



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 .....	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 .....	10
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 .....	14

## 一、全国建筑钢材行业运行综述

2026年5月全国建筑钢材行业由旺季向淡季平稳过渡，整体运行节奏有所放缓。南方逐步进入梅雨季节，终端施工强度减弱，刚需释放趋缓；宏观政策持续发力，基建与房地产“保交房”协同支撑建筑用钢消费。供给端在利润修复与高炉复产带动下高位回升，供应整体充裕；流通环节库存出现分化，钢厂库存小幅累积，社会库存延续去化但速度放缓，库存绝对值仍高于去年同期，去库压力犹存。受预期博弈、成本波动及供需节奏转换影响，5月建筑钢材价格先扬后抑、震荡偏强，重心较4月小幅上移。总体看，市场淡季特征逐步显现，运行韧性仍存，但上行约束增多，以消化存量资源为主。

价格方面，5月份国内建筑钢材市场总体呈现冲高回落、震荡偏强走势，价格重心较4月份小幅上移。月初市场情绪偏强，价格阶段性走高；中下旬随着相关预期落地，叠加期货市场情绪转弱，现货报价逐步回调。从驱动因素看，上旬终端仍有旺季收尾补库支撑，成交阶段性放量，对价格形成较强支撑；中下旬受天气影响，刚需释放力度减弱，价格上行阻力加大。供给端虽有阶段性环保限产扰动，但钢厂复产节奏加快，产量环比回升，供应压力并未明显缓解，制约价格持续上涨。同时，原燃料价格高位波动，成本支撑仍存，对钢价形成底部托底。在心态层面，月初贸易商看涨情绪有所升温，伴随预期回落与价格走弱，市场观望情绪加重，高价资源成交受阻，价格呈现冲高回落态势。不过，在刚需托底与成本支撑下，价格并未出现过度大幅下跌，整体维持震荡偏强格局。总体而言，5月份建筑钢材价格在预期博弈、成本支撑与刚需托底的共同作用下实现重心小幅上移，市场交投情绪较4月有所转弱。

供给方面，5月份建筑钢材供给呈高位回升、先抑后扬态势。钢厂利润改善叠加限产放松、高炉复产，生产积极性有所提升，铁水产量与轧线开工率环比上行。上旬成本支撑较强，生产处于高位；中旬局部限产扰动使产量短期回落，下旬供应快速恢复。长流程钢厂复产带动建材产量环比增长；短流程电炉企业受废钢价格偏高、电力成本制约，盈利空间有限，开工率未达高位，生产节奏平稳。整体来看，5月供应由收紧转为回升，市场到货增加，对价格持续上行形成压制。

库存方面，5月份全国建筑钢材库存呈厂库回升、社库缓降的分化格局，去库节奏明显放缓。钢厂库存止降回升，主要因需求趋缓、出库节奏放慢，且同比仍处高位，供给压力偏大。社会库存延续季节性去化，但降幅收窄，终端赶工效应消退，流通消化速度减弱。库存

绝对水平仍高于上年同期，终端消化能力尚未匹配供给，去库压力持续存在。总体而言，5月库存去化力度减弱，结构分化明显，淡季库存压力逐步显现。

总体来看，2026年5月全国建筑钢材行业运行平稳，核心特点为：需求趋缓、供给回升、库存分化、价格震荡偏强。展望6月，市场将全面进入传统淡季，终端施工受天气影响进一步加大。建议持续关注南方梅雨、终端资金到位情况、钢厂生产调控及库存去化节奏。

## 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5月28日，全国钢材综合价格为3602元（吨价，下同），月同比上涨1.0%，比去年同期上涨3.7%。高线综合价格为3581元，月同比上涨0.7%，比去年同期上涨4.6%；螺纹钢综合价格为3408元，月同比上涨0.5%，比去年同期上涨5.2%（详见图1）。国内建筑钢材市场在重大国际经贸预期博弈与原料成本大幅波动的双重影响下冲高回落。一方面，相关外交事件导致了市场对后续宏观预期的变化，价格阶段性走强，相关会晤落地后，未出台超出市场预期的经贸与产业利好，前期乐观情绪逐步回落；另一方面，地缘冲突缓和铁矿石海运成本下降、焦煤焦炭价格受情绪及政策影响价格出现大幅波动也对成本支撑产生扰动。不过，终端实际采购仍以刚需为主，在价格波动幅度较大的行情下，市场多空博弈明显，整体交投情绪偏弱。整体看，价格重心小幅上移，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



