

2025



中華商務網

ChinaCCM.cn  
China Commodity Marketplace

# 中华商务网 2025 年大宗商品 年度分析报告系列 建筑钢材产品篇

2025 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号

传真：86-10-8572539

网址：[www.chinaccm.cn](http://www.chinaccm.cn)

# 2025 年钢铁市场形势分析 与 2026 年预测

2025 年 12 月



中華商務網  
ChinaCCM.cn  
China Commodity Marketplace

## 目 录

一、中国建筑钢材市场走势的回顾 .....	错误!未定义书签。
1.1 中国建筑钢材行业发展现状 .....	错误!未定义书签。
1.2 中国建筑钢材行业发展趋势 .....	错误!未定义书签。
二、中国建筑钢材市场行情及利润回顾 .....	错误!未定义书签。
2.1 2025 年建筑钢材市场价格走势分析 .....	错误!未定义书签。
2.2 2025 年建筑钢材市场成本分析 .....	错误!未定义书签。
2.3 2025 年建筑钢材市场利润分析 .....	错误!未定义书签。
三、中国建筑钢材市场供需格局回顾 .....	12
3.1 2025 年建筑钢材市场产能分析.....	12
3.2 2025 年建筑钢材市场进出口分析.....	13
3.3 2025 年建筑钢材市场库存分析.....	13
四、2025 年全国建筑钢材钢厂冬储政策.....	14
五、2025 年中国建筑钢材市场行情展望.....	21

# 一、中国建筑钢材市场走势的回顾

## 1.1 中国建筑钢材行业发展现状

目前我国城市化逐渐完成，建筑用钢需求减弱，进一步加剧了国内钢铁行业供需关系的紧张，吨钢利润和钢铁产能这两种因素将在市场需求的影响下，将不断波动寻求新的平衡。虽然近些年来我国钢铁行业发展迅猛，但是也产生了许多不足之处，例如特钢占比低，国内产能过剩，出口占比低，产业区域分布不合理，核心竞争力不足等问题。钢铁行业走向海外，提高产品附加值，提高自主创新能力，用创新成果生产高技术含量产品，将是未来钢铁行业发展的重要出路。同时积极推进行业的兼并重组，逐步提高行业集中度，统一协调使用先进技术，提高企业创新能力，增加产业规模化效应，也是未来钢铁行业发展方向。目前钢铁行业的环境，实际上就是在倒逼钢铁企业转型升级、技术创新、降本增效。同时可以淘汰落后产能，优化行业竞争环境，从而促进钢铁行业实现绿色高质量发展。

同时来看民营钢铁行业发展较晚，但是发展速度很快。民营企业得以高速、高效发展有很多原因，以下三个方面较为主要。首先随着国家鼓励和支持民营企业发展的政策逐渐实施，即打破了民营企业发展的政策壁垒。其次民营企业经营状况良好，产业规模逐渐扩大，即打破了企业发展的资本壁垒。再次民营企业灵活、高效、务实的用人政策，即打破了企业发展的技术壁垒。民营企业的高速发展离不开高效的管理与良好的用人制度，同时也反映了一些国有企业对人才的甄别、任用、重视方面存在不足，造成了人才的埋没与流失。如果某些国有企业还是坚持着唯资历论、唯学历论而不重视能力的话，难免会越来越丧失企业的核心竞争力。

过去一年，建筑钢材市场经历了一系列结构性调整与周期性波动，整体呈现从供需双弱向动态平衡过渡的演变轨迹。市场活跃度有所下降，终端直供需求收缩，但出口表现强劲，有效分流国内资源，对整体需求形成重要支撑。供应端呈



现显著的区域分化，区域间价差出现逆转，导致资源跨区流动效率降低，分流难度增大。

## 1.2 中国建筑钢材行业发展趋势

随着“十四五”规划圆满收官，中国钢铁行业已顺利完成从增量扩张向减量转型的阶段性跨越，正式迈入“十五五”规划开局的关键五年。据中国钢铁工业协会数据显示，“十四五”期间，国内粗钢产量从 10.65 亿吨降至 10.05 亿吨，减少 6000 万吨；粗钢表观消费量更是从 10.48 亿吨下滑至 8.93 亿吨，降幅达 1.55 亿吨。2025 年作为“十四五”收官与“十五五”谋划的衔接之年，调整趋势持续加剧，1-11 月粗钢产量同比下降 4%至 8.9 亿吨，表观消费量同比下降 6.5%至 7.7 亿吨。站在这一重要历史节点，未来五年钢铁行业将呈现十大核心发展趋势，深刻重塑产业发展新格局。

