



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..... 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..... 6

 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..... 8

 1、全国 104 家钢厂库存统计及分析..... 8

 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..... 11

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 7 月全国建筑钢材市场全面进入传统深度淡季，整体运行压力持续放大。全国南北高温、南方强降雨洪涝交织，户外施工时长大幅压缩，刚需释放持续走弱；基建投资同比转负、传统土建项目收缩，房地产开发各项指标全线下滑，仅保交楼、城中村改造带来零星结构性支撑，整体用钢需求同比大幅缩水。供给端受钢厂亏损、区域限产、洪涝干扰影响环比回落，但高炉整体开工维持高位，整体供给依旧宽松；流通环节库存由分化转为同步累积，钢厂库存小幅微降、社会库存由降转增，库存同比大幅走高，去库压力达到年内阶段性高点。受宏观预期降温、原料成本松动、淡季需求疲软三重逻辑压制，7 月建筑钢材市场震荡下行，价格重心较 6 月进一步下移，年同比、月同比全线走跌。总体看，淡季利空全面兑现，市场下行约束仅来自原料底部支撑，行情持续弱势磨底，库存高企制约反弹空间。

价格方面，7 月份国内建筑钢材市场总体呈现持续震荡走弱、重心下移走势，综合均价同比、环比双双下跌。月初市场尚存政策预期炒作，价格短暂小幅企稳；中下旬海外加息预期升温、国内稳增长利好落地不及预期，市场多头情绪彻底消散，期货盘面持续走弱带动现货报价接连回调。从驱动因素看，上旬钢厂阶段性检修带来微弱供给支撑，成交仅维持刚需零星补货，难有集中采购放量；中下旬高温降雨持续压制工地开工，终端投机备货完全消失，高价资源成交基本停滞，价格下行阻力大幅减弱。供给端虽轧线产量环比收缩，但高炉铁水维持高位，市场到货量并未明显缩减，持续压制价格修复空间。同时，原燃料呈现矿弱焦稳反向走势，铁矿价格持续走弱削弱底部支撑，仅焦煤焦炭高位运行提供有限托底。在心态层面，月初贸易商尚存观望博弈心态，伴随价格持续回落，市场看空情绪蔓延，主动降库出货成为主流，价格整体震荡下探。不过，煤焦成本存在刚性约束，叠加局部钢厂主动控产，价格未出现断崖式大跌，整体维持弱势磨底格局。总体而言，7 月份建筑钢材价格在宏观预期转淡、原料支撑松动、淡季需求走弱的共同作用下重心持续下移，市场交投情绪较 6 月进一步低迷。

供给方面，7 月份建筑钢材供给呈高炉高位、轧线回落、区域分化态势。钢厂持续亏损倒逼部分区域高炉安排检修，全国检修高炉座数环比增加，叠加唐山全域限产、华南洪涝干扰轧线生产，建材周产量、轧线开工率环比同步下行。上旬洪涝、限产双重约束下供给快速收缩；中旬原料焦炭提降落地，钢厂利润小幅修复，生产意愿边际回暖，资源投放有所回升。长流程高炉开工率均值环比小幅上行，钢厂优先倾斜铁水至盈利更好的板材品种，建材分流资源相对有限；短流程电炉企业受高温用电、废钢成本偏高制约，盈利持续亏损，开工维持

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）

低位运行。整体来看，7 月建材成材供给环比收缩，但长流程粗钢释放充裕，市场流通资源压力并未实质缓解，持续压制钢价反弹高度。

库存方面，7 月份全国建筑钢材库存呈厂库微降、社库回升的同步累库格局，季节性去库趋势彻底扭转。钢厂库存小幅回落，主要依靠西南、华南钢厂主动控产、直发出货缓解积压，但华北、山东区域外销受阻，厂库局部大幅累积，整体库存同比仍大幅走高。社会库存结束连续多月季节性去库，环比明显回升，高温多雨压制终端消化，贸易商拿货意愿低迷，流通环节资源持续积压。库存绝对水平大幅高于上年同期，终端消耗能力完全无法匹配市场供给，全月去库压力显著放大。总体而言，7 月库存由分化转为同步走高，淡季库存积压风险凸显，成为压制行情修复的核心利空。

