



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..... 15

 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 9 月全国建筑钢材进入传统“金九”施工旺季，整体运行呈现预期升温、现实边际修复的特征。高温天气逐步消退，国内工地开工环比有所回升；超长期特别国债、新增专项债进入实物工作量释放窗口期，基建内部结构性分化延续，但传统土建项目依旧受资金约束；房地产开发各项指标继续深度下行，保交楼、城中村改造带来局部支撑，但难以对冲商品房开发的用钢缺口。供给端，伴随钢价小幅修复，前期亏损停产的建材轧线陆续复产，长材产出边际回升，但高炉铁水整体依旧维持高位，铁水持续向盈利更好的板材品种倾斜；流通环节钢厂、社会库存同步去库，去库幅度较 8 月明显放大，但库存绝对值依旧高于去年同期，同比压力尚未完全解除。受旺季复工预期、矿焦成本分化与终端修复力度不足相互拉扯，9 月建筑钢材市场震荡偏强，螺纹、高线月同比实现上涨，但较去年同期涨幅有限。总体看，行情上涨主要来自季节性复工与供给收缩的滞后效应，终端实质性需求并未出现爆发式释放，价格上行空间受现实需求约束。

价格方面，9 月份国内建筑钢材市场总体呈现震荡偏强、区间运行走势，综合、高线、螺纹钢月同比均实现上涨，不过同比去年涨幅有限。月初市场受高温消退、金九旺季预期带动，盘面带动现货价格阶段性抬升；中下旬终端复工节奏不及市场前期乐观预判，期货盘面情绪有所收敛，现货进一步上行动能减弱。从驱动因素看，上旬 8 月轧线减产的低基数叠加贸易商适度补库，市场成交出现阶段性改善；中下旬虽然工地开工环比走高，但下游资金回款压力仍存，终端依旧以刚需采购为主，大规模投机备货没有出现，价格上行阻力加大。供给端，虽然建材轧线复产带来长材供给回升，但高炉开工维持高位，板材持续分流铁水，粗钢总量压力仍在，制约钢价持续大幅冲高。同时，原燃料矿、焦走势分化，铁矿石价格维持偏弱运行，双焦韧性较强，成本支撑呈现不均衡状态。在心态层面，月初贸易商对旺季行情抱有乐观预期，随着实际成交不及过高预期，市场观望情绪再度升温，高价资源成交偏弱。不过，库存集中去化叠加成本托底，钢价并未出现明显回调，整体维持震荡偏强格局。总体而言，9 月份建筑钢材价格在旺季预期升温、供给边际修复与现实需求偏弱的共同作用下重心抬升，市场交投情绪较 8 月进一步改善，但依旧没有出现实质性放量。

供给方面，9 月份建筑钢材供给呈高炉高位、轧线复产回升、品种分流的态势。钢价修复改善钢厂盈利，带动停产长材轧线陆续复产，建材轧线开工率环比上行。上旬轧线复产推进，长材排产逐步增加；中旬高炉检修座数有所增多，部分对冲轧线复产增量，高炉整体开工小幅波动，铁水依旧优先流向盈利更好的板材品种；下半月若旺季成交持续不及预期，部分钢厂控产意愿再度抬升。长流程高炉铁水释放充裕，板材长单充足持续挤压建材资源；短

流程电炉依旧受废钢、电力成本制约，开工提升空间有限。整体来看，9 月建材成材供给环比 8 月明显回升，但粗钢总量依旧偏高，市场整体资源压力并未完全出清，钢价向上空间受到粗钢总量约束。

库存方面，9 月份全国建筑钢材库存呈厂库、社库同步去库格局，去库幅度较 8 月明显放大。钢厂库存延续回落，主要源于前期轧线减产叠加钢厂主动加大直发出库力度，但区域分化明显，部分外销受阻区域厂库仍存在累积，整体库存同比仍处高位。社会库存延续 8 月去库态势，旺季工地开工提升带动终端消化改善，但贸易商依旧以按需拿货为主，主动囤货意愿不强。库存绝对水平依旧高于上年同期，终端消耗能力改善幅度有限，同比去库压力依旧存在。总体而言，9 月库存同步去库，但高库存遗留问题尚未彻底化解，旺季持续性仍有待观察。