粗钢产量进一步压减，高端钢材占比进一步提升，产量控制已成为行业常态，但重心正从单纯的“控总量”转向“优结构”。“十四五”期间落后产能的退出，为高端钢材发展腾出了空间。随着新能源汽车、高端装备等产业壮大，市场对高端钢材的需求日益增长，推动企业加大研发。未来五年，在“十五五”高质量发展导向下，产量调控将与产品升级相互促进，推动行业真正从“拼规模”走向“拼技术”。钢铁企业将持续聚焦高端钢材研发，瞄准新能源、高端装备等关键领域需求补短板。随着产品结构不断优化，钢铁行业将实现从规模扩张向质量效益转型，为制造业升级和绿色发展提供更坚实的材料支撑。

综上“十五五”将是钢铁行业全面迈向高质量发展的攻坚期。十大趋势相互交织，推动行业完成从规模到质量、从高碳到低碳、从产品到生态的深层变革，最终筑牢实体经济根基。面对新机遇与新挑战，钢铁企业唯有主动拥抱变革、精准布局，方能在未来五年的产业重构中抢占先机，书写中国钢铁由大到强的新篇章。

## 二、中国建筑钢材市场行情及利润回顾

### 2.1 2025 年建筑钢材市场价格走势分析

2025 年螺纹钢价格呈现震荡下行态势，年均价预计在 3300 元/吨左右，较 2024 年有所下降，但下半年在政策托底和需求边际改善下可能出现阶段性反弹。以下从当前价格、年度走势、影响因素及未来展望展开分析。截至 2025 年 12 月下旬，螺纹钢现货价格在 3100-3300 元/吨区间波动。国家统计局数据显示，12 月中旬螺纹钢（Φ20mm, HRB400E）价格为 3169.8 元/吨，环比下降 0.7%；生意社基准价显示 12 月 25 日为 3229.34 元/吨，较月初上涨 1.61%。区域分化明显，华东、华北高价区回调至 4300 元/吨左右，西南、西北低价区企稳于 4100 元/吨附近。上半年震荡下行：受房地产投资低迷和需求疲软影响，价格持续走弱。数据显示，上半年螺纹钢均价 3359 元/吨，同比下跌 12.78%，6 月最低点触及 3196 元/吨。下半年边际改善：政策发力带动需求预期回暖，价格企稳回升。12 月价格中枢回升至 3200 元/吨以上，但全年均价较 2024 年下滑约 250 元/吨。期货市场联动：螺纹钢期货主力合约（如 RB2605）价格与现货基本同步，12 月下旬维持在 3100-3150 元/吨区间，反映市场谨慎情绪。需求端收缩：房地产新开工面积同比下降约 15%，基建投资增速放缓，仅制造业用钢需求保持增长。全年钢材消费量预计同比下降 5.4%至 8.08 亿吨。供应端调整：粗钢产量调控政策延续，1-11 月重点企业粗钢产量同比下降 2.5%，但社会库存高位运行（12 月上旬达 795 万吨），供需格局转向“边际宽松”。成本支撑减弱：铁矿石均价预计降至 95 美元/吨，焦煤价格下行，带动钢材生产成本下移。政策托底效应：专项债收购存量房、央行“白名单”扩容等政策刺激地产需求，下半年基建投资有望提速，支撑价格反弹。

