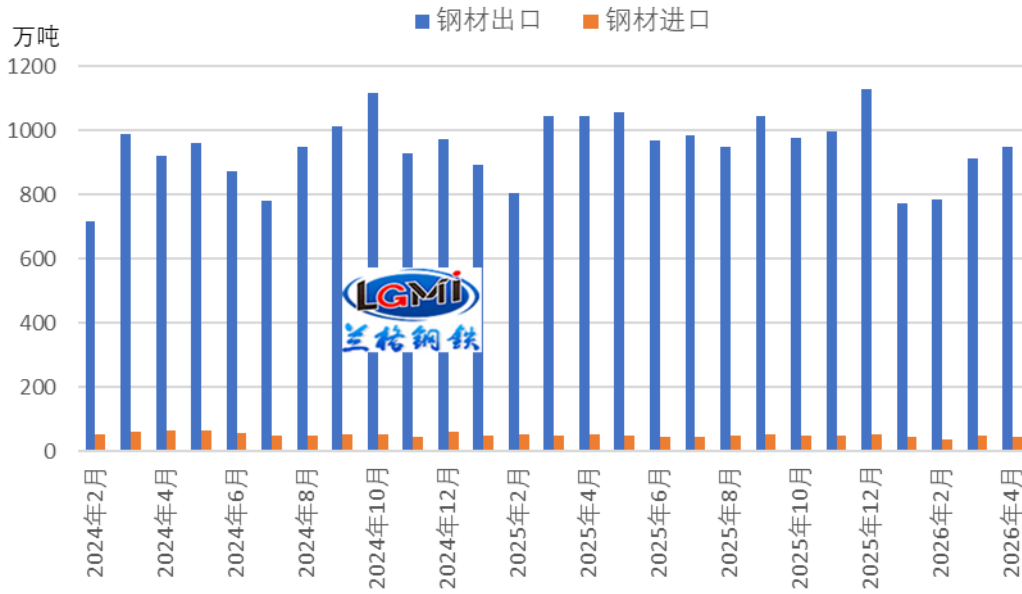
数据来源：兰格数据中心

5月份，钢材市场先涨后跌，下游需求逐步减弱，钢材社会库存呈现建材去库放缓，而板材升库的特征，说明淡季需求放缓带动库存消化速度下降，且库存绝对水平仍高于去年同期，市场供给压力仍存。6月份随着淡季深入，建筑用钢需求继续走弱，预计钢材社会库存或逐步呈现回升态势。

五、钢铁行业出口继续承压

2026年1-4月，我国钢材进出口均呈现同比下降特征。据海关总署统计数据显示，出口方面，4月份，我国出口钢材949.8万吨（详见图10），同比下降9.2%；1-4月，我国累计出口钢材3421.4万吨，同比下降9.7%。进口方面，4月份，我国进口钢材46.5万吨，同比下降10.9%；1-4月，我国累计进口钢材180.4万吨，同比下降13.4%。

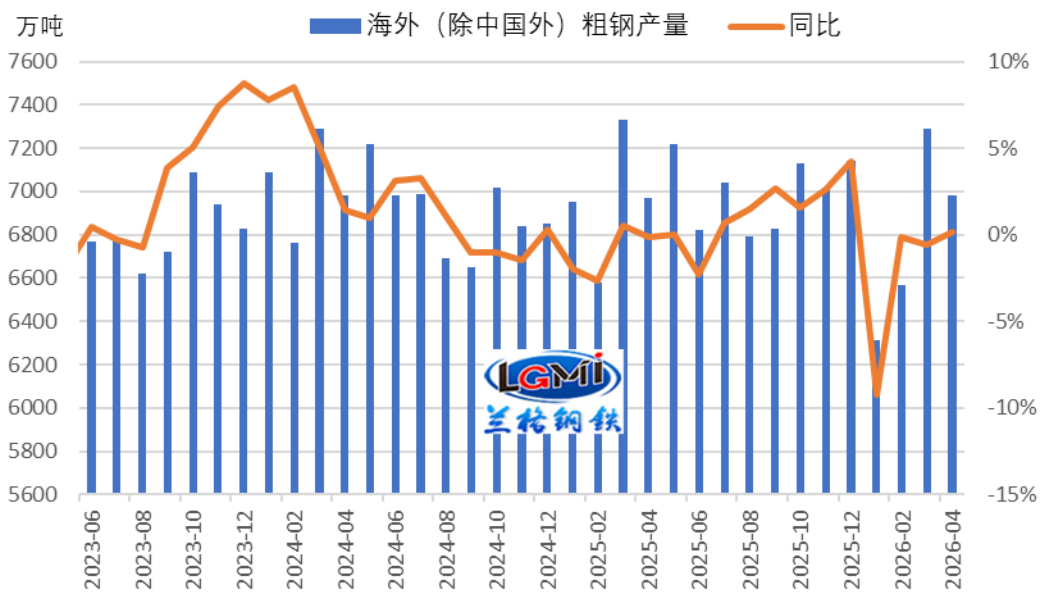
图 10 月度钢材进出口走势



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4月全球69个纳入世界钢铁协会统计国家的粗钢产量为1.534亿吨，同比下降1.9%，降幅较上月收窄2.3个百分点；中国以外全球其他地区粗钢产量为6980万吨，同比增长0.1%，由降转升（详见图11）。海外粗钢产量由降转升但复苏力度偏弱，叠加中东地缘冲突导致伊朗等传统供给国出口受阻，东南亚、中东等核心区域阶段性供给缺口凸显，为我国钢材填补海外市场缺口创造一定有利条件。