总体来看，2026 年 9 月全国建筑钢材市场旺季预期升温、现实边际修复，核心特点为：需求环比改善但同比偏弱、轧线供给边际回升但粗钢高位、库存同步明显去库、价格震荡偏强。展望 10 月，国内仍处在传统施工旺季，但北方气温逐步转冷将对户外施工形成扰动，重点关注旺季需求的可持续性。建议持续关注北方降温后的工地开工变化、超长期特别国债实物工作量落地、钢厂排产调整以及库存去化节奏。

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 9 月 24 日，全国钢材综合价格为 3524 元（吨价，下同），月同比上涨 0.6%，比去年同期下跌 1.3%。高线综合价格为 3511 元，月同比上涨 1.6%，比去年同期上涨 0.9%；螺纹钢综合价格为 3323 元，月同比上涨 1.9%，比去年同期上涨 0.2%（详见图 1）。

9 月国内建筑钢材市场在传统旺季预期、轧线复产节奏与原料分化博弈下震荡偏强运行。一方面，高温天气消退，市场对金九施工回暖抱有较强预期，叠加 8 月长材轧线减产带来的低基数效应，贸易商适度补库带动盘面与现货价格阶段性上行；另一方面，终端实际复工节奏不及前期乐观预估，地产开发端持续承压，基建实物工作量释放偏慢，终端依旧以刚需采购为主，大规模投机备货并未出现，需求端难以支撑价格持续冲高。不过，高炉铁水维持高位，随着钢价修复，部分停产建材轧线逐步复产，长材供给边际增加对钢价形成压制；原料端铁矿石依旧偏弱运行，双焦保持相对韧性，矿焦走势继续分化，成本支撑强弱不均。在旺季预期抬升与现实需求偏弱相互拉扯下，市场多空博弈加剧，整体成交环比 8 月有所改善，但并未出现爆发式放量。整体看，综合、高线、螺纹钢月同比全部实现上涨，但同比去年涨幅有限，价格上行高度受制于终端需求兑现，短期维持区间偏强震荡格局。