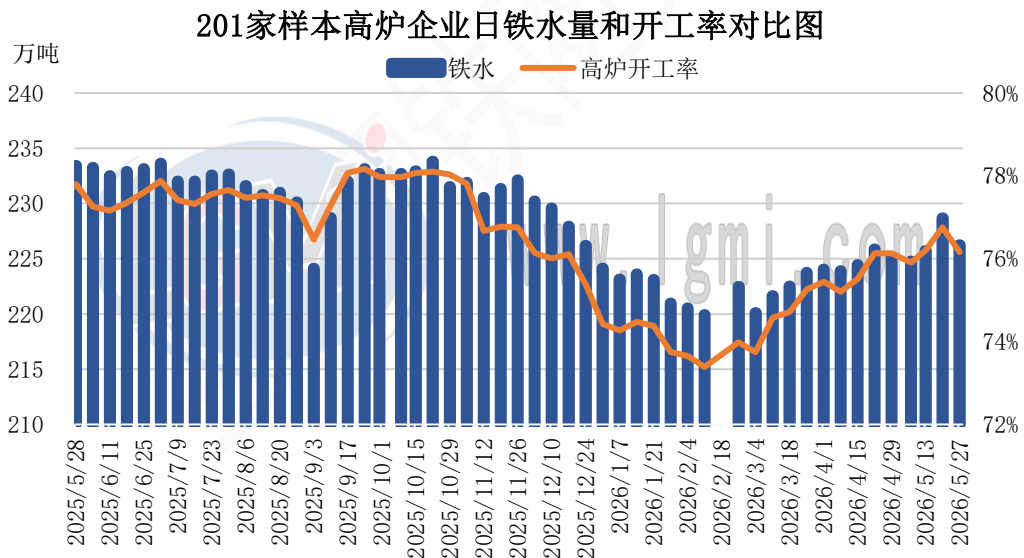
数据来源：兰格数据中心

### 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,5 月份全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 226.36 万吨,较 4 月份日均值增加 1.69 万吨;按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为 76.26%,环比增长 0.58 个百分点。5 月份国内高炉开工率继续提升,主要受钢厂利润修复、前期检修高炉复产、需求季节性回暖以及宏观预期向好等多重因素共同推动。随着焦炭提涨落地、钢价震荡上行,钢厂盈利空间明显改善,生产积极性提升。同时东北、西北、华北以及华东等区域前期停产检修的高炉逐渐复产,直接拉动了整体开工率回升。加之 5 月为传统施工旺季,基建及制造业用钢需求保持一定韧性,市场情绪在稳增长政策预期下有所提振,共同支撑高炉开工率呈现温和增长态势。不过,多数钢厂仍维持相对谨慎的生产节奏,开工回升幅度较为有限。

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

截至 5 月底,全国 201 家生产企业中有 61 家钢厂共计 103 座高炉检修停产,较 4 月底减少 9 座;检修总容积为 107320 立方米,减少 8700 立方米。具体区域来看:东北地区 6 座高炉检修,较 4 月底持平;华北地区 36 座高炉检修,较 4 月底减少 4 座高炉检修;华东地区 31 座高炉检修,减少 3 座;华南地区 4 座高炉检修,增加 1 座高炉检修;西北地区 7 座高炉检修,持平;西南地区 14 座高炉检修,减少 3 座高炉检修;华中地区 5 座高炉检修,持平。

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。

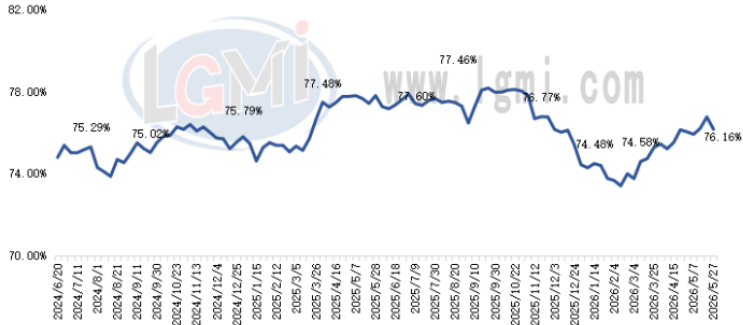
信息负责人:梁泽宇 13430292838 (微信同步)