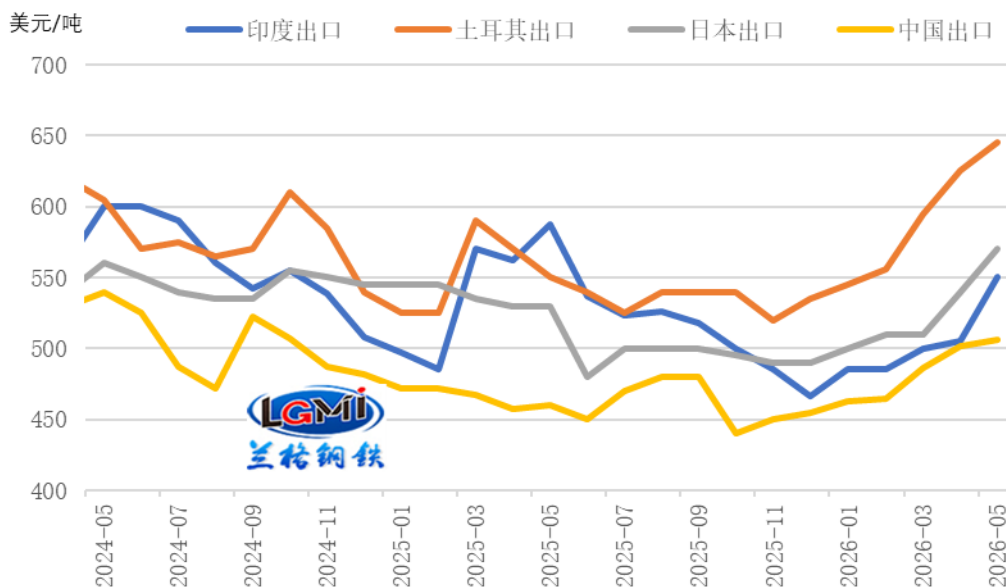
图 11 月度海外（除中国外）粗钢产量情况



数据来源：世界钢协，兰格钢铁研究中心

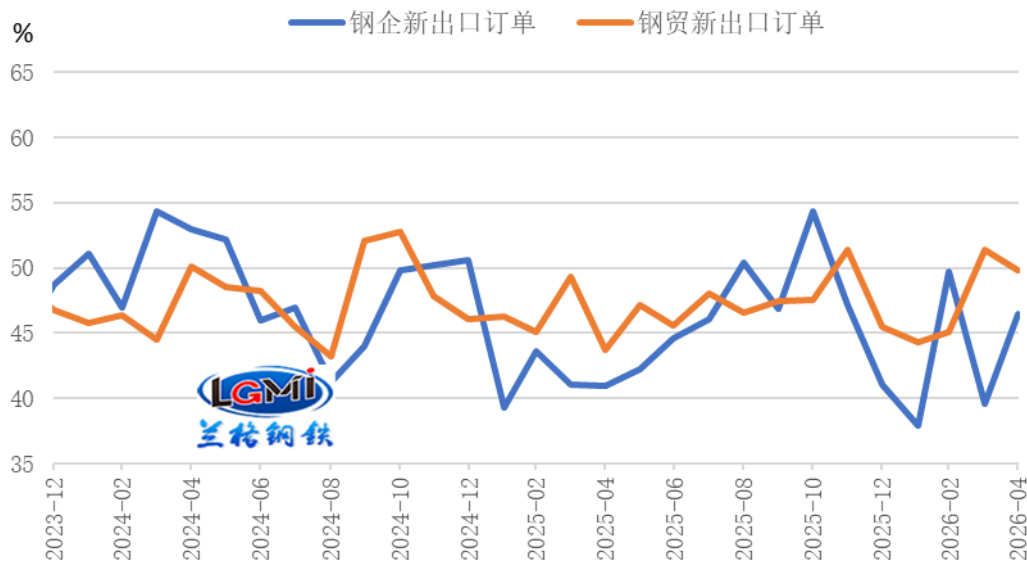
5月份以来，地缘政治冲突继续推升能源价格，带动全球钢材出口价格稳中提升，我国钢材出口价格优势进一步凸显。截至5月底，中国热轧卷板出口报价（FOB）为506美元/吨，分别低于印度（550美元/吨）、日本（570美元/吨）和土耳其（645美元/吨）等主要竞争对手，价差分别为44美元/吨、64美元/吨和139美元/吨（详见图12），价格竞争力优势显著。

图12 钢材出口价格对比



数据来源：兰格数据中心

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

从钢材出口订单来看，我国钢铁企业新出口订单指数回升，钢铁流通企业新出口订单指数回落，均处于荣枯线以下。其中，4月份，中物联钢铁物流专委会钢铁企业新出口订单指数为46.5%，环比回升6.9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49.8%，环比下降1.6个百分点（详见图13）。短期外需疲软与壁垒高企仍压制总量，出口将维持收缩；中长期政策加速“控低端、促高端”，钢厂凭合规与产品优势主导出口，流通端持续承压，出口进入“结构优化、钢厂主导、流通弱势”的新阶段。

我国钢材出口仍面临多重制约因素：4月下旬以来海外贸易救济调查仍在持续，4月20日加拿大对华钢货架发起双反调查，4月25日巴基斯坦对华彩涂板启动反倾销调查，4月30日美国对华镀锡板发起双反调查，5月7日韩国对华合金钢盘条启动反倾销调查；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相关产品出口。