图 1 国内螺纹钢价格走势



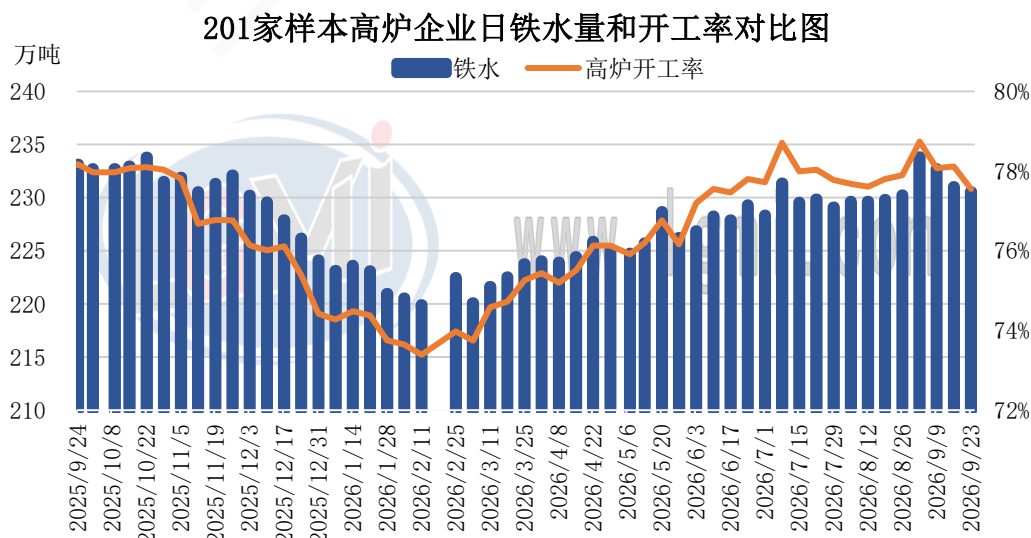
数据来源：兰格数据中心

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，9 月份全国 201 家生产企业铁水日产量均值为 232.03 万吨，较 8 月份日均值增加 2.18 万吨；按容积计算主要钢铁企业高炉开工率均值为 78.12%，环比增长 0.38 个百分点。9 月份，全国 201 家生产企业铁水日产量均值小幅提升，主要受前期检修高炉陆续复产带动。但受行业亏损压力加大及终端需求恢复不及预期等因素制约，铁水日产量整体增幅仍相对有限。虽然进入传统购销旺季，但建筑、制造业等下游终端刚需释放节奏偏缓，钢材现货出货未见明显好转，市场成交压力依旧突出。叠加原燃料价格高位运行持续挤压钢厂利润空间，9 月高炉开工率增幅有限。

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

9 月份全国 201 家钢厂高炉开工情况整体呈现前高后低走势，特别在 9 月底高炉开工率以及铁水日产量均值均较月初存在明显回落。截至 9 月底，全国 201 家生产企业中有 56 家钢厂共计 101 座高炉检修停产，较 8 月底增加 2 座；检修总容积为 104190 立方米，增加 4160 立方米。具体区域来看：东北地区 6 座高炉检修，较 8 月底减少 6 座高炉检修；华北地区 34 座高炉检修，较 8 月底增加 3 座高炉检修；华东地区 29 座高炉检修，增加 1 座检修；华南地区 3 座高炉检修，减少 1 座高炉检修；西北地区 6 座高炉检修，减少 1 座高炉检修；西南地区 15 座高炉检修，增加 3 座高炉检修；华中地区 8 座高炉检修，增加 3 座高炉检修。

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548期)			
日期	本周检修钢厂数量	本周检修高炉座数	本周开工率
2026/9/23	56	101	77.55%
2026/9/16	53	96	78.11%
2026/9/9	50	91	78.08%
2026/9/2	48	93	78.74%
2026/8/26	53	99	77.90%
周环比	3	5	-0.56%
月环比	3	2	-0.35%

全国201家样本钢企高炉开工率走势图



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571座更换为201家652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

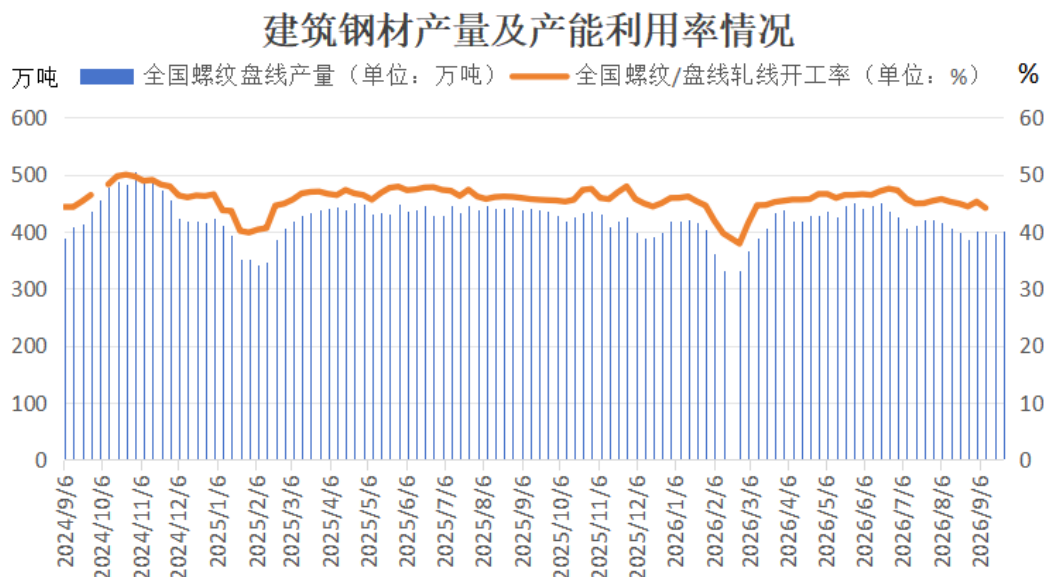
区域	9 月底高炉检修座数	8 月底高炉检修座数	环比
东北地区	6	12	-6
华北地区	34	31	3
华东地区	29	28	1
华南地区	3	4	-1
西北地区	6	7	-1
西南地区	15	12	3
华中地区	8	5	3
总计	101	99	2