图 1：2025 年上海市场螺纹钢价格走势 单位：元/吨

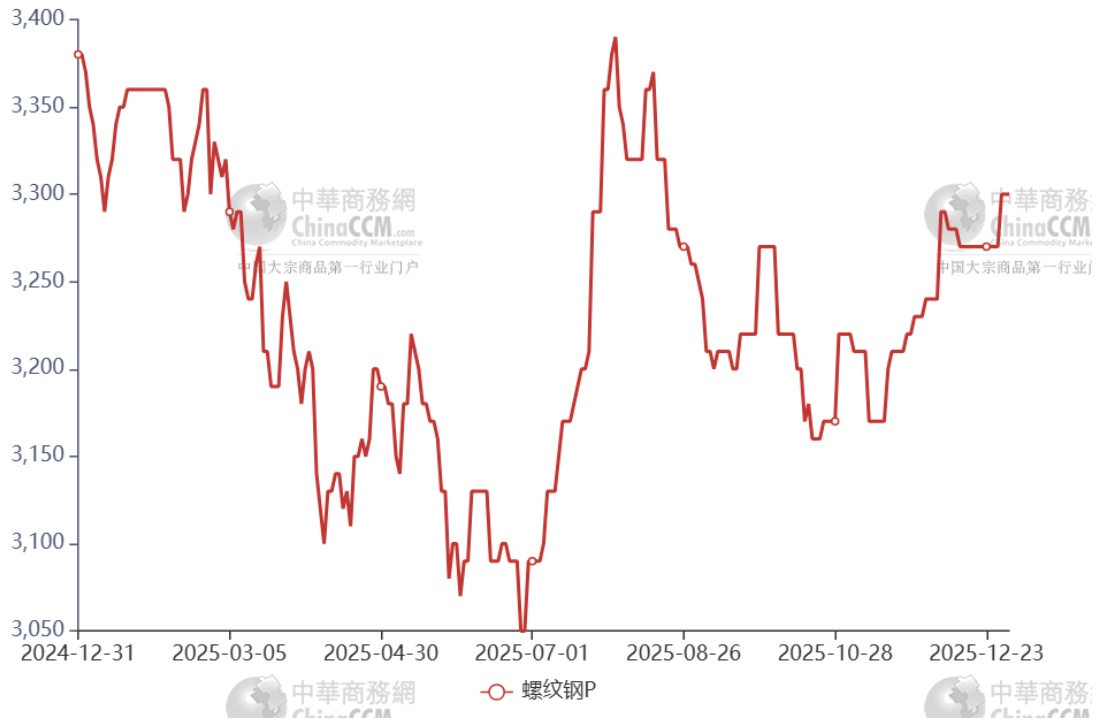


图 2：2025 年杭州市场螺纹钢价格走势 单位：元/吨



图 3：2025 年上海市场高线价格走势 单位：元/吨

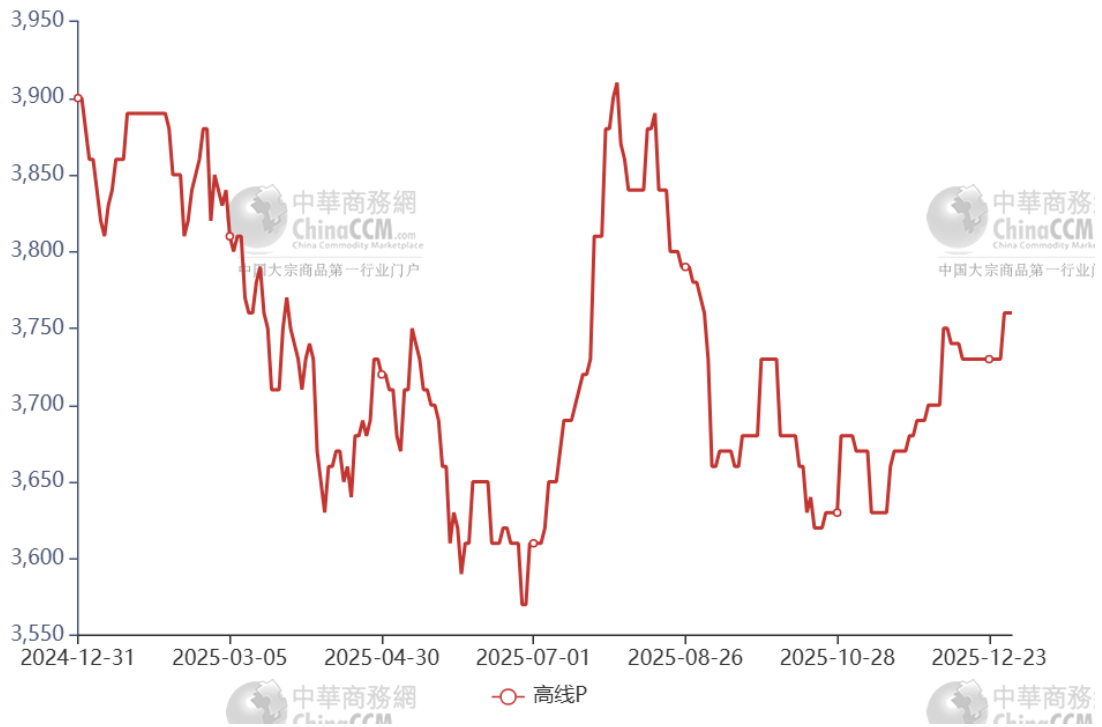


图 4：2025 年杭州市场高线价格走势 单位：元/吨



## 2.2 2025 年建筑钢材市场成本分析



2025 年建筑钢材市场的成本分析需结合全年价格走势、供需关系及原料成本变化。以下从关键维度进行阐述。原料成本显著下降是 2025 年建筑钢材成本的核心特征。钢铁原料价格同比全线走低，其中炼焦煤和焦炭跌幅领先，同比分别下降 30.53%和 28.47%；进口铁矿石、废钢等成本也明显回落，例如 1-6 月炼焦煤累计平均采购成本同比减少 483.23 元/吨，下降 27.44%，废钢同比下跌 11.58%。原料价格波动远超成材品种，成为产业链运行的核心特征，主要受蒙煤进口通关量高位、国内供应宽松及钢厂亏损减产导致需求疲软等因素影响。建筑钢材价格全年承压，同比下跌约 9.61%。价格走势呈现阶段性特征：一季度需求释放不及预期，价格持续下跌；二季度受复产预期和政策利好推动反弹；三季度后基本面回归弱势，价格再次回落。截至 2025 年 12 月，螺纹钢价格同比下跌 9.61%，主要受房地产用钢需求疲软拖累，线材跌幅相近（9.32%），而热轧板卷因供给高位和出口压力跌幅 8.94%。供需格局表现为双弱态势，产量下降但需求支撑不足。2024 年螺纹钢产量同比下降约 14%，2025 年新增产能 660 万吨，但淘汰 600 万吨，净增量压力较小；然而需求端房地产行业持续低迷，消费量同比下滑，供需双弱导致价格重心下移。成本下降对利润的修复作用有限。尽管原料成本降低，但成材价格下跌侵蚀了利润空间，钢厂盈利改善不均衡，部分企业因地域差异和库存周期仍处于亏损状态，仅在特定时段（如 4 月、9 月）出现短暂盈利窗口。区域差异和企业效率分化加剧成本影响。原料采购成本存在显著差异，例如 1-6 月炼焦煤采购成本最低与最高企业相差 394.60 元/吨，这种分化使得成本下降的红利并未均匀分布，效率较低的企业利润修复更为困难。