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4月16日	韩国	镀锌冷轧钢	反倾销初裁	对原产于中国的镀锌冷轧钢作出反倾销肯定性初裁，建议韩国企划财政部对涉案产品征收临时反倾销税，税率在22.34-33.67%
2026年4月29日	哥伦比亚	焊接管	反倾销终裁	以最低限价方式实施反倾销措施，最低限价为离岸价（FOB）2,126.66美元/吨（单位净重），对进口价格低于最低限价的涉案产品征收差额反倾销税
2026年4月30日	巴西	热轧不锈钢板卷	反倾销初裁	对原产于中国、印度尼西亚和印度的厚度大于等于2毫米且小于等于50.8毫米的热轧不锈钢板卷作出反倾销肯定性初裁，建议继续进行调查，不实施临时反倾销措施
2026年5月4日	澳大利亚	热轧钢卷	反补贴终裁	对中国所有出口商以从价税征收3.4%的反补贴税，宝山钢铁等4家出口商除外
2026年5月4日	澳大利亚	热轧钢卷	反倾销终裁	对进口自中国的热轧钢卷作出的反倾销终裁建议，决定自本公告发布之日起征收反倾销税征收反倾销税，幅度在38.1-79.0%
2026年5月4日	澳大利亚	钢制护角条	反补贴终裁	对进口自中国的钢制护角条作出的反补贴终裁建议，决定自本公告发布之日起对中国不合作出口商以及所有其他出口商征收4.5%的反补贴税。
2026年5月4日	澳大利亚	钢制护角条	反倾销终裁	对进口自中国的钢制护角条作出的反倾销终裁建议，决定自本公告发布之日起对中国不合作出口商以及所有其他出口商以从价税征收27.8%的反倾销税。

数据来源：中国贸易救济信息网，兰格钢铁研究中心

总体来看，当前海外贸易保护主义持续升温，贸易壁垒对出口形成持续压制；叠加地缘冲突扰动航运与需求，国内钢铁行业坚持减量提质导向，出口供给保持理性调控。与此同时，全球制造业复苏动能增强，外需边际改善，我国钢材价格优势稳固，出口具备结构性韧性支撑。受2025年5月高基数（出口1058万吨）影响，预计2026年5月我国钢材出口同比延续回落、降幅收窄，环比或有小幅回升，整体维持平稳偏弱、结构优化的运行格局。

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1-4月，钢铁产量降幅收窄，钢材出口同比下降、钢坯出口仍呈增长态势，国内粗钢表观消费量同比继续下降，但降幅有所收窄。兰格钢铁研究中心测算数据显示，1-4月份，国内粗钢表观消费量为29283.6万吨，同比下降4.0%，降幅较1-3月收窄0.3个百分点（详见表4），市场需求同比继续减少。

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1-4月	34,527.8	3,582.0	302.4	30,494.2
2026年1-4月	33,112.2	3,241.0	452.5	29,283.6
同比增减	-1,415.6	-341.0	150.1	-1,210.6
变化幅度(%)	-4.1%	-9.5%	49.6%	-4.0%

数据来源：国家统计局，海关总署，兰格钢铁研究中心

6.2 建筑钢材需求继续转弱

2026年1-4月，全国固定资产投资累计同比下降1.6%，同比由1-3月的正增长转为负增长，整体投资承压明显；核心拖累因素主要来自三大领域：房地产投资降幅持续走阔、基建投资增速大幅回落、制造业投资增速显著放缓。细分领域来看，1-4月，包含电力基础设施投资累计同比增长4.3%，增速较1-3月大幅回落4.6个百分点，基建投资发力节奏有所放缓；制造业投资同比增长1.2%，增速较1-3月回落2.9个百分点，产业投资扩张动力有所减弱；房地产开发投资同比下降13.7%，降幅较1-3月进一步扩大2.5个百分点，仍是拖累固投整体表现的主要短板。

兰格钢铁智策预测显示，5月份基建投资、制造业投资同比仍将保持小幅增长，房地产投资同比仍维持较大降速（详见图14）。

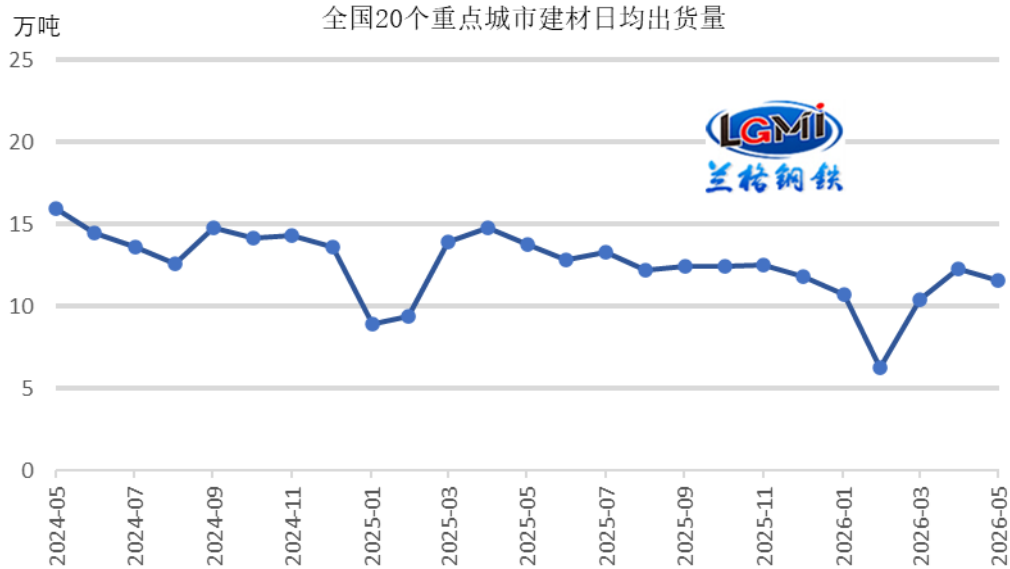
图 14 三大投资累计同比增速及预测



数据来源：国家统计局，兰格钢铁智策

5月份，受厄尔尼诺快速发展与季节性气候转换叠加影响，南方提前进入多雨时段，强降水过程频发、持续时间长，终端施工与采购节奏受限，建材成交环比回落。兰格钢铁网统计的20个重点城市建筑钢材日均成交量为11.58万吨（详见图15），较上月减少0.67万吨，环比下降5.5%，同比下降15.8%；呈现季节性减弱的典型特征。