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 9 月底，全国 81 家建筑钢材钢厂周产量为 399.91 万吨，较上月同期增加 13.3 万吨。建筑钢材轧线开工率为 44.12%，较上月同期下降 0.76 个百分点。

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 9 月，全国建筑钢材供应端边际回升。上旬延续 8 月轧线低开工状态，随着钢价修复，前期停产检修的长材轧线陆续复产，建材周产量持续抬升；月中受部分高炉集中检修扰动，一定程度对冲轧线复产带来的增量，轧线开工率有所波动。下半月旺季成交兑现不及

市场预期，部分钢厂长材生产意愿再度转弱；但高炉开工整体维持高位，铁水依旧更多向盈利更好的板材品种倾斜，进一步挤压建材产出增量。建材成材产量环比明显回升，但高炉铁水释放依旧充裕，粗钢总量压力仍存；轧线复产节奏快于社会库存累积速度，厂库延续 8 月以来的去化态势，社会库存同步回落，但终端需求改善幅度有限，市场整体资源供给压力尚未完全解除。

四、建筑钢材库存变化及分析

1、全国 81 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 9 月 24 日，全国建材总库存 794.75 万吨，较上月下降 11.19%。全国建筑钢材厂内库存 361.3 万吨，较上月下降 17.1%；较上年同期上升 19.01%。9 月，全国建筑钢材供给边际回升。上旬受前期利润修复带动，部分长材轧线逐步复产，长材排产有所增加；月中，高炉检修座数有所增多，一定程度对冲轧线复产增量，铁水依旧优先流向盈利更好的板材品种，建材产出增幅有限。下半月，若旺季成交持续不及预期，钢厂主动控产意愿再度抬升。整体高炉铁水总量仍处在相对高位，粗钢供给压力仍存。受益于 8 月轧线持续减产叠加 9 月钢厂直发、主动去库，厂库延续回落态势，但区域分化明显，部分外销不畅地区厂库仍有累积，厂库同比依旧显著高于去年同期。