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531期)			
日期	本周检修钢厂数量	本周检修高炉座数	本周开工率
2026/5/27	61	103	76.16%
2026/5/20	62	105	76.76%
2026/5/13	66	109	76.20%
2026/5/7	69	113	75.91%
2026/4/29	68	112	76.03%
周环比	-1	-2	-0.60%
月环比	-7	-9	0.13%

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

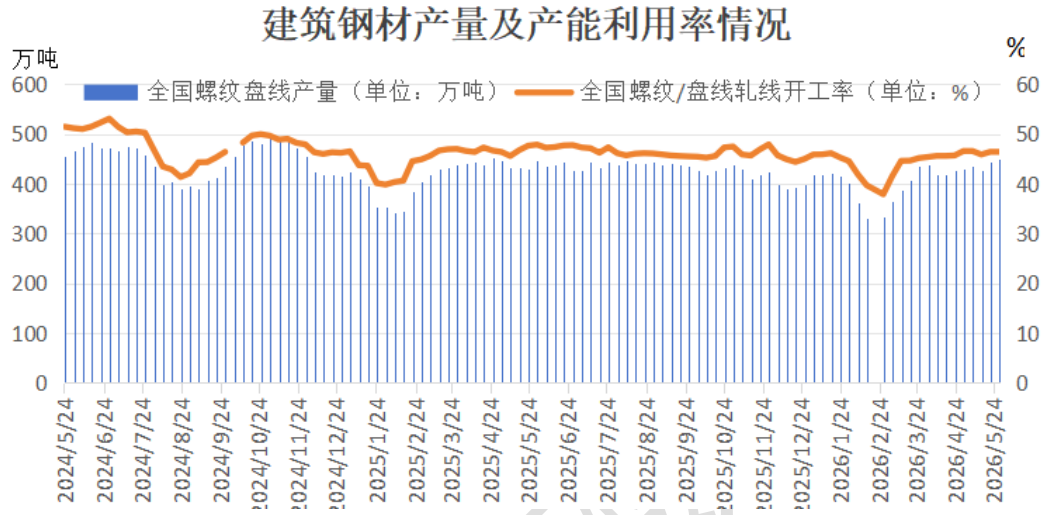
全国生产企业高炉检修区域月度对比			
区域	5月底高炉检修座数	4月底高炉检修座数	环比
东北地区	6	6	0
华北地区	36	40	-4
华东地区	31	34	-3
华南地区	4	3	1
西北地区	7	7	0
西南地区	14	17	-3
华中地区	5	5	0
总计	103	112	-9

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 5 月底，全国 104 家建筑钢材钢厂周产量为 450.73 万吨，较上月同期增加 21.56 万吨。建筑钢材轧线开工率为 46.39%，较上月同期上升 1.03%。

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 5 月，全国建筑钢材供应端呈现先收缩后增长抬升。上月随着原料价格第三轮推涨落地，成本端支撑钢价继续走强，钢厂生产积极性高涨。但中旬部分区域再次遭遇环保限产扰动，部分钢厂安排产线检修，建材产量自高位有所回落。不过此次扰动冲击时间较短，下旬整体产量水平恢复稳步提升状态，全月整体产量高于 4 月份水平。市场到货量相对平稳，社会库存延续去化，但降幅有明显较缓，反映出供应端压力并未明显缓解。总体来看，5 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 5 月 26 日，全国建材总库存 899.27 万吨，较上月减少 6.55%。全国建筑钢材厂内库存 395 万吨，较上月增加 3.20%；较上年同期上升 11.80%。本月全国建筑钢材钢厂库存呈现小幅回升态势。随着传统旺季接近尾声，加之南方步入梅雨季节影响终端施工，市场需求出现缩减，钢厂库存有所累积。同时，与上年同期相比，当前场内库存水平亦处于相对高位，整体去库节奏不及过往同期，今年的供给端压力同比明显大于以往。总的来看，5 月份钢厂去库压力有所回升，后续需密切关注市场需求变化以及时把控产量。