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，2026年1-4月房地产开发投资、施工面积、新开工面积、竣工面积同比降幅进一步扩大，商品房销售降幅小幅收窄，房企到位资金持续偏弱，行业调整压力加大，建筑用钢前端需求持续承压。政策端坚持稳市场、保交楼、优供给导向，严控新增经营性房地产用地，推进存量商品房转保障房、城市更新及城中村改造，加大房企融资支持与预售资金监管力度。整体来看，传统新房开发用钢需求仍受明显拖累，仅保交楼、保障房建设及竣工交付环节形成有限支撑，行业用钢需求延续弱势运行、结构分化格局，对整体用钢需求的拖累效应仍在延续。

基建领域来看，2026年1-4月，基础设施投资同比增长4.3%，较一季度8.9%的增速有所回落，但水上运输（28.4%）、航空运输（27.3%）、管道运输（108.0%）、生态环保（5.9%）、电力热力（5.0%）等细分领域均保持较快增长，对用钢需求形成有效托底。信息传输业投资增速达29.2%，反映出以5G-A、数据中心、特高压等为代表的新型基础设施建设加速布局，高附加值用钢需求持续攀升。政策层面，超长期特别国债、地方政府专项债及中央预算内投

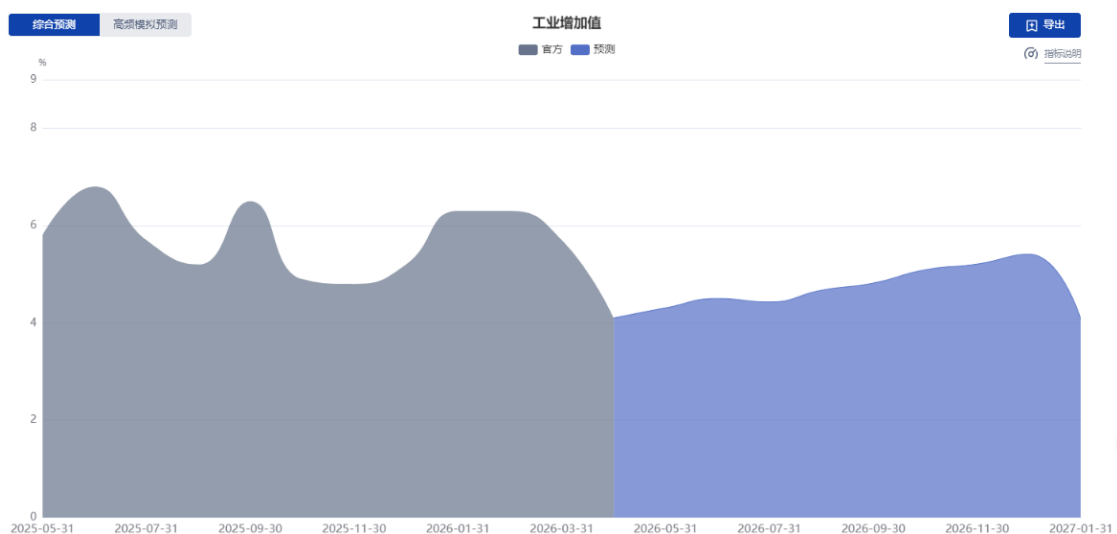
资协同发力，资金重点投向综合交通、水利水网、能源设施、城市地下管网、生态环保等重大领域。今年以来资金拨付投放整体进度快于往年同期，随着资金落地节奏加快，实物工作量有望逐步形成。总体来看，基建用钢需求韧性突出，结构持续向新基建领域优化，已成为对冲地产用钢下滑的核心支撑力量，后续托底作用有望保持稳定。

展望6月份，厄尔尼诺对天气的影响进一步强化，南方进入主汛期，江南、华南强降水过程频发、持续时间长，室外施工大范围受阻，建材采购节奏将明显放缓；北方则受持续高温少雨影响，华北、黄淮多地高温常态化，建筑施工受限，阶段性需求释放不足。需求端呈现南弱北淡、淡季特征加剧格局：地产新开工低迷延续，用钢需求弹性不足；基建虽有专项债发力托底，但托底有限。预计6月建筑钢材日均成交量较5月进一步回落，同比降幅扩大。

6.3 制造业用钢需求保持韧性

2026年4月，制造业保持增长势头，但增速略低于整体工业。国家统计局数据显示，4月份，规模以上工业增加值同比增长4.1%，较上月回落1.6个百分点，其中制造业规模以上工业增加值同比增长4.0%，较上月回落2.0个百分点。1-4月，制造业增加值同比增长5.8%，较整体规上工业5.6%的增速高出0.2个百分点；兰格钢铁智策预测，预计5月工业增加值同比增幅约4.3%，制造业复苏势头有望持续（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