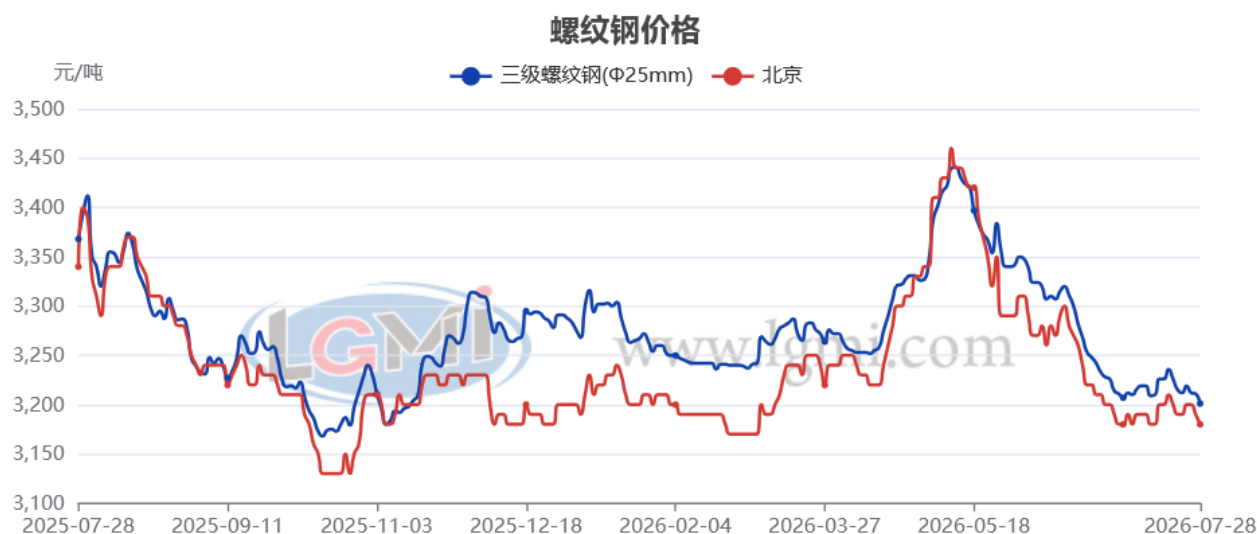
总体来看，2026 年 7 月全国建筑钢材行业淡季特征全面凸显，核心特点为：需求大幅走弱、供给边际收缩但总量宽松、库存同步累积、价格震荡下行。展望 8 月，高温酷暑仍将持续压制户外施工，终端刚需难有明显修复。建议持续关注高温环保限产落地力度、超长期特别国债实物工作量释放、钢厂排产调控及库存累积节奏。

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 7 月 28 日，全国钢材综合价格为 3489 元（吨价，下同），月同比下跌 1.0%，比去年同期下跌 4.15%。高线综合价格为 3447 元，月同比下跌 0.88%，比去年同期下跌 4.43%；螺纹钢综合价格为 3263 元，月同比下跌 1.29%，比去年同期下跌 5.08%（详见图 1）。

7 月国内建筑钢材市场在淡季需求走弱、原料成本松动与宏观预期降温三重压力下震荡下行。一方面，前期稳增长政策炒作情绪逐步消化，海外加息预期持续压制大宗商品盘面，市场对后市宏观利好预期转淡，缺乏持续做多动力；另一方面，地缘缓和带动远洋铁矿发运增加、矿价持续走弱，焦炭开启多轮提降，原料端支撑力度持续减弱，成材成本底部不断下移。不过，钢厂亏损倒逼部分高炉、轧线检修，供给边际小幅收缩形成微弱托底，在供需双向走弱的行情下，市场多空博弈加剧，整体交投持续低迷。整体看，价格重心明显下移，同比、月同比全线走跌，下行空间仅受阶段性减产约束，短期或延续弱势磨底格局。