表 3 钢厂库存情况

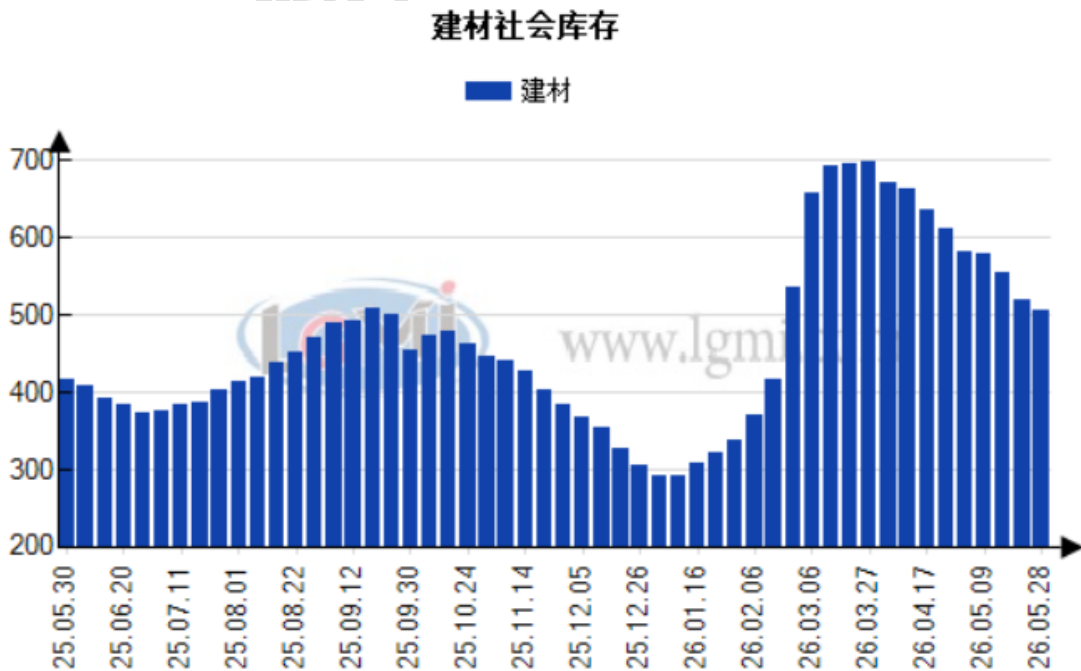
区域 (样本数)	本月库存	上月库存	月环比增减	月环比	年同比
合计 (81)	395.0	382.8	12.2	3.2%	11.8%
河北	21.8	19.8	2.0	10.1%	7.4%
山西	52.9	45.8	7.1	15.5%	18.9%
山东	10.9	7.6	3.3	43.4%	98.2%
河南	6.4	5.1	1.3	25.5%	-28.1%
福建	58.2	63.2	-5.0	-7.9%	12.4%
广东	38.6	33.0	5.6	17.0%	52.6%
华中	13.4	13.3	0.1	0.8%	28.8%
西南	119.3	115.3	4.0	3.5%	11.8%
西北	73.6	79.7	-6.1	-7.7%	-7.9%

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 5 月 28 日，全国重点城市建材社会库存量 504.27 万吨，较上月减少 12.99%，较上年同期上升 21.47%。5 月份全国建筑钢材社会库存延续去化，但速度有所放缓。