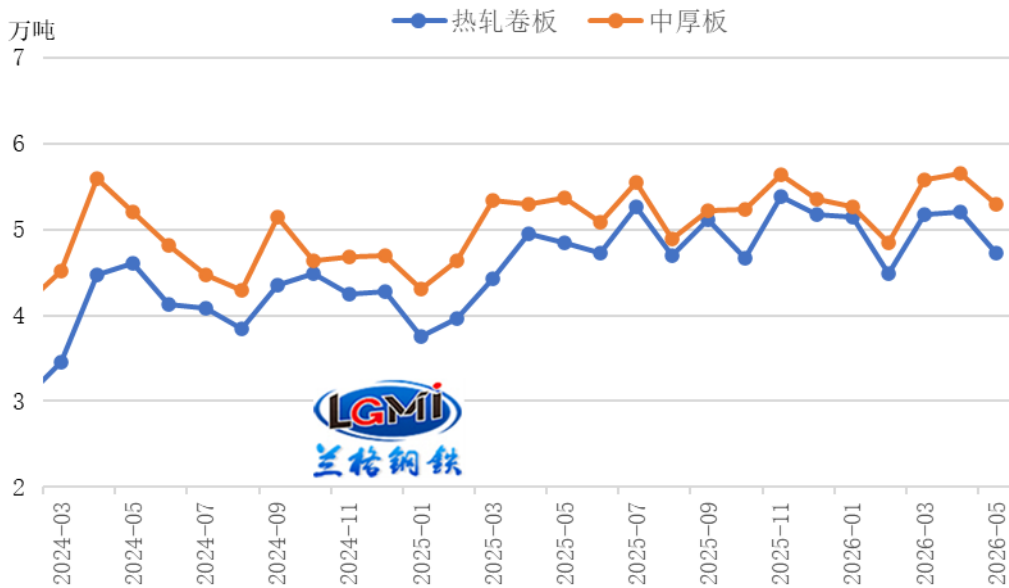
兰格钢铁研究中心监测的16项主要用钢产品产量中，4月份同比增长的产品达12项，较上月增加1项（详见表5），整体回暖态势扩大。受益于“两新”政策与“两重”项目协同发力，扩内需政策效能向生产端传导，带动装备制造、工程机械、农机、船舶、铁路机车及部分家电产量较快增长，成为板材需求的重要支撑。

表5 2026年1-4月份钢铁下游工业产品产量表

2026年4月份全国钢铁下游工业产品产量					
品种	2026年3月	2026年4月	2026年1-4月	比去年同期增长(%)	
				本月	累计
金属集装箱(万立方米)	2060.3	2105.6	7225.3	17.4	-2.6
工业锅炉(蒸发量吨)	13106.1	13031.9	46560.4	-11.0	-18.9
金属切削机床(万台)	8.9	8.6	29.7	7.5	4.2
金属成形机床(万台)	1.6	1.7	5.9	6.3	3.5
挖掘机(台)	48427.0	39389.0	151496.0	34.0	25.0
金属冶炼设备(吨)	57762.5	56107.1	226164.7	12.1	2.4
大型拖拉机(台)	17418.0	16797.0	59310.0	29.6	13.3
中型拖拉机(台)	37522.0	27113.0	110698.0	19.8	5.9
小型拖拉机(万台)	1.4	1.4	4.6	27.3	9.5
汽车(万辆)	306.7	256.4	969.7	-2.6	-5.0
铁路机车(辆)	69.0	64.0	218.0	30.6	52.4
民用钢质船舶(万载重吨)	509.6	531.4	2140.9	7.0	29.1
家用电冰箱(万台)	1093.9	1010.5	3732.9	19.3	12.2
家用洗衣机(万台)	1155.8	1021.0	4070.0	5.3	3.1
家用空调(万台)	3455.3	2819.1	10278.3	-4.7	1.4
家用彩色电视机(万台)	1583.4	1436.5	5486.1	-7.8	-3.6

数据来源：国家统计局 数据制作：兰格钢铁研究中心

图17 热轧卷、中厚板月度日均出货量况

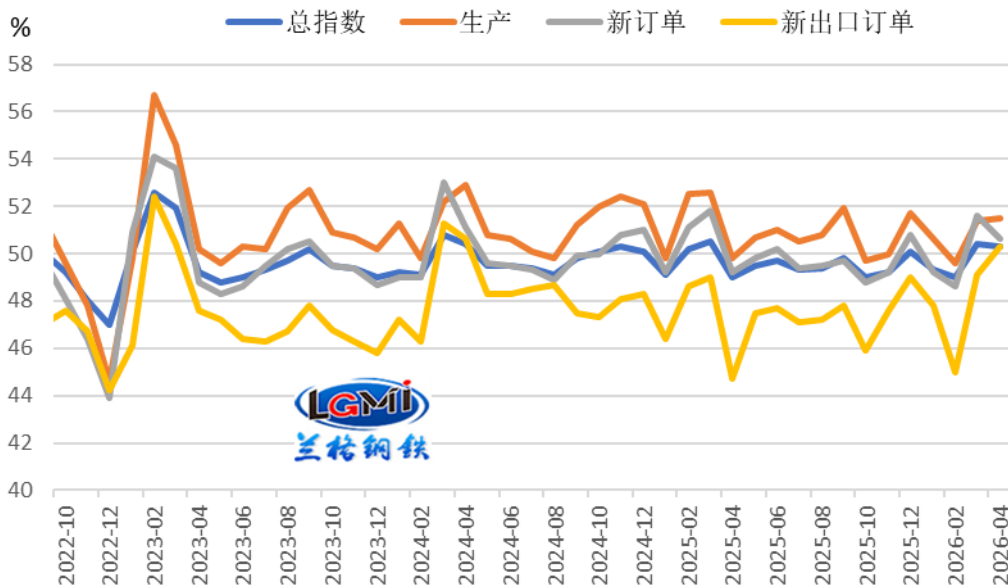


数据来源：兰格数据中心

从板材出货量数据来看，5月国内热轧卷板与中厚板两大核心品种需求同步承压，市场成交有所降温。全国16个重点城市热轧卷板月度日均出货量4.72万吨，较上月减少0.48万吨，环比下降9.2%，同比下降2.5%；全国15个重点城市105家重点流通企业中厚板月度日均出货量5.29万吨，较上月减少0.36万吨，环比下降6.4%，同比下降1.5%（详见图17）。对比来看，热轧卷板环比降幅更大，主要受下游制造业订单偏弱、终端按需采购影响；中厚板虽同样回落，但因工程机械、船舶制造等领域需求仍有支撑，降幅相对温和。