### 2.3 2025 年建筑钢材市场利润分析

2025 年建筑钢材（以螺纹钢为代表）市场利润整体呈现先修复后承压的态势，全年平均利润水平较 2024 年有所改善，但年末盈利空间收窄。利润水平与趋势：2025 年螺纹钢高炉生产平均利润为 120.37 元/吨，同比增加 60.27 元/吨；电弧炉平均利润为 89.26 元/吨，同比减少 46.42 元/吨。利润波动幅度小于 2024 年，高点出现在下半年，为 275.44 元/吨，低点处于年内末期。行业整体利润大幅修复，1-10 月黑色金属冶炼和压延加工业利润总额 1053.2 亿元，由 2024 年同期亏损转为盈利，但 11-12 月受成本上升和需求淡季影响，盈利空间收缩，

例如 11 月三级螺纹钢四周库存原料测算月均毛利为-59 元/吨，亏损程度较上月扩大。成本变化：成本端下降是利润修复的核心驱动，2025 年螺纹钢高炉生产成本均值 3096.5 元/吨，同比下降 444 元/吨。原因包括原料价格回落、政策引导控产及成本结构优化，但 12 月原料成本指数上升 1.0%-2.9%，导致吨钢盈利收缩。价格波动：螺纹钢绝对价格指数平均值 3334 元/吨，同比下跌 340 元/吨。全年钢价窄幅波动，波动区间收窄，与成本走势趋同，但年末价格稳中下移，叠加成本韧性，盈利承压。驱动因素：利润修复主要受成本下降、政策驱动（如反内卷措施稳定市场预期）及供需结构优化影响；而年末压力源于需求淡季、原料成本上升及品种亏损导致的检修限产。

图 5：2025 螺纹钢产量较去年同期下降 8.12%左右

年份	产量	进口	出口	期初库存	期末库存	消费
2024 年	22517.47	280.4	5.5	1005.86	658.46	22589.97
2025 年	20689.46	381.52	2.65	658.46	870	20099.05
增减	-1828.01	101.12	-2.85	-347.4	211.54	-2490.92
同比	-8.12%	36.06%	-51.82%	-34.54%	32.13%	-11.03%