图 1 国内螺纹钢价格走势



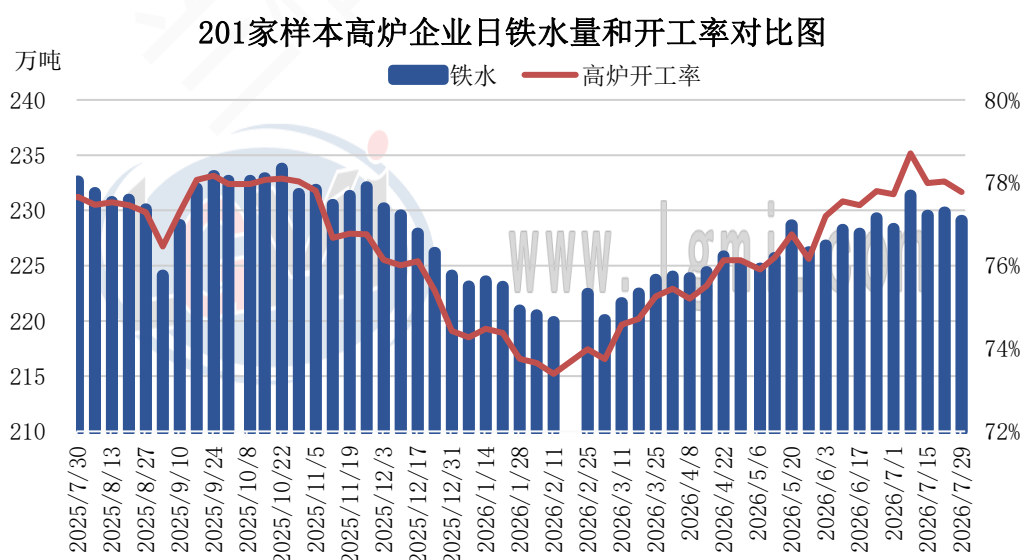
数据来源：兰格数据中心

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，7 月份全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 229.64 万吨，较 6 月份日均值增加 1.56 万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为 78.05%，环比增长 0.54 个百分点。

图 2201 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

7 月份国内高炉开工率整体维持高位运行，整体呈现先增后降的趋势。尽管唐山地区阶段性限产导致高炉检修以及休风拖累区域铁水产量，但全国多地检修高炉复产，检修增减量相互对冲，难以压制全国铁水总产量。另外高炉启停成本较高，当前钢厂亏损幅度未触发大规模停炉减产，叠加板材长单充足且盈利优于建材，钢厂优先倾斜铁水用于中厚板等高附加值品种生产。整体来看，淡季电炉开工低迷，成材供给压力集中由长流程高炉承接，多重因素共同支撑 7 月份钢厂高炉开工率温和上升。

2、各地区高炉检修情况对比及分析

截至 7 月底，全国 201 家生产企业中有 52 家钢厂共计 100 座高炉检修，较 6 月底增加 4 座；检修总容积为 101370 立方米，减少 10257 立方米。具体区域来看：东北地区 12 座高炉检修，较 6 月底增加 7 座；华北地区 32 座高炉检修，较 6 月底减少 1 座高炉检修；华东地区 30 座高炉检修，增加 1 座；华南地区 4 座高炉检修，持平；西北地区 5 座高炉检修，减少 2 座高炉检修；西南地区 12 座高炉检修，减少 1 座高炉检修；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540期)			
日期	本周检修钢厂数量	本周检修高炉座数	本周开工率
2026/7/29	52	100	77.78%
2026/7/22	50	97	78.03%
2026/7/15	53	100	77.99%
2026/7/8	50	95	78.71%
2026/7/1	55	96	77.72%
周环比	2	3	-0.25%
月环比	-3	4	0.06%

全国201家样本企业高炉开工率走势图



备注：1、兰格钢铁网每周三发布全国主要钢铁企业高炉开工率数据；
 2、自2022年7月21日起，高炉开工率样本数据由原来160家371座更换为201家650座；
 3、以上数据为周度发布，最终解释权归属兰格钢铁网；