2026年4月中国制造业采购经理指数（PMI）为50.3%，较上月下降0.1个百分点。分指数来看，新订单指数为50.6%，环比虽下降1个百分点，仍连续2个月保持在扩张区间，制造业市场需求保持稳中有增态势；在多个积极因素的共同作用下，海外需求较好回升，新出口订单指数为50.3%，较上月上升1.2个百分点，在连续23个月运行在50%以下后回到扩张区间；而在需求端稳中有增的牵引下，制造业企业生产活动较好扩张，生产指数为51.5%，较上月上升0.1个百分点，连续2个月运行在51%以上。

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

展望6月份，制造业用钢需求呈“总量弱复苏、结构强分化”，热轧卷板受传统制造拖累回落更明显，中厚板凭借高端制造韧性相对抗跌；政策与新兴产业托底高端需求，气候与淡季压制传统需求，预计6月份板材整体需求较5月小幅回落、同比微增或小幅波动，高端化、精细化趋势进一步强化。

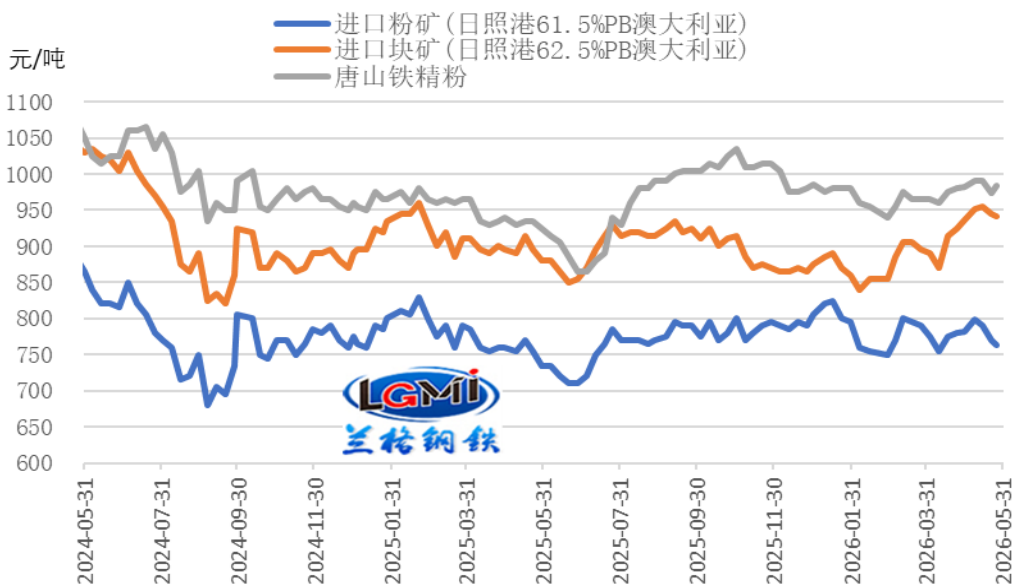
七、成本及利润情况分析

7.1 焦炭两轮提涨落地，月均成本继续上升

2026年5月份，钢铁原燃料价格呈现分化走势，铁矿石均价上涨，焦炭两轮提涨落地，废钢价格稳中上行，但均价仍有所下跌，因铁矿石、焦炭均价上涨带动，钢铁月均成本水平上移，成本对钢价的支撑作用继续转强。

5月份铁矿石市场整体走出先扬后抑、均价上移走势。据兰格钢铁网监测数据，截至5月底，唐山地区66%品位干基铁精粉价格为978元/吨，较上月底下跌4元/吨；澳大利亚61.5%粉矿日照港市场价格为761元/吨，较上月底下跌21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986元/吨，较上月上涨16元/吨；澳大利亚61.5%粉矿日照港市场均价为785元/吨，较上月上涨13元/吨。月初受钢厂集中补库、铁水产量高位运行支撑，矿价震荡走高；月中过后，海外矿山发运与港口到港量持续增加，叠加下游钢材需求由旺转淡，钢厂原料采购趋于谨慎，市场供应压力逐步凸显，带动进口矿现货价格回落。国内铁精粉因区域供应偏紧、本地钢厂刚需稳定，价格表现相对抗跌。全月铁矿石均价同比上行，也反映出整个5月铁矿石基本面仍有阶段性需求支撑，只是月末供需格局转向宽松，使得内外矿价走势出现下跌。

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，5月份焦炭价格经历两轮提涨落地，重心继续上移。据兰格钢铁网监测数据显示，截至5月底，唐山地区二级冶金焦价格为1550元/吨，较上月底上涨110元/吨（详见图20）。从月度均值来看，5月份唐山地区二级冶金焦均价为1485元/吨，较上月上涨79元/吨。焦炭上涨主要受成本与需求双重拉动，上游炼焦煤价格走高，叠加产地安全检查趋严，原料端形成有力支撑；下游钢厂高炉开工、铁水产量维持高位，焦炭刚需稳定，而节后集中补库，以及产地生产事故，推动焦价提涨顺利落地。