图 4 建筑钢材社会库存情况



数据来源：兰格数据中心

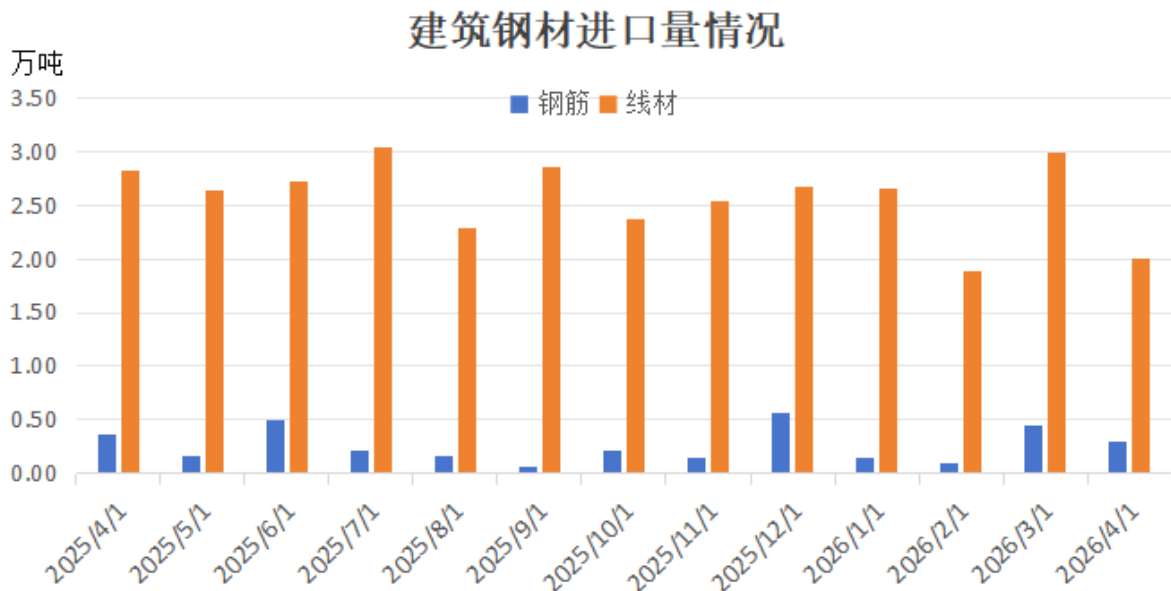
截至 5 月末，建筑钢材社会库存延续季节性降库趋势。但随着传统旺季结束，去库节奏有所放缓，加之 5 月市场价格波动较大，市场交投情绪有所转弱。与去年同期相比，当前社会库存水平依旧偏高，显示终端消化能力尚未完全匹配供给节奏，去库压力犹存。总体来看，5 月份社会库存虽延续消化节奏，但绝对量仍处相对高位，后续需持续关注需求韧性与资源到货情况的变化。

## 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 1-4 月份国内建筑钢材进口量为 10.53 万吨。其中钢筋进口量为 0.99 万吨，与上月同比增长 41.94%，线材进口量为 9.54 万吨，与上月同比增长 26.69%。2026 年 1-4 月，国内建筑钢材进口量呈现增长态势，但 4 月进口量有所回落。其中，线材仍为主要进口品种，但进口量环比回落明显。这一变化反映出在阶段性需求释放、国内生产逐步加速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有所放缓，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