表 3 钢厂库存情况

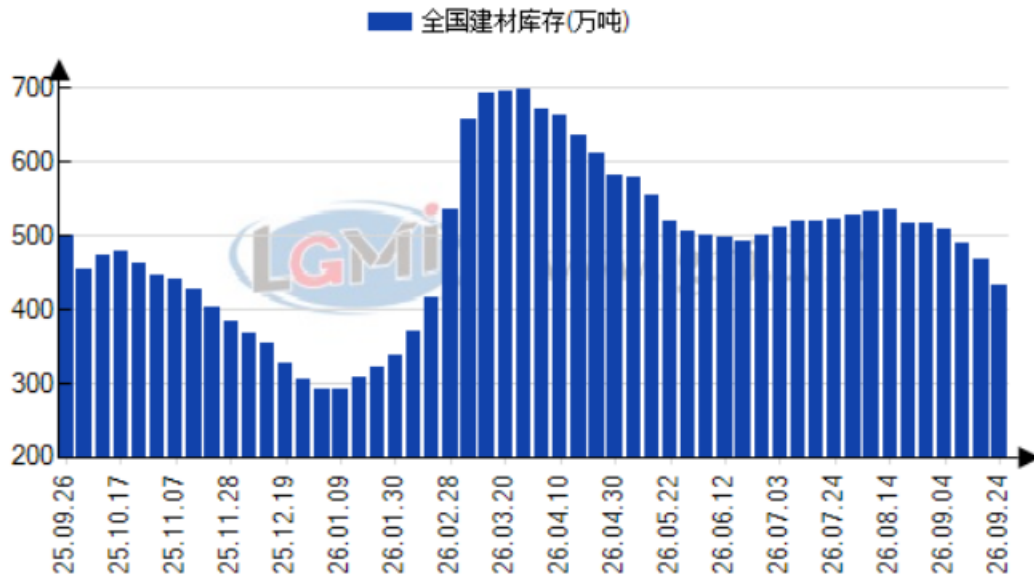
 兰格钢铁		国内81家样本钢厂建筑钢材库存（万吨，%）2026/9/22				
区域 （样本数）	本月库存		上月库存	月环比增减	月环比	年同比
合计（81）	361.3	378.4	-17.1	-4.53%	19.01%	
河北	23.9	22.8	1.1	4.82%	25.79%	
山西	55.7	60.1	-4.4	-7.32%	13.21%	
山东	7.2	6.1	1.1	18.03%	-1.37%	
河南	5.6	8.8	-3.2	-36.36%	-39.13%	
福建	45.3	52.4	-7.1	-13.55%	7.35%	
广东	42.6	40.1	2.5	6.23%	67.72%	
华中	11.4	9.5	1.9	20.00%	4.59%	
西南	103.6	103.8	-0.2	-0.19%	12.61%	
西北	66.1	74.9	-8.8	-11.75%	36.57%	
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 9 月 24 日，全国重点城市建材社会库存量

433.45 万吨，较上月减少 16.07%，较上年同期上升 13.05%。9 月份全国建筑钢材社会库存延续去库，但较往年相比去库速率明显下降。

图 4 建筑钢材社会库存情况



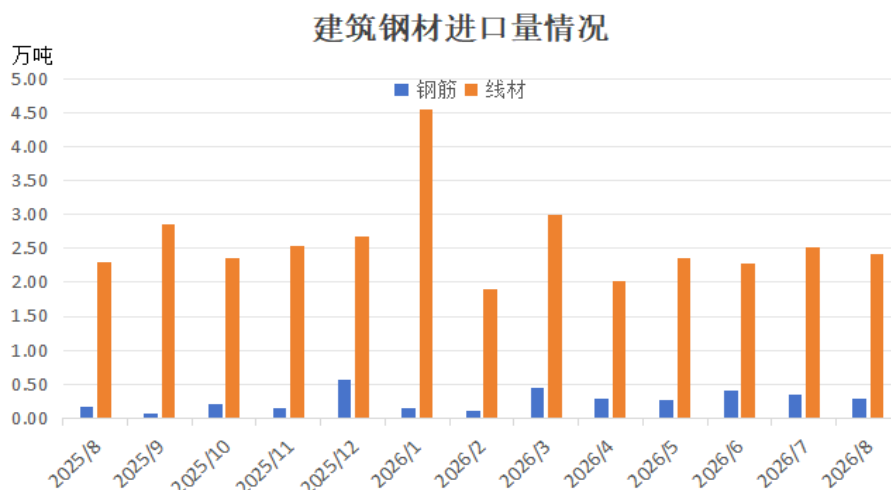
截至 9 月末，建筑钢材社会库存继续去化。受传统旺季带动，终端工地开工环比改善，贸易商按需补库，市场投机备货整体保持克制。虽然建材轧线出现复产，长材资源投放有所增加，但终端消化能力环比 8 月得到提升，社会库存延续 8 月以来的去库趋势。总体来看，9 月社会库存厂库同步去库，但库存绝对值依旧高于上年同期，旺季去库力度有待进一步观察，供需弱改善格局尚未完全扭转，后续继续关注旺季终端需求兑现程度以及钢厂排产节奏变化。