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

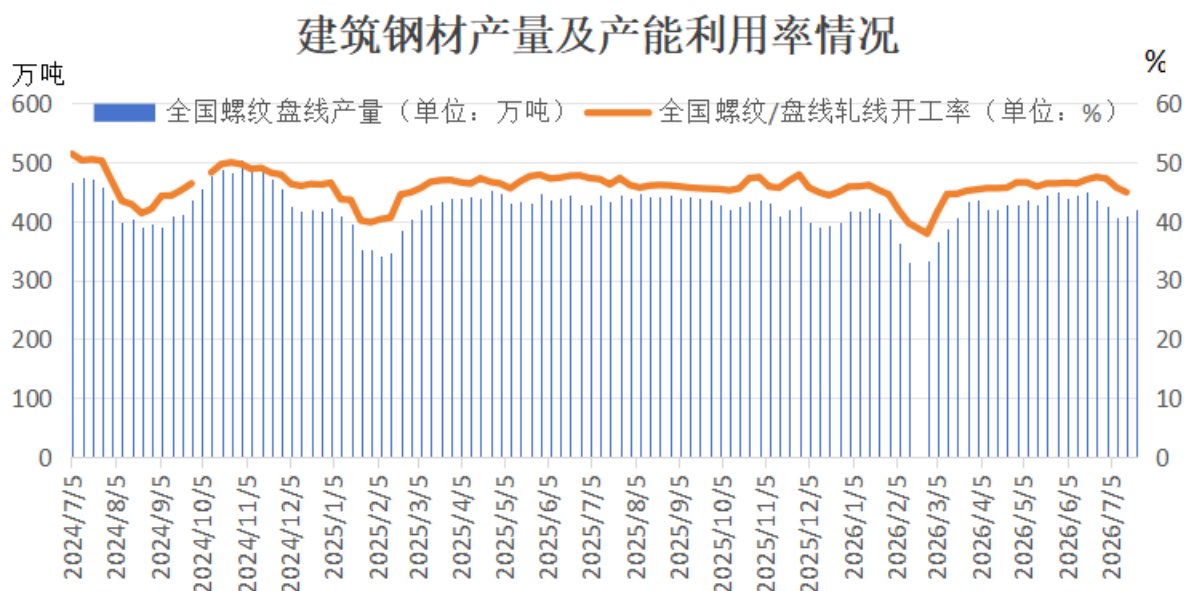
全国生产企业高炉检修区域月度对比			
区域	7 月底高炉检修座数	6 月底高炉检修座数	环比
东北地区	12	5	7
华北地区	32	33	-1
华东地区	30	29	1
华南地区	4	4	0
西北地区	5	7	-2
西南地区	12	13	-1
华中地区	5	5	0
总计	100	96	4

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 7 月底，全国 104 家建筑钢材钢厂周产量为 420.14 万吨，较上月同期减少 15.82 万吨。建筑钢材轧线开工率为 44.9%，较上月同期下降 1.49%。

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 7 月，全国建筑钢材供应端呈现回落。上旬延续 6 月产量收缩趋势小幅回落。月中降幅明显，华南区域受强降雨影响，广西地区出现洪涝灾害，加之唐山全域钢企限产，供

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）

给探底，全月轧线开工率较 6 月出现明显下降。下半月随着原料端焦煤提降，钢厂利润得到小幅修复，生产意愿有所提升。供给量虽同比缩减，但市场到货量未出现明显缩减，产能缩减速率不及库存去化，市场库存出现回升，供给端压力有所提升。

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 7 月 22 日，全国建材总库存 933.97 万吨，较上月增加 2.12%。全国建筑钢材厂内库存 413.9 万吨，较上月减少 0.06%；较上年同期上升 34.60%。本月全国建筑钢厂库存微幅下降，西南、广东地区钢厂生产调控及时，厂库下降明显；而山东、山西出现了显著增长，主要因素是钢厂外销受阻且生产未及时调整，资源滞留在钢厂，导致厂库明显累积。同时，与去年同期相比，今年厂内库存水平各省均出现明显增长，一个原因是整体去库节奏不及过往同期，另一个原因则是贸易模式采用钢厂直发的比例逐年升高，库存结构重心逐步向钢厂端转移。