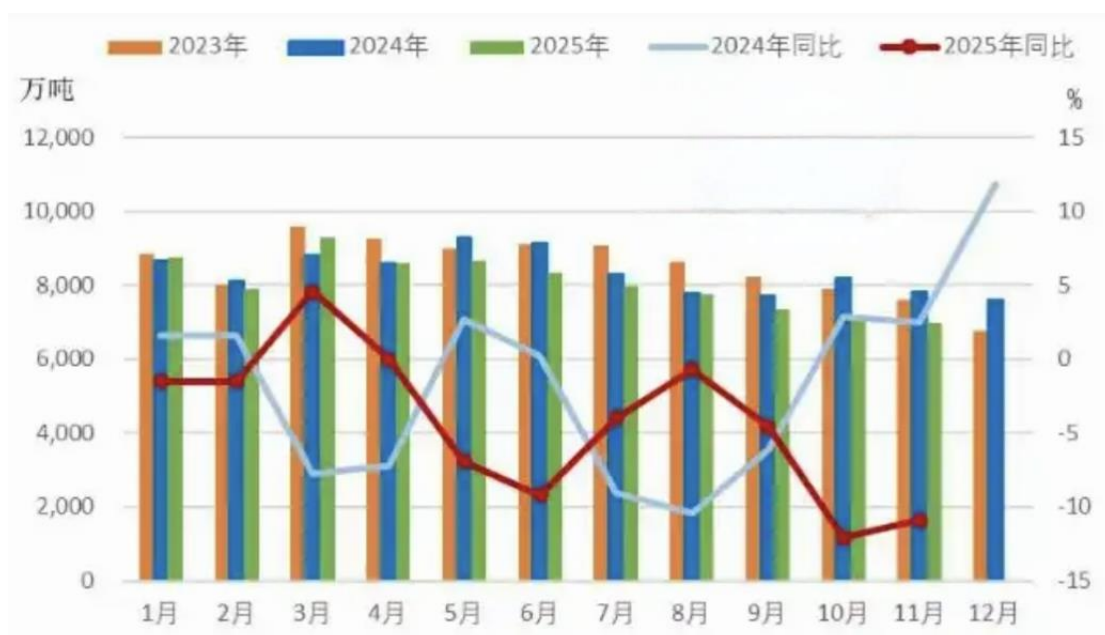
## 三、中国建筑钢材市场供需格局回顾

### 3.1 2025 年建筑钢材市场产能分析

2025 年中国建筑钢材产能受需求结构变化和政策导向影响，整体呈现稳中略降态势，产能调整重心从总量控制转向优化结构。产能与产量动态：建筑钢材产能未见显著扩张，粗钢总产能受政策约束保持稳定，但产量因需求分化出现结构性变化。2025 年前三季度全国粗钢产量 7.46 亿吨，同比下降 2.5%，表观消费量降幅更大；建筑用钢占比从 2020 年的 58%降至 2024 年的 50%，预计 2025 年继续下降，制造业用钢占比超过 50%成为主要支撑。产能分布上，河北、江苏、山东等沿海省份产量受政策引导向高端化转型，山东作为最大产钢省之一，2025

年粗钢产量 1.55 亿吨，建筑钢材产量约 950 万吨，同比下降 150 万吨，产能利用率降至 53%左右。区域差异与政策影响：产能调整呈现区域分化，沿海地区如山东、辽宁通过产能置换和重组推动向临港项目转移，但建筑钢材产能受限于房地产需求疲软而持续压减；中南地区粗钢产量降幅最大，达 7.1%。政策方面，2025 年 10 月《钢铁行业产能置换实施办法（征求意见稿）》强化结构优化，要求 2027 年起不同企业间炼铁、炼钢产能置换逐步取消，鼓励央企重组和跨区域整合，这可能进一步压缩建筑钢材等低效产能。供需平衡与市场表现：建筑钢材供需双弱，2025 年需求端房地产投资持续低迷，新开工面积同比双位数下降，新增需求未现回暖，导致建筑用钢消费预计同比减少 2%；供应端钢厂为应对需求下滑和品种效益变化，主动减产，山东市场建筑钢材产量下降 25%，库存平均降至 38.06 万吨，同比大幅下降。价格方面，建筑钢材价格低位震荡，山东螺纹钢均价 3283 元/吨，同比下降 8.75%，波动幅度收窄至 390 元/吨，反映市场韧性增强但需求疲软制约反弹空间。未来展望：2026 年建筑钢材产能预计进一步稳定，山东等省份产能调整步伐放缓，产量可能小幅下降后趋于平稳，全国粗钢产量或维持在 6800 万吨水平，建筑钢材产能利用率或在低水平波动，政策推动的行业集中度提升和沿海布局优化将继续影响产能结构。