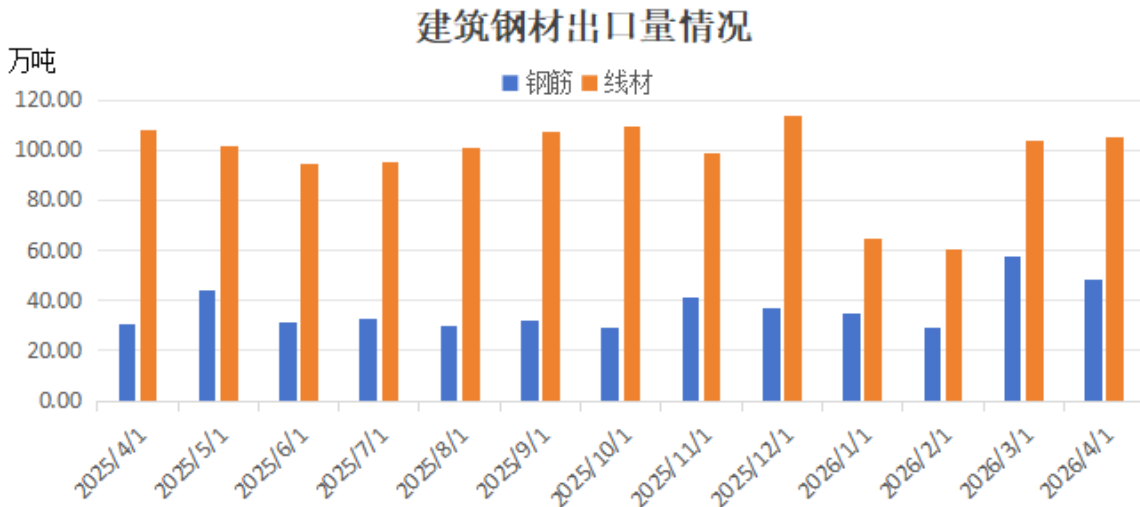


数据来源：海关总署，兰格数据中心

## 2、出口量统计及分析

据海关统计数据显示，2026 年 1-4 月份建筑钢材出口量为 503.35 万吨。其中钢筋出口量为 169.22 万吨，与上月同比增长 39.63%，线材出口量为 334.13 万吨，同比增长 45.96%。2026 年 1-4 月，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 年年 1-4 月份国内建筑钢材外贸市场延续“进出双旺”格局，整体运行韧性凸显，但品种结构与节奏分化进一步强化。出口方面仍保持高位扩张态势，规模持续放大，显示出海外市场需求韧性及国内产品的性价比优势持续巩固，对缓解国内供给压力、平衡市场供需起到了关键支撑作用。其中，线材作为传统主力品种，出口规模继续领跑；钢筋出口动能亦显著释放，环比增速大幅提升，两者共同构筑了出口增量的核心支撑。进口方面则呈现阶段性增长后小幅回落的特征，虽总量规模仍处低位，但阶段性增速提升明显。从品种来看，线材依旧占据进口主导地位，钢筋基数虽低但增长弹性持续显现，反映出在阶段性需求释放及内外价差等因素影响下，国内对部分建筑用钢的补充意愿阶段性增强，需关注其对后期市场资源结构的实际影响。总体而言，出口的强劲表现与进口的阶段性补充，共同勾勒出当前建筑钢材外贸领域外需拉动为主、内需调节为辅的运行特征。

## 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1-4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4.3%。其中，水上运输业投资增长28.4%，航空运输业投资增长27.3%，生态保护和环境治理业投资增长5.9%，电力、热力生产和供应业投资增长5.0%。

图7 基建投资（含电力）累计同比



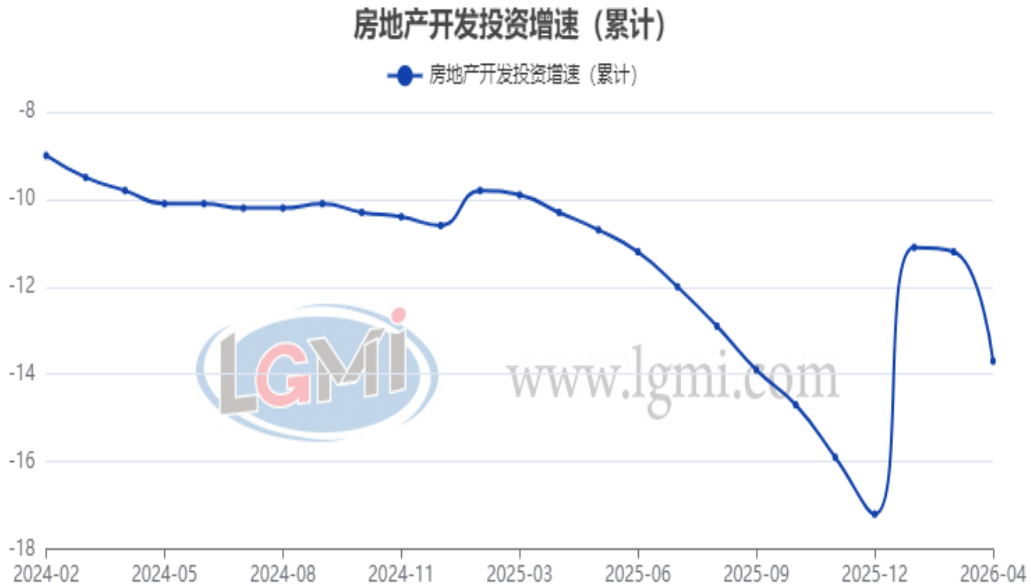
数据来源：国家统计局，兰格数据中心

2026年1-4月，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。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%。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。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。