表 3 钢厂库存情况

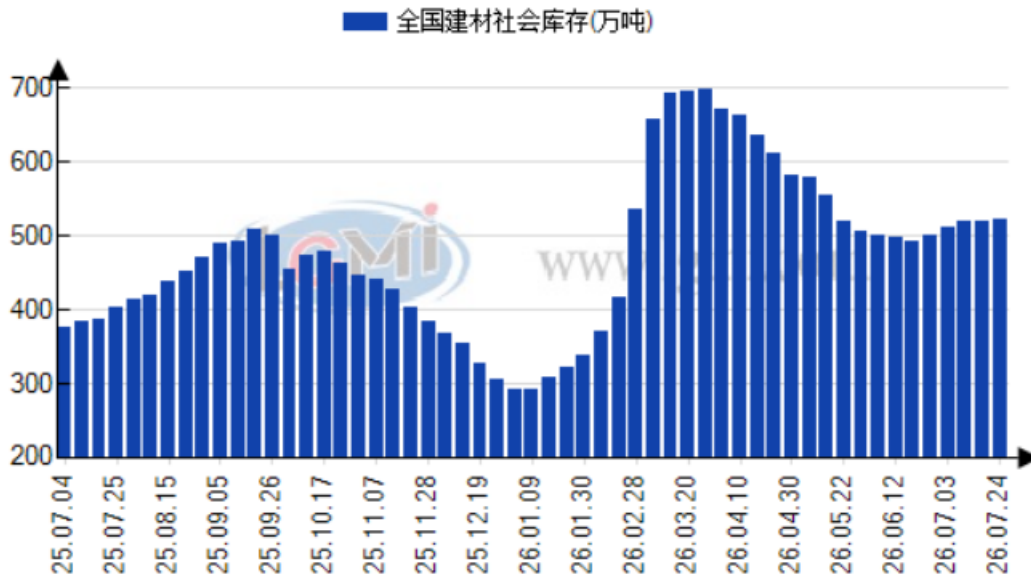
 区域 (样本数)	国内81家样本钢厂建筑钢材库存（万吨，%） 2026/7/22				
	本月库存	上月库存	月环比增减	月环比	年同比
合计（81）	413.9	414.1	-0.2	-0.06%	34.60%
河北	24.6	25.2	-0.6	-2.38%	32.26%
山西	63.7	58.0	5.7	9.83%	49.18%
山东	11.3	7.5	3.8	50.67%	68.66%
河南	8.3	7.4	0.9	12.16%	45.61%
福建	56.3	56.4	-0.1	-0.18%	21.34%
广东	36.3	39.1	-2.8	-7.16%	91.05%
华中	14.0	12.6	1.4	11.11%	27.27%
西南	119.3	135.1	-15.8	-11.70%	18.35%
西北	80.1	72.9	7.2	9.88%	41.27%

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 7 月 24 日，全国重点城市建材社会库存量 520.07 万吨，较上月增加 3.92%，较上年同期上升 29.10%。7 月份全国建筑钢材社会库存有所回升，较往年同期升幅明显。