图 6：2023-2025 年全国粗钢产量及同比（单位：万吨）





### 3.2 2025 年建筑钢材市场进出口分析

2025 年建筑钢材市场进出口呈现“出口强、进口弱”的显著特征，全年出口量预计达 1.17 亿吨，同比增长 6.7%，进口量则持续收缩至 554.1 万吨，同比下降 10.5%。具体来看总量增长：1-11 月累计出口 1.077 亿吨，同比增长 6.7%，11 月单月出口 998 万吨，环比增长 2.0%。全年总量有望刷新近十年新高。结构变化：钢坯出口激增 300.3%，钢筋、线材分别增长 82.7%和 41.7%，传统热轧板卷受反倾销税影响增长停滞。驱动因素：国内建筑钢结构过剩，企业主动出口意愿增强；成本优势显著，内外价差较大；出口策略调整，聚焦钢坯等半成品规避贸易壁垒。总量下降：1-11 月累计进口 554.1 万吨，同比下降 10.5%，11 月单月进口 49.6 万吨，环比再降 1.4%。价格波动：10 月进口均价 1594.6 美元/吨，环比小幅下跌 1.8%。出口许可证管理：2026 年将执行，钢坯及热卷买单出口或受冲击，倒逼企业调整产品结构。贸易摩擦加剧：欧盟碳边境调整机制(CBAM)等新型碳关税机制落地，对出口产品的碳足迹核算、披露与成本承担提出更严格要求。新兴市场增长：东南亚、拉美、非洲基建需求爆发，成为出口增长新动力。

### 3.3 2025 年建筑钢材市场库存分析

2025 年全国建筑钢材生产企业库存终值为 183.38 万吨，同比增加 22.43 万吨，增幅为 14.07%。2025 年尽管限产政策对于钢厂生产制约力度有限，但由于钢厂长时间处于盈亏附近及亏损状态，建筑钢材产量调节相对灵活，部分钢厂外卖钢坯、产品出口以及铁水转产等措施，有效缓解市场供应压力，建筑钢材产量持续走低，库存基本也是同步下降，和往年相比今年钢企库存并没有出现长时间累库状态，钢厂压力相对较小。对比季度数据，每年 1 季度为年内库存高峰期，2 至 4 季度为持续去库阶段。今年钢厂库存变化特征和去年有一定差别，但和 2023 年较为相似。今年 4 季度库存均值出现回升，高于 3 季度同时高于去年同期水平。今年四季度以来，市场去库缓慢，金九银十需求推迟，好在 11 月份政策叠加需求爆发，进而推动价格有所反弹，但整体去库的力度明显偏慢。由于目前市场库存处于下半年中高水平，按照时间推移，2026 年 1-2 月份厂库或将继续增加。

2025年全国建筑钢材社会库存呈现先降后升的态势。截止12月26日，全国建筑钢材社会库存数据为337.89万吨，年同比增加15.72万吨，增幅4.88%。从季度数据来看，今年社会库存虽然也是呈现递减趋势，但整体季度库存均值波动幅度要远低于2023年和2024年。对比来看，在三季度去库不畅以及国庆期间累库的作用下，四季度库存基数要显著高于去年同期水平。一方面，三季度钢厂减产情况较少，供应端维持较高水平，其次由于淡季弱消费延续，去库难度大，终端企业主动备货、积极采购的情绪下降，导致库存居高不下。从整体的库存来看，目前市场社会库存均值偏高，同时临近年末，伴随着消费逐渐转弱以及区域资源流动下，市场或将快速进入累库周期。