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 8 月份国内建筑钢材进口总量为 2.71 万吨，其中钢筋进口量为 0.29 万吨，环比减少 18.16%；线材进口量为 2.42 万吨，环比减少 4.10%。1-8 月份国内建筑钢材进口总量为 21.42 万吨。其中钢筋 2.30 万吨，线材 19.12 万吨。2026 年 1-8 月，国内建筑钢材进口量维持低位震荡运行。8 月进口量环比有所回落，线材依旧是主要进口品种，钢筋进口占比有所收缩。国内 8-9 月长材轧线复产力度提升，国内长材资源供给边际宽松，进口补充意愿有所降温；进口行情主要跟随国内成材供需、内外价差波动，整体进口基数依旧偏低，对国内市场难以形成明显冲击。

图 5 建筑钢材进口量情况

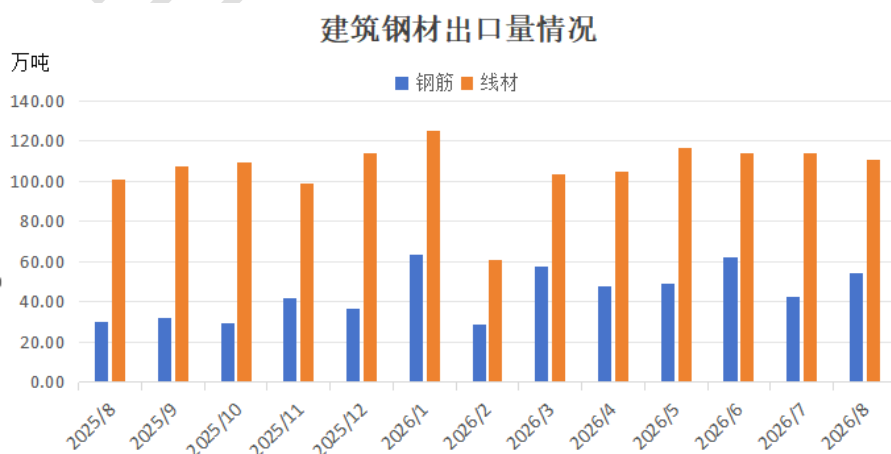


数据来源：海关总署，兰格数据中心

2、出口量统计及分析

据海关统计数据显示，2026 年 8 月份国内建筑钢材出口总量为 165.22 万吨，其中钢筋出口量为 54.60 万吨，环比增长 28.76%；线材出口量为 110.62 万吨，环比减少 2.94%。2026 年 1-8 月份建筑钢材出口总量为 1166.67 万吨，其中钢筋 377.27 万吨，线材 789.40 万吨。2026 年 1-8 月，国内建筑钢材出口整体维持高位运行。线材依旧是出口主力，8 月线材出口小幅回落，而钢筋出口环比大幅提升，海外不同品种需求出现分化，海外市场整体仍具备韧性，国内钢材性价比优势继续显现。但出口增量仅能实现资源辅助分流，仍然难以对冲国内地产下行带来的内需缺口，国内市场矛盾化解仍主要依靠内部需求修复与钢厂排产调节。

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 1-8 月份国内建筑钢材外贸市场延续总量高位、品种分化格局。出口自春节之后整体维持上行态势，海外需求韧性以及国内资源性价比优势进一步巩固，对外输出继续对国内供给压力形成辅助分流。线材依旧是出口主力品种，8 月线材出口小幅回落，钢筋出口环比大幅反弹，品种走势出现分化。进口方面维持低位震荡、有所回落的状态，线材依旧占据进口主要份额，钢筋进口占比有所收缩，内外价差以及国内局部供需松紧变化带动进口补充意愿阶段性波动。品种结构的变化，体现出国内外市场行情联动性增强。总体来看，出口维持高景气、进口有所回落，也折射出国内“供给偏松、内需偏弱”的格局向外贸端传导，进出口依旧只是国内供需平衡的辅助调节手段，难以从根本上改变国内建筑钢材市场运行大方向，后续仍需持续跟踪海外订单、内外价差变化对国内资源供给结构带来的实际影响。