图 4 建筑钢材社会库存情况



数据来源：兰格数据中心

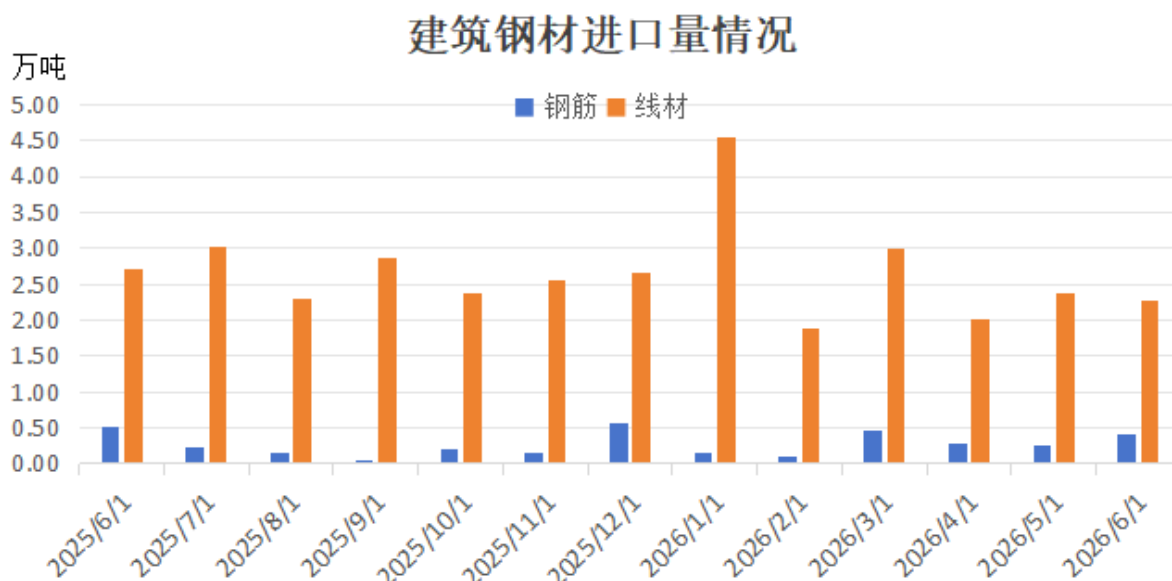
截至 7 月末，建筑钢材社会库存出现小幅回升。价格低位盘整，市场投机需求弱，叠加北方高温南方连续强降雨，整体市场需求持续走弱。加之供给水平依旧保持相对高位，尚未出现大规模减产，终端消化能力未能匹配供给节奏，社会库存压力在 7 月迎来回升。总体来看，去库节奏在 7 月迎来转折，供给不减需求走弱的局面有待扭转，后续继续关注需求是否出现季节性修复与钢厂生产是否及时调控。

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 1-6 月份国内建筑钢材进口量为 17.71 万吨。其中钢筋进口量为 1.65 万吨，与上月同比增长 33.12%，线材进口量为 16.07 万吨，与上月同比增长 16.49%。2026 年 1-6 月，国内建筑钢材进口量呈现先扬后抑态势，年初进口数据明显提升后回落震荡，保持小幅震荡运行。6 月进口量总体较 5 月出现小幅增长，线材虽仍为主要进口品种但有所缩减，而增量主要来自于钢筋的进口。国内自 3 月复工供给逐步平稳后建筑用钢的进口补充意愿回归至低位运行，进口数据主要受国内钢厂供给量影响。

图 5 建筑钢材进口量情况

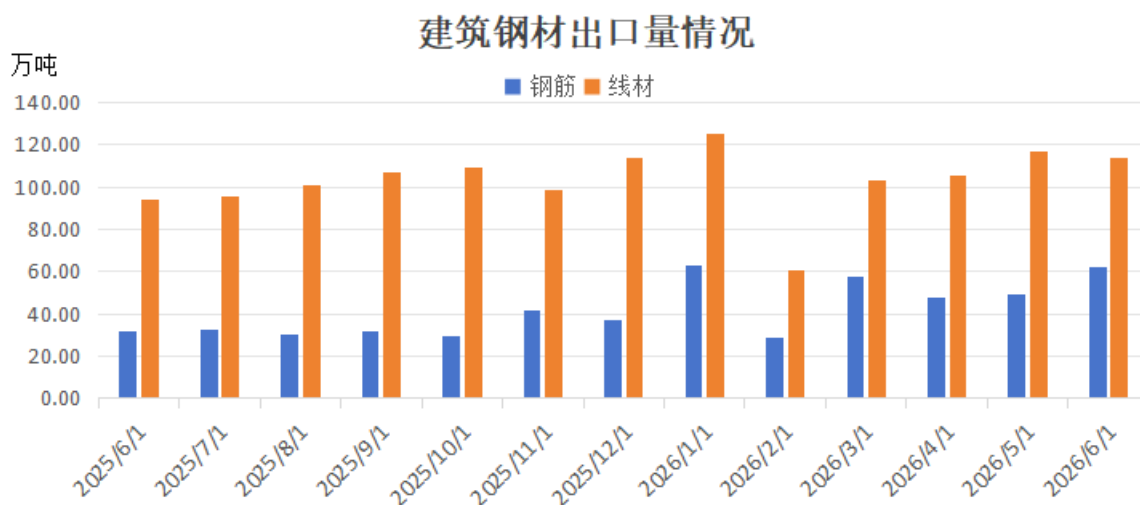


数据来源：海关总署，兰格数据中心

2、出口量统计及分析

据海关统计数据显示，2026 年 1-6 月份建筑钢材出口量为 934.53 万吨。其中钢筋出口量为 308.95 万吨，与上月比增长 20.04%，线材出口量为 625.58 万吨，同比增长 18.20%。2026 年 1-6 月，国内建筑钢材出口量保持高位。其中线材出口前期显著增长，6 月小幅回落；钢筋中期有所回落但 6 月实现了修复，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。但出口的增量未足以缓解近期淡季国内的供给压力，仍需激活内部需求、调整内部产能，结合出口辅助调节供需关系。