图7：全国钢厂建筑钢材库存情况 单位：万吨

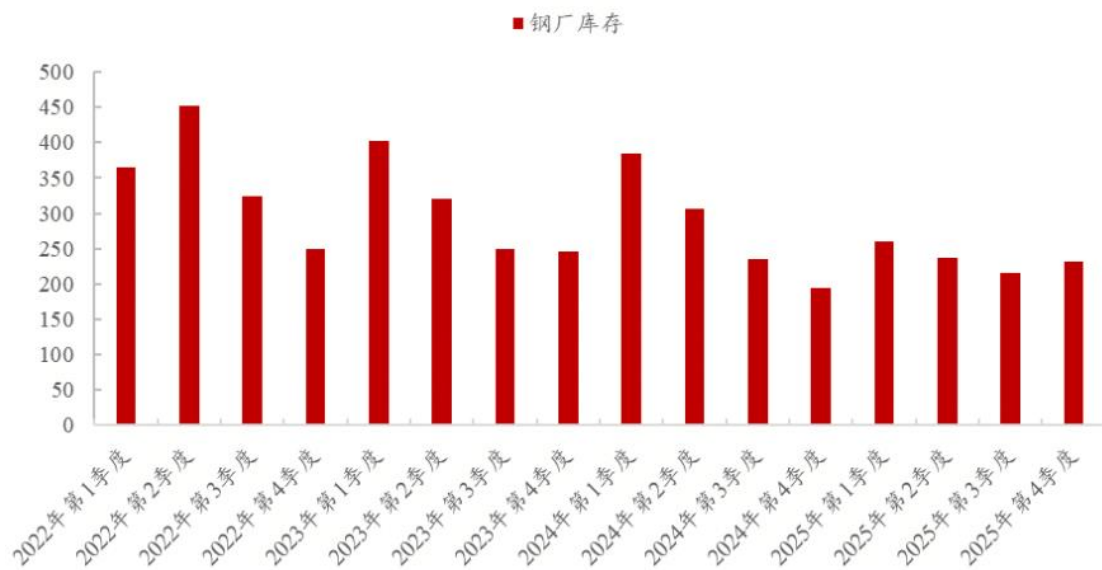
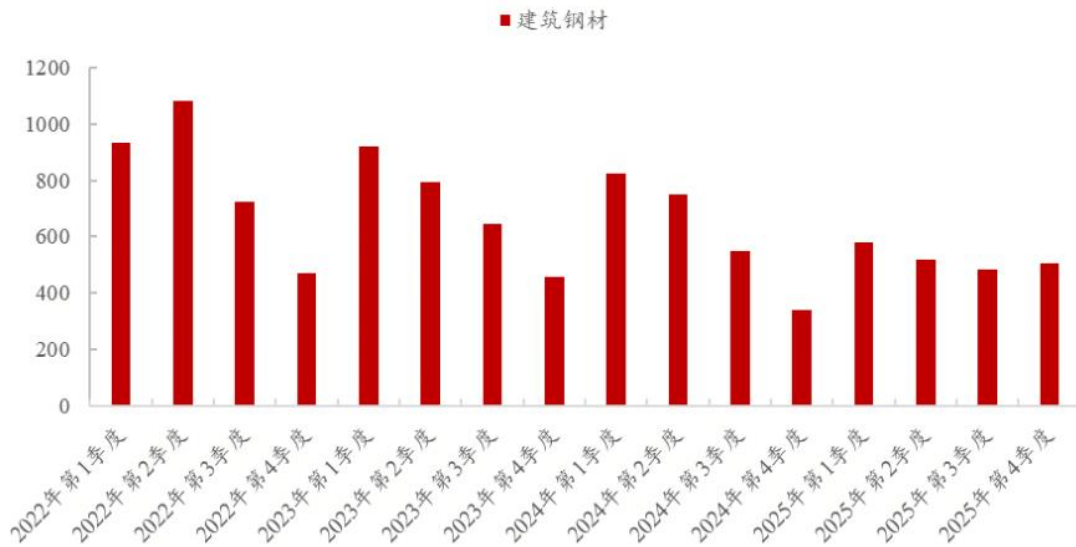


图8：全国社会仓储建筑钢材库存情况 单位：万吨



#### 四、2026 年全国建筑钢材钢厂冬储政策

全国建筑钢材钢厂冬储政策汇总				
区域	省份	钢厂代码	日期	冬储政策
东北	黑龙江	A	2025 年 12 月 2 日	贴息：结算前按月息 6.5%计息 结算政策：可点价可月均价，最迟结算时间为 5 月 31 日。
华北	内蒙古	A	2025 年 12 月 1 日	钢厂出厂价遇涨不涨，遇降则降，可随时点价（出库后也可以后点价，点价时间不可逆） 年前拉一半，年后拉一半，2026 年 3 月 31 日之前货提清，保价到 2026 年 4 月 15 日，2025 年 12 月 15 日款打齐。
东北	辽宁	A	2025 年 12 月 8 日	贴息：结算前按月息 6.5%计息； 结算政策：可点价月均价，每日结算量不超过总订单 20%，最迟结算时间 4 月 31 日。
西北	宁夏	A	2025 年 12 月 2 日	资金利息：2025 年 12 月 2 日收款计息方式为付款次日起开始计息，按 6 厘/吨/月计息并在结算开票中冲减（不足月按天计：6 厘×天数/30）； 冬储截止日期为 2026 年 3 月 31 日，此期限之后的冬储资金停止计息，视同为普通余额。