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 1-8 月，全国基础设施投资同比下降 4.0%。其中，信息传输业投资增长 28.4%，航空运输业投资增长 16.7%，水上运输业投资增长 14.7%。

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

从 1-8 月全国基建投资累计同比下降 4.0%，总量投资转负，但内部分化巨大，信息传输、航空、水上运输投资保持两位数高增，传统市政、水利土建投资拖累整体读数。下半年 8000 亿元超长期特别国债项目清单全部下达，专项债全年 4.4 万亿，截至 9 月 27 日，已发行 3.38 万亿，占全部发行量的 77%，四季度将进入实物工作量集中释放窗口期，政策重点投向“两重”建设、新型基础设施、交通水利、城市管网改造、算力基础设施等方向。但地方政府债务化解压力客观存在，部分资金优先用于债务置换，项目储备不足、征地拆迁等问题，会制约传统土建项目的落地节奏，财政资金到实物工作量转化仍存在时间差，建筑业 PMI 依旧处于偏弱区间，传统基建难再现过去高增长行情。

基建用钢呈现“传统长材温和修复，新基建拉动特种板材、型钢增量”的结构性特征。随着国债、专项债资金加速落地，水利、轨道交通、城市管网项目赶工，四季度螺纹钢、H 型钢、普通中厚板需求有望环比改善，但同比难大幅走强；算力中心、航空水运、电网升级等新基建赛道拉动镀锌板、专用型钢、特种中厚板需求提升。整体看，基建能够对建筑钢材形成一定托底，但基建对钢材的贡献更多体现在结构性机会，而非总量强拉动，需要持续跟踪四季度实物工作量兑现程度。

2、房地产数据变化及分析

据国家统计局数据显示，2026 年 1-8 月份，全国房地产开发投资 47979 亿元，同比下降 19.9%；其中，住宅投资 37017 亿元，下降 19.7%。

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 1-8 月份，房地产开发企业房屋施工面积 560770 万平方米，同比下降 12.8%。其中，住宅施工面积 389347 万平方米，下降 13.2%。房屋新开工面积 29894 万平方米，下降 24.8%。其中，住宅新开工面积 21840 万平方米，下降 25.4%。房屋竣工面积 21097 万平方米，下降 23.7%。其中，住宅竣工面积 14798 万平方米，下降 25.4%。

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

1-8 月份，新建商品房销售面积 49880 万平方米，同比下降 12.1%；其中住宅销售面积下降 13.0%。新建商品房销售额 47470 亿元，下降 13.0%；其中住宅销售额下降 13.1%。8 月末，新建商品房待售面积 75349 万平方米，同比下降 1.1%。其中，待售 3 年以下面积 54819 万平方米，下降 4.2%。

1-8 月份，房地产开发企业到位资金 50893 亿元，同比下降 21.0%。其中，国内贷款 6880 亿元，下降 33.3%；自筹资金 18432 亿元，下降 20.0%；定金及预收款 16037 亿元，下降 14.8%；个人按揭贷款 6846 亿元，下降 22.4%。

2026 年 1-8 月地产开发投资、新开工、施工、竣工全部维持深度负增长，土地成交、商品房销售修复力度偏弱，房企到位资金同比下滑 21%，行业仍然处于存量调整周期。进入下半年，政策重心完全从刺激商品房新增开发转向风险化解、城中村改造、存量房以旧换新、收购存量商品房用作保障房；多地落地购房信贷优化、税费减免，但居民收入预期、房企资产负债表修复偏慢，高频数据显示 8 月 14 城商品房销售价格小幅环比改善，仅 5 城同比正增长，土地市场没有出现趋势性回暖。城中村改造专项借款、保障房相关资金持续投放，但项目从资金拨付到施工开工存在明显时滞，短期难以对冲商品房开发的大幅收缩。