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 1-6 月份国内建筑钢材外贸市场呈现持续增长，结构分化格局。出口节奏自 2 月春节假期后保持增长，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辅助调节作用。其中，线材作为传统主力品种，出口规模领先于钢筋，且钢筋出口规模呈现下落趋势，线材则保持增长；但 6 月格局发生分化，当月线材出口量回落，而钢筋出口量达到高点。进口方面则呈现回落后低位震荡，延续小幅增长的走势，6 月进口量增速也出现放缓。品种也同样较此前出现分化，线材回落钢筋上涨，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，出口延续强劲和进口增速放缓均侧面反应出国内供需格局较此前发生结构性变化，供给高、需求弱的市场格局影响已从内循环传导至外循环，进出口依旧是国内供需格局调节的重要辅助手段。

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 1-6 月，全国基础设施投资同比下降 2.4%。其中，信息传输业投资增长 25.6%，水上运输业投资增长 19.8%，航空运输业投资增长 11.0%。

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 1-6 月基建投资累计同比-2.4%，较去年同期下降 11.3 个百分点，总量由正转负、动能明显走弱。行业内部呈现‘K 型极致分化’：道路运输（-7.7%）、水利管理（-9.9%）、公共设施管理（-6.2%）等传统土建类全面收缩，直接拖累螺纹钢、线材、普通钢板需求；信息传输业（+25.6%）、水上运输（+19.8%）、航空运输（+11.0%）等新型基建保持高增速，带动中厚板、管道钢、电工钢等特种钢材结构性增量。

政策资金持续向‘六张网’等新型基建倾斜，同时严控地方新增隐性债务，传统土建项目审批与资金投放持续收紧。7 月份，2026 年第三批“两重”建设项目已下达，共安排超长期特别国债资金 1935 亿元。至此，今年“两重”建设项目清单已全部下达完毕。下半年随着 8000 亿元超长期特别国债资金落地及新型政策性金融工具逐步投放，基建投资有望边际改善，但特种钢材增量规模尚不足以抵消传统长材需求收缩，基建板块难以成为钢材需求的拉动主力，全年大概率维持偏弱运行格局，仅能依靠细分赛道释放结构性行情。

2、房地产数据变化及分析

据国家统计局数据显示，2026 年 1-6 月份，全国房地产开发投资 38074 亿元，同比下降 18.0%；其中，住宅投资 29300 亿元，下降 17.8%。

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 1-6 月份，房地产开发企业房屋施工面积 554049 万平方米，同比下降 12.5%。其中，住宅施工面积 384453 万平方米，下降 12.9%。房屋新开工面积 23239 万平方米，下降 23.4%。其中，住宅新开工面积 16900 万平方米，下降 24.1%。房屋竣工面积 17221 万平方米，下降

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）

23.7%。其中，住宅竣工面积 12148 万平方米，下降 25.3%。

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 1-6 月份，新建商品房销售面积 40140 万平方米，同比下降 11.6%；其中住宅销售面积下降 12.4%。新建商品房销售额 37945 亿元，下降 13.6%；其中住宅销售额下降 13.7%。6 月末，商品房待售面积 76315 万平方米，同比下降 0.9%。其中，待售 3 年以下面积 56167 万平方米，下降 3.5%。

1-6 月份，房地产开发企业到位资金 40233 亿元，同比下降 20.2%。其中，国内贷款 5716 亿元，下降 31.7%；自筹资金 14740 亿元，下降 16.4%；定金及预收款 12442 亿元，下降 15.8%；个人按揭贷款 5137 亿元，下降 24.9%。