华北	内蒙古	B	2025年12月16日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 收款一次性收齐，12月20日前上齐全部货款；</li> <li>2. 冬储期12月16日-4月15日；</li> <li>3. 收款单价按直螺纹3200元/吨；</li> <li>4. 4月15日前未结算按3月16日-4月15日均价结算；</li> <li>5. 单日结算量不超过总合同量15%；</li> <li>6. 上款之日起按6厘计息，点价结算当日止息，4月15日停止计息。</li> </ol>
西北	甘肃	B	2025年12月25日	<p>基价为钢厂指导价（组距加价随钢厂调整）；保证金比例15%-20%；利息按天计息（月息7厘，以扣除保证金部分货款为基数）；提货时间1-2-3-4月可交货（按交货时间调整基价）；到期后提货止息，提一车止息一车，无法提前全款止息。</p>
西北	新疆	A	2025年12月25日	<p>基价2900元（一票到昌吉区域，其他区域按钢厂运补核算，全疆可发货）；保证金比例15%-20%；利息按天计息（月息8厘，以扣除保证金部分货款为基数）；提货时间自2026年2月1日起开始提货（提货时间变化需提前告知）；到期后提货止息，提一车止息一车，无法提前全款止息。</p>

华北	内蒙古	C	2025年12月16日	<p>钢厂冬储政策</p> <p>一. 保价模式</p> <p>1. 冬储周期:2025年12月16日-2026年4月15日。</p> <p>2. 冬储价格: 2025年12月16日钢厂挂牌价 乌海基价2940元,包头基价3010元; 我公司冬储均可双区域(乌海+包头)提货,加价执行提货地加价模式。</p> <p>3. 冬储政策可托盘,未点价结算前托盘无息;点价结算后支付利息,月息7厘不含税,按天计息,需支付10%保证金;托盘客户可解盘装货,后结算,结算即止息。</p> <p>4. 全款保价客户按照实际到款金额给予6%/月利息,所办冬储款于2026年4月15日前任选一天结算(结算日期不可逆);单日结算量合计不得高于合同总量的15%,点价后终止计息,可随时提货;如到期未提点价,随即止息,冬储货款及利息原路返还;全款装走货未结算客户,执行3月15日-4月15日钢厂挂牌价均价结算,随即止息。</p> <p>5. 为合理规避风险,所有客户均可通过上海钢银每吨2元转库费。</p> <p>二. 锁价模式一次性锁死价格。 乌海今日钢厂挂价2940. 包头今日钢厂挂价3010. 一次性锁死价2910元,包头2990元,可以双区域提货,加价执行提货地加价模式。</p>
东北	吉林	A	2025年12月26日	<p>1. 冬储周期交货日至3月31日; 2. 利息:按天计算,月息7厘,计息截止至3月31日; 3. 结算:后结算点价结算,钢厂当天指导价结算。</p>
<b>信息仅供参考,具体政策以钢厂实际发布为准</b>				



## 五、2026 年中国建筑钢材市场行情展望

展望 2026 年建筑钢材市场预计会呈现“稳中有升”的格局，价格重心小幅上移，但波动幅度可能加大。具体来看：供应端：产能净增 590 万吨，但产量预计下降至 3.12 亿吨，区域分化明显。需求端：普通钢需求趋弱，高性能钢需求增强，钢结构住宅等新领域将拉动需求。整体趋势：价格重心上移，但波动加剧，山东市场均价预计 3350 元/吨。驱动因素：成本端波动仍是关键，政策调控和需求结构转换影响显著。山东市场：基建和房地产需求降幅收窄，产量小幅下降，价差收窄后可能出现阶段性回升。“十五五”政策：将推动行业信心恢复，价格监督制度和成本标杆有助于保障合理利润。行业将进入“量稳质升”和绿色转型新阶段。年初在供应保持缩量 and 传统旺季预期及政策利好推动下，价格可能阶段性反弹；但随着供需矛盾进一步凸显，整体需求增速可能低于供应收缩幅度，反映在需求采购谨慎和库存高企上，将制约价格上涨空间，年中价格可能再次回落，时至年底继续减量供应，形成供需错配，从而对价格呈现反弹支撑。2026 年价格波动区间预计较 2025 年略有扩大，全年均价同比或涨 1.2-1.5%。上行机会来自更严格的全国性减排政策和成本支撑，下行风险则源于房地产等终端需求不及预期。