地产作为螺纹钢、线材等建筑长材最大下游，下半年呈现“竣工维持刚需、新增开发持续萎缩，改造带来局部增量”格局。保交楼继续支撑一部分竣工端用钢，但新开工大幅下行决定房建用钢的下行大方向不会反转；城中村改造、老旧小区翻新、存量住宅收购改造，小幅拉动螺纹钢、管材、钢结构需求，但该部分增量仅能使地产用钢同比降幅边际收窄，无法实现转正。四季度即便施工条件好转，房企资金压力仍将制约主动拿地与新开工，下游采购以刚需、低库存运行模式为主。地产对钢材的拖累是全年主要矛盾，仅依靠存量改造做缓冲，难以扭转长材的弱势。

七、建筑钢材行业展望

1、供应趋势展望

10 月份建筑钢材供给预计呈高炉高位震荡、长材产量高位波动，区域分化特征延续。一方面，9 月钢价修复带动部分轧线复产，若 10 月钢厂利润维持尚可，建材轧线将保持较高开工水平；高炉端整体铁水维持高位，板材盈利依旧占优，铁水分流至板材的现象仍将持续；短流程电炉依旧受废钢、用电成本约束，开工大幅提升空间有限。另一方面，需要持续跟踪

秋冬季粗钢产量调控、北方秋冬季环保限产的落地执行，政策端或将对供给释放形成一定约束。同时全国跨区域资源流通顺畅，华北、华东外流资源仍会冲击南方消费市场，区域性供给过剩风险仍需警惕。整体判断，10 月建材产量维持相对高位，若环保限产落地会带来阶段性收缩，但粗钢总量压力依旧客观存在。

2、需求趋势展望

10 月份建筑钢材需求或将维持旺季水平，但边际有走弱压力，整体韧性依旧有限。从结构看，基建仍是需求主要托底力量，超长期特别国债、新增专项债加速形成实物工作量，交通、管网、水利项目赶工推进；但传统土建项目依旧受资金约束，增量集中在新型基建。房地产端保交楼持续推进，城中村改造实物工作量逐步释放，但商品房开发、新开工依旧偏弱，楼市政策向工程端传导依旧存在时滞，难以形成大规模新增用钢。随着北方气温逐步走低，北方户外施工将受到降温、霜冻扰动，工地开工环比存在回落风险；南方施工条件相对尚可。终端采购以项目刚需补货为主，下游企业资金紧张、回款偏慢仍是核心制约，市场投机备货依旧保持谨慎。预计需求呈现“北弱南稳、环比边际回落、同比偏弱”特征，对钢价支撑力度较 9 月有所减弱。

3、价格走势及盈利水平展望

价格及盈利方面，10 月份建筑钢材价格或呈现“区间震荡、上行承压”的格局，多空博弈进一步加剧。上旬仍会受旺季赶工支撑，刚需与成本对价格形成阶段性支撑；中下旬需要重点关注北方降温对施工的实际影响，若终端开工走弱，价格上行阻力将会明显加大。成本端，矿、焦维持分化运行，原料价格波动持续扰动成材成本；宏观稳增长政策预期已较多反映在盘面，市场心态跟随终端成交变化。制约行情的因素依旧突出：一是高炉铁水处于高位，轧线开工维持高位，供给端潜在压力不小；二是地产大趋势偏弱，叠加北方天气转冷，终端整体承接能力存在天花板；三是库存同比依旧高于往年同期，前期累积的库存压力尚未完全出清。预计螺纹、线材以区间震荡为主，向上突破动力不足，行业盈利修复空间有限，存在阶段性反复。建议商家不宜追涨杀跌，控制库存规模，波段操作、稳健经营。

综上所述，2026 年 10 月建筑钢材市场仍处在传统施工旺季后期，供需环比存在边际转弱风险，价格以区间震荡运行，单边大涨大跌行情缺少基本面支撑。建议重点关注北方降温霜冻对工地开工影响、秋冬季环保限产落地情况、国债及专项债实物工作量释放、库存去化进度，合理把控库存与资金，规避行情波动风险。