2026 年上半年地产开发投资、施工、新开工、竣工、销售、房企资金六大指标全线大幅下滑，新房开发景气度持续探底，住宅开发收缩是核心拖累。房企融资渠道全面收紧，预售回款、银行贷款、自筹资金同步走弱，企业拿地与新开工意愿低迷，直接导致螺纹钢、线材等建筑长材基础需求持续收缩；仅竣工交付环节形成微弱支撑，上半年地产用钢整体深度承压，行业存量收缩特征十分突出。

地产行业政策方向写入 2026 年政府工作报告，“控新增、去库存、保交楼”是长期主线，不再大规模刺激商品房新增开发，城中村改造、存量房转保障房、保交楼专项融资成为仅有的增量抓手。下半年城改项目集中落地会小幅对冲新房开发带来的用钢下滑，但商品房投资无回暖基础，地产对钢材需求的拖累幅度仅边际收窄；全年建筑长材维持弱势运行，仅城市更新、保障房释放结构性局部增量，难以扭转地产用钢下行大趋势。

七、建筑钢材行业展望

1、供应趋势展望

8 月份建筑钢材供给预计维持高位、小幅结构性收缩，区域分化特征延续。一方面，7 月新增检修高炉多数短期复产，长流程高炉开工率仍处年内偏高区间，铁水释放总量充裕；电炉企业受高温用电成本、废钢高价压制，开工持续低迷，建材产出主要依靠长流程支撑。另一方面，多地持续高温将落地阶段性环保管控，叠加钢厂持续亏损主动压减建材轧线产出，建材周产量环比或小幅回落，但粗钢整体释放充足，板材盈利优于建材，钢厂铁水分流加剧建材供给压力。全国跨区域资源流通顺畅，华北、华东外流资源持续冲击华南、西南消费市场，区域性资源过剩问题难以缓解。整体判断，8 月建材产量小幅回落，但供给宽松格局未根本改变，流通端到货压力仍存。

2、需求趋势展望

8 月份建筑钢材需求或将延续深度淡季、刚需支撑不足，整体运行偏弱。从结构看，基建新型信息、交通基建维持增量，传统水利、市政土建投资同比收缩，第三批超长期特别国债资金尚未完全形成实物工作量，短期难拉动集中用钢；房地产开发投资、新开工持续大

幅下滑，仅保交楼、城中村改造提供少量结构性用钢增量，无法对冲新房开发需求缺口。全国大范围高温酷暑叠加局部短时强降雨，户外施工效率大幅下滑，工地仅维持最低限度刚需补货，投机备货需求基本消失。下游企业资金周转偏紧，回款周期拉长制约采购力度，需求呈现“基建结构性托底、地产全面拖累、全国同步走弱”特征，对钢价支撑力度较 7 月进一步弱化。

3、价格走势及盈利水平展望

价格及盈利方面，8 月份建筑钢材价格或维持弱势震荡、重心易下难上，行业亏损面进一步扩大。上旬焦煤焦炭高位运行形成有限成本托底，叠加局部高温限产带来短期情绪提振，价格存在小幅修复机会；中下旬淡季供需矛盾持续放大，高库存压制市场反弹空间，价格再度承压走弱。成本端，铁矿持续宽松、矿价偏弱运行，成材综合成本支撑持续松动；海外加息预期反复扰动大宗商品盘面，市场整体看空心态浓厚。多重利空持续压制行情：一是高炉开工居高不下，建材供给总量宽松；二是高温天气持续压制终端施工，刚需采购持续低迷；三是社会库存、总库存同比大幅走高，累库压力难快速缓解。预计 8 月螺纹、线材现货低位反复磨底，钢厂建材业务盈利持续压缩，多数企业深陷亏损区间。建议贸易商严控库存规模，以快进快出、按需采销为主，规避大幅波动风险。

综上所述，2026 年 8 月建筑钢材市场仍处于传统深度淡季，供需宽松矛盾难以缓解，价格以弱势区间震荡为主，单边大幅上涨行情缺乏基本面支撑。建议重点跟踪高温环保限产执行力度、超长期国债项目实物工作量落地、钢厂检修排产节奏、海内外出口订单及库存变动情况，合理把控库存与资金，降低经营风险。