图 20 焦炭价格变化趋势



数据来源：兰格数据中心

图 21 废钢价格变化趋势



数据来源：兰格数据中心

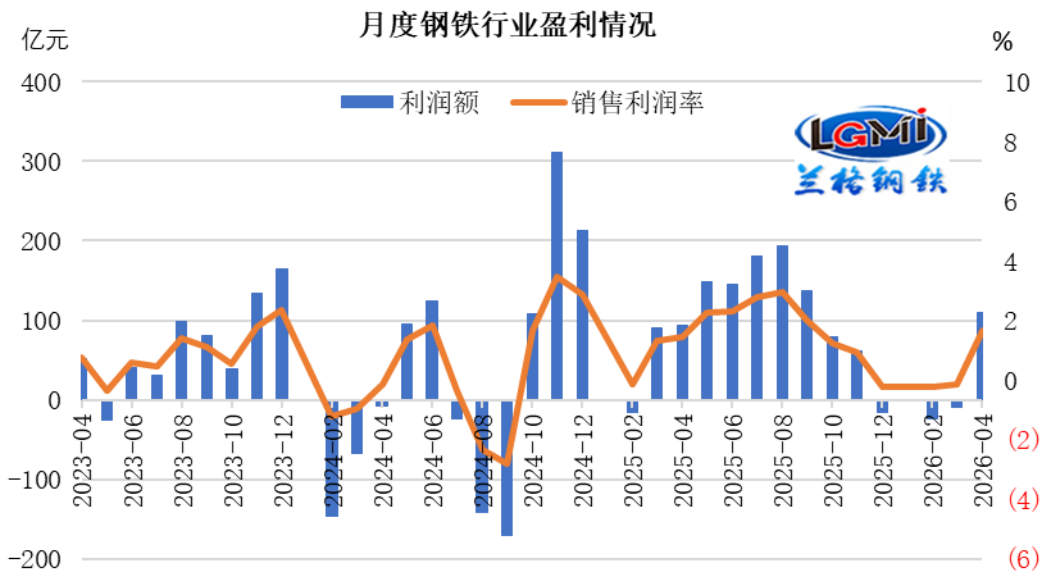
废钢方面，5月份废钢价格呈现震荡小幅回升态势。据兰格钢铁网监测数据显示，截至5月底，唐山地区重废价格为2030元/吨，较上月底上涨10元/吨（详见图21）。从月度均值来看，5月份唐山地区重废均价为2028元/吨，较上月下跌13元/吨。月内废钢市场先弱后稳、月末小幅反弹，受前期货源供应充足拖累，全月均价有所回落。随着下游钢厂生产保持稳定，刚需采购陆续增加，叠加成材价格局部回暖，带动钢厂小幅上调收货价。整体来看，废钢供需相对均衡，价格波动幅度有限，走势偏弱修复。

兰格钢铁研究中心成本监测数据显示，使用5月原燃料生产测算的生铁成本指数为107.6，较上月同期上升2.7%；普碳方坯不含税平均成本较上月增加48元，环比上升1.9%。进入6月份，原料市场格局将呈现“铁矿高位承压、焦炭高位坚挺、废钢小幅波动”的特征，钢铁生产成本整体高位震荡，成本端对钢价支撑力度仍存韧性。

7.2 钢铁行业经营实现扭亏为盈

2026年4月，国内钢价震荡走高，带动钢铁行业经营状况显著回暖，不仅实现当月盈利，更是一举抹平前三个月亏损，整体扭亏为盈。国家统计局数据显示，1-4月黑色金属冶炼和压延加工业实现营业收入23875.0亿元，同比下降2.6%；营业成本22851.5亿元，同比下降2.4%；利润总额75.8亿元，同比下降51.5%。其中，4月份单月盈利109.2亿元（详见图22）。

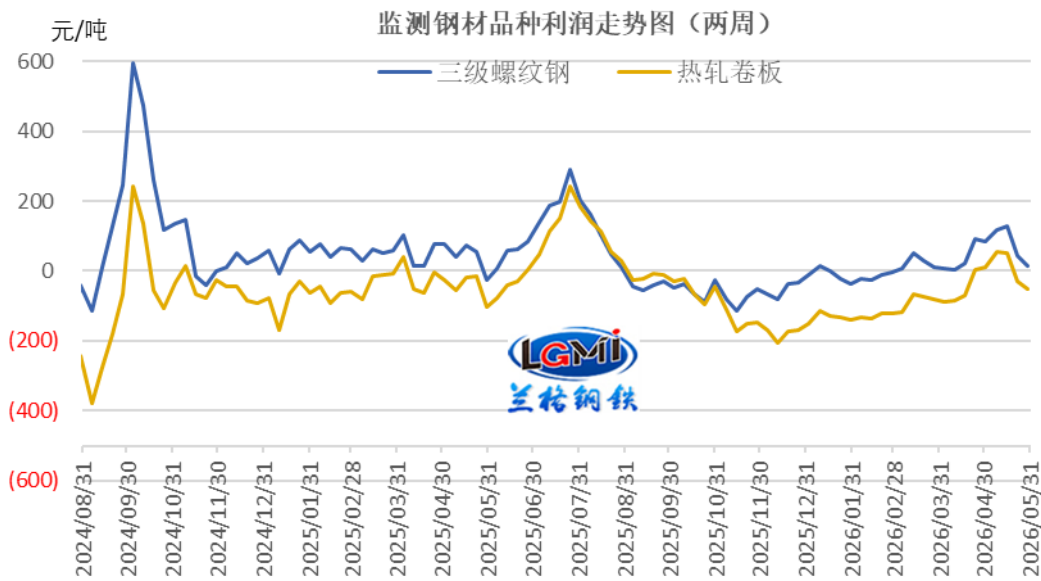
图22 月度钢铁行业盈利



数据来源：国家统计局，兰格钢铁网

2026年5月份，随着钢价先扬后抑、成本韧性波动，钢铁行业盈利状况呈现先增后减、整体改善局面，按两周原料库存周期测算的钢材品种利润先升后降，三级螺纹钢月均盈利继续扩大，热轧卷板由亏转盈。兰格钢铁智策监测数据显示，5月三级螺纹钢月均毛利77元/吨，较上月增加36元/吨；热卷月均盈利6元/吨，较上月增加52元/吨（详见图23）。企业代表品种吨钢盈利好转，预计5月钢铁行业利润数据仍保持乐观态势。