## 2、房地产数据变化及分析

据国家统计局数据显示，2026 年 1-4 月份，全国房地产开发投资 23969 亿元，同比下降 13.7%；其中，住宅投资 18464 亿元，下降 13.1%。

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 1-4 月份，房地产开发企业房屋施工面积 545116 万平方米，同比下降 12.1%。其中，住宅施工面积 378005 万平方米，下降 12.5%。房屋新开工面积 13900 万平方米，下降 22.0%。其中，住宅新开工面积 10057 万平方米，下降 23.6%。房屋竣工面积 11886 万平方米，下降 24.0%。其中，住宅竣工面积 8473 万平方米，下降 25.8%。

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 1-4 月份，新建商品房销售面积 25258 万平方米，同比下降 10.2%，降幅比 1-3 月份收窄 0.2 个百分点；其中住宅销售面积下降 12.2%。新建商品房销售额 23000 亿元，下降 14.6%，降幅收窄 2.1 个百分点；其中住宅销售额下降 15.7%。4 月末，商品房待售面积 77801 万平方米，同比下降 0.5%。其中，待售 3 年以下面积 57903 万平方米，下降 2.6%。

1-4 月份，房地产开发企业到位资金 26697 亿元，同比下降 18.4%。其中，国内贷款 4199

亿元，下降 25.9%；自筹资金 9838 亿元，下降 10.5%；定金及预收款 7975 亿元，下降 17.6%；个人按揭贷款 3087 亿元，下降 31.7%。

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。

## 七、建筑钢材行业展望

### 1、供应趋势展望

6 月份建筑钢材供给预计仍将维持高位运行，区域分化态势延续。一方面，前期检修高炉陆续复产，长流程钢企开工率保持相对高位，铁水产量稳步提升；短流程电炉企业虽受废钢价格与电力成本制约，但生产节奏趋于平稳，整体供给弹性充足。另一方面，需密切关注粗钢产量调控政策动向与环保限产执行情况，政策端或将对供给释放形成一定约束。同时，全国资源流通更为顺畅，华东、华南等核心消费区域仍面临外来资源冲击，区域性供应过剩风险仍需警惕。整体判断，6 月建材产量或保持高位，供应端压力依旧偏强。

### 2、需求趋势展望

6 月份建筑钢材需求或将呈现稳中趋缓、韧性减弱的运行态势。从结构看，基建领域仍是需求核心支撑，专项债资金加快落地、重大项目持续推进，水利、交通、城市管网等用钢需求保持稳定释放。但南方梅雨范围扩大、降雨天气增多，将对终端施工节奏形成明显干扰，终端采购或逐步由旺季赶工转向刚需补货。资金到位情况仍是制约需求强度的关键变量，市场投机性需求依旧偏弱，整体需求释放以平稳为主，难有明显增量。预计需求呈现“整体平稳、区域偏弱”特征，对市场支撑力度较 5 月有所减弱。

### 3、价格走势及盈利水平展望

价格及盈利方面，6 月份建筑钢材价格或呈现“震荡运行、重心小幅下移”的格局，多空博弈加剧。上旬市场或延续前期走势，成本端与刚需采购对价格形成阶段性支撑；中下旬

随着淡季效应显现、需求走弱，价格上行阻力增大。成本端，原燃料价格波动加剧，对成材支撑力度有所减弱；宏观政策预期趋于平稳，市场情绪转向谨慎。制约因素更为突出：一是供应维持高位，供需格局逐步宽松；二是淡季需求转弱，终端承接能力下降；三是库存去化放缓，市场心态趋于谨慎。预计 6 月螺纹钢均价小幅波动，阶段性震荡调整特征明显，行业盈利空间随之收窄。建议商家控制库存、快进快出，以稳健操作为主。

综上所述，2026 年 6 月建筑钢材市场将进入传统淡季，供需格局逐步宽松，价格以震荡调整为主，单边行情概率较低。建议重点关注南方梅雨天气影响、钢厂生产调整、政策落地情况及库存变化节奏，合理控制经营风险。

兰格钢铁网数据