图 23 主要钢材品种毛利



数据来源：兰格钢铁智策

八、2026年6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显著加剧，中东地缘政治冲突持续扰动能源供给与国际贸易体系，推升全球通胀与航运、生产全链条成本，联合国下调2026年全球经济增速预估，同时上调通胀预期。

从国内环境来看，国内经济稳中有进，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、地方专项债加速发行使用，“两新”“两重”项目落地提速，为内需恢复提供强力支撑；但国内经济供强需弱矛盾仍未根本缓解，房地产行业仍处于深度调整阶段，终端需求恢复力度不及预期，政策托底与需求疲软形成持续博弈。

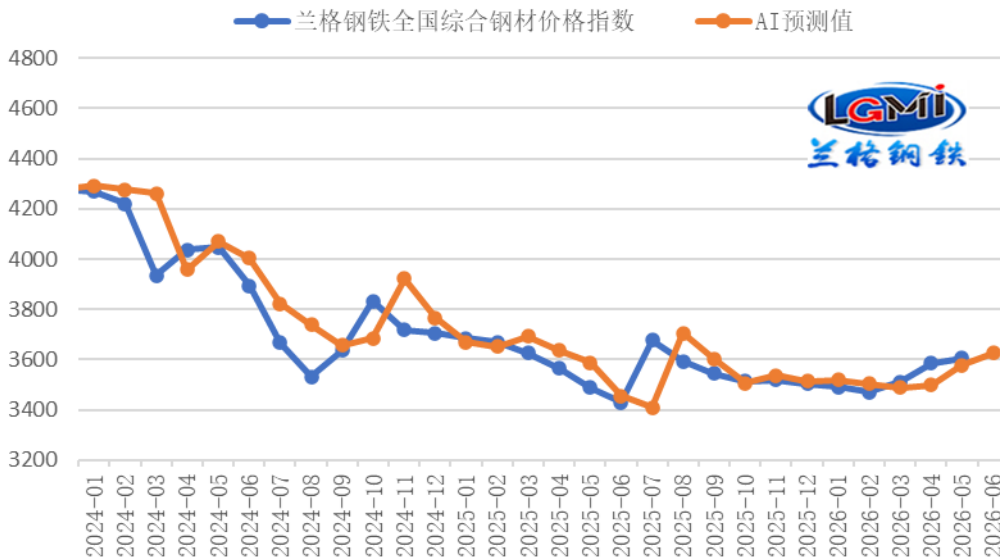
从供给端来看，工信部新版产能置换办法严控新增产能，5月份钢铁企业生产释放力度有所回升，高炉开工率、铁水产量小幅回升，粗钢日产预计维持在280万吨左右，供给端整体

受控，难出现集中增产，对市场压力温和增加。6月份在政策调控与淡季需求约束下，钢厂生产空间仍然有限。

从需求端来看，6月份南方进入主汛期、北方高温，室外施工受限，建筑钢材需求季节性走弱，地产新开工低迷持续拖累，基建托底难以对冲；制造业用钢保持韧性，装备制造、新能源、船舶等领域支撑板材需求，需求呈建材弱、板材强分化态势，整体需求弱于5月。

从成本端来看，5月份钢铁生产成本整体稳中抬升，对钢价支撑力度有所增强；进入6月份，原料市场格局将呈现“铁矿高位承压、焦炭高位坚挺、废钢小幅波动”的特征，钢铁生产成本整体高位震荡，成本端对钢价支撑力度仍存韧性。

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，5月份钢厂库存同比回升、社会库存先升后降、持续去化，但去库速度有所放缓；6月份受建筑用钢需求季节性走弱影响，库存去化节奏将进一步放缓，局部或出现小幅回升，库存压力有所增加。

综合来看，2026年6月份国内钢铁市场处于成本高位震荡、政策托底发力，同时海外地缘冲突扰动、国内终端需求季节性走弱、库存去化放缓、供给压力回升的多重博弈格局。兰格钢铁大数据AI辅助决策系统预测，6月份国内钢铁市场或将呈现震荡偏弱走势（详见图24），品种间走势延续分化，长材受需求走弱影响市场相对偏弱，而板材依托制造业韧性相对抗跌，市场整体维持窄幅波动运行格局。

风险提示

6月国内钢铁市场仍存在多重不确定性风险，核心风险提示如下：

- 1、地缘冲突与成本超预期上行：**中东局势若升级，将推高能源、海运及铁矿等原料价格，抬升全产业链成本，挤压钢厂盈利，抑制全球需求释放，加剧钢市波动。
- 2、终端需求淡季走弱超预期：**厄尔尼诺致南涝北旱，室外施工大范围受限；地产投资、新开工持续低迷，制造业传统板块复苏乏力，需求释放节奏大幅放缓，供需矛盾激化压制钢价。
- 3、钢厂产能释放超预期：**钢厂受利润修复、原料补库驱动，粗钢日产、铁水产量超预期回升，叠加淡季需求走弱，加重库存去化压力，引发价格快速回调。
- 4、库存去化显著放缓/回升：**当前库存处于去库通道，若下游拿货意愿不足、贸易商观望，去库放缓甚至回升，库存积压将触发钢厂降价出货负反馈，加剧市场下行压力。
- 5、出口受阻与贸易壁垒加码：**海外贸易保护主义升温，碳关税、双反调查密集落地，叠加航运扰动、海运成本高企，出口受限加剧低附加值产品回流，国内供应竞争加剧。
- 6、宏观政策落地效果不及预期：**特别国债、专项债资金落地放缓，“两重”“两新”项目实物工作量形成低于预期，货币政策宽松力度不足，削弱政策托底作用，打击市场信心。

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。