

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 特钢产品篇

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

2025 年特钢市场形势分析 与 2026 年预测

2025 年 12 月



中華商務網
ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

目录

一、中国特钢行业发展概述	
1.1 特钢应用领域及发展	4
1.2 特钢发展格局和趋势	4
二、中国特钢市场行情及利润回顾	5
2.1 2025 年特钢市场价格走势分析	5
2.2 2025 年特钢产业链各环节利润	7
2.3 2025 年优特钢产业链利润分配情况.....	7
三、中国特钢市场供需格局回顾	7
3.1 2025 年中国特钢市场产能分析	8
3.2 2025 年中国特钢市场库存分析	9
四、2025 年中国特钢行业大事件	10
五、特钢市场下游需求情况分析	14
六、2026 年中国特钢市场行情展望	14

一、中国特钢行业发展概述

2025 年特钢行业正处在“普转优、优转特、特转精”的关键转型期，新能源汽车、航空航天等高端制造领域的需求爆发，正推动行业从规模扩张转向高质量发展。需求结构性分化与库存传导不畅的多重压力下，走出了前高后低的行情。全年价格重心下移。供给端持续扩张，全年棒材产量再创新高。需求端呈现“制造业强、建筑业弱”的格局，表观消费韧性犹存但终端承接乏力，导致“厂库降、社库增”的库存背离。

1.1 特钢应用领域及发展

2025 年特钢应用领域呈现分化态势，高端需求支撑市场韧性，而普通特钢面临结构性压力。在应用领域方面，汽车工业仍是特钢最大消费领域，占比超 40%，新能源汽车对轻量化高强度钢、超高强钢及硅钢的需求推动特钢升级，但 2026 年政策调整可能放缓增长；风电行业需求稳定，对齿轮钢、结构钢等特钢需求保持增长；高端装备、能源化工等领域对耐腐蚀、高温合金等特钢需求持续释放，但普通特钢需求不及预期，行业呈现“普转优”趋势。特钢行业以“提质增效”为核心，政策与市场双重驱动结构升级，如广东省推动钢铁产业整合，支持粤北地区绿色转型，广清特钢集团通过电弧炉短流程工艺聚焦高端特钢研发，提升区域竞争力。宝钢湛江百万吨级近零碳产线贯通，氢冶金技术降碳 50%-80%；福建青拓特钢“三热一体”不锈钢生产线热试成功，节能 30%；三钢集团通过 ASME 国际认证，拓展高端产品线。柳钢与中国矿产合资建设智能混配项目，优化铁矿石供应链，降低采购成本。江苏优特钢产量增长但价格承压，普转优趋势持续；华南地区通过技术升级缓解高端钢材供需矛盾。整体上，特钢行业在政策引导、技术革新和市场需求分化推动下，加速向高端化、绿色化转型，但普通特钢供应过剩与高端产品结构性短缺并存，行业分化加剧。

1.2 特钢发展格局和趋势

2025 年特钢行业将呈现“高端化、绿色化、全球化”三大核心趋势，具体格局如下：高端制造领域：航空航天、高铁等需求持续释放，国产大飞机量产带动高温合金用量激增，单架机用特钢价值量达 500 万美元。新能源领域：风电用

高强钢需求随海上风电装机量增长，新能源汽车电机轴用特种不锈钢需求年增速超 20%。高端化：研发超纯净钢、高均质化钢等新一代特钢材料，满足航空发动机单晶叶片、深海装备超厚板等极端工况需求。绿色化：推广电炉短流程炼钢、连铸连轧技术，降低高端特钢生产成本。宝武集团通过氢基直接还原铁技术，使高端特钢碳排放降低 30%。产能扩张：2025 年优特钢市场处于产能扩张与结构转型的关键阶段，前 10 家企业产能占比预计达 65%。价格承压：中低端产能过剩与价格下行压力仍存，但高端产品占比提升，如中信特钢目标到 2030 年将高端产品占比提升至 42%。出口增长：中国特钢企业通过技术突破与产能扩张，逐步缩小与国际巨头的差距，2025 年出口量占全球比重预计提升至 18%。进口依赖：在高端产品（如航空用高温合金）领域仍依赖进口，国产替代空间广阔。2025 年我国特钢行业呈现“普转优、优转特、特转精”的发展趋势，预计 2025 年粗钢产量同比继续下降 2%至 9.86 亿吨。国家“双碳”目标推动特钢绿色升级，氢冶金、短流程炼钢技术的加速落地。

二、中国特钢市场行情及利润回顾

2.1 2025 年特钢市场价格走势分析

2025 年特钢市场价格整体呈现先抑后扬、重心下移的窄幅波动趋势，全年均价同比下降，但四季度在供应收缩支撑下有所反弹。特钢价格可分为两个阶段：上半年受需求不及预期和外部环境复杂影响，价格窄幅震荡下行；下半年“反内卷”政策推动市场情绪好转，7 月短暂反弹后因需求韧性不足继续下行，四季度钢厂减产检修导致供应和库存下降，价格震荡小幅回升。供应端持续增长，2025 年江苏优特钢产量同比增加 3.67%，主要源于传统钢厂新增产线和“普转优”产能扩张；需求端结构性分化，汽车、风电等高端领域需求良好，但普通优特材需求不足，导致整体需求增幅有限。原料铁矿石和焦炭供应宽松，成本端支撑力度减弱，对价格形成压制。

宏观政策如“适度加力、提质增效”及行业“反内卷”措施对市场情绪和短期走势产生一定影响。区域价差方面，山东、河北、江苏等主要市场价差缩窄，例如河北与山东平均价差从 2023 年的 70 元/吨收窄至 45 元/吨，反映资源互通

加强和竞争加剧；品种分化上，以45#钢为代表的优特钢利润修复明显，上半年利润最高达480元/吨，但四季度回落至30元/吨左右，价差方面45#钢与螺纹钢价差由倒挂转为正向扩大，显示其相对可产性提升。

2026年特钢价格预计承压震荡运行，供应端“普转优”趋势延续将增加普通优特材竞争，需求端汽车、风电等板块小幅增长但政策变化可能放缓需求增速，库存方面随着产能释放和资源流入，市场整体库存或小幅上升。

图 1：区域价格走势（45# 上海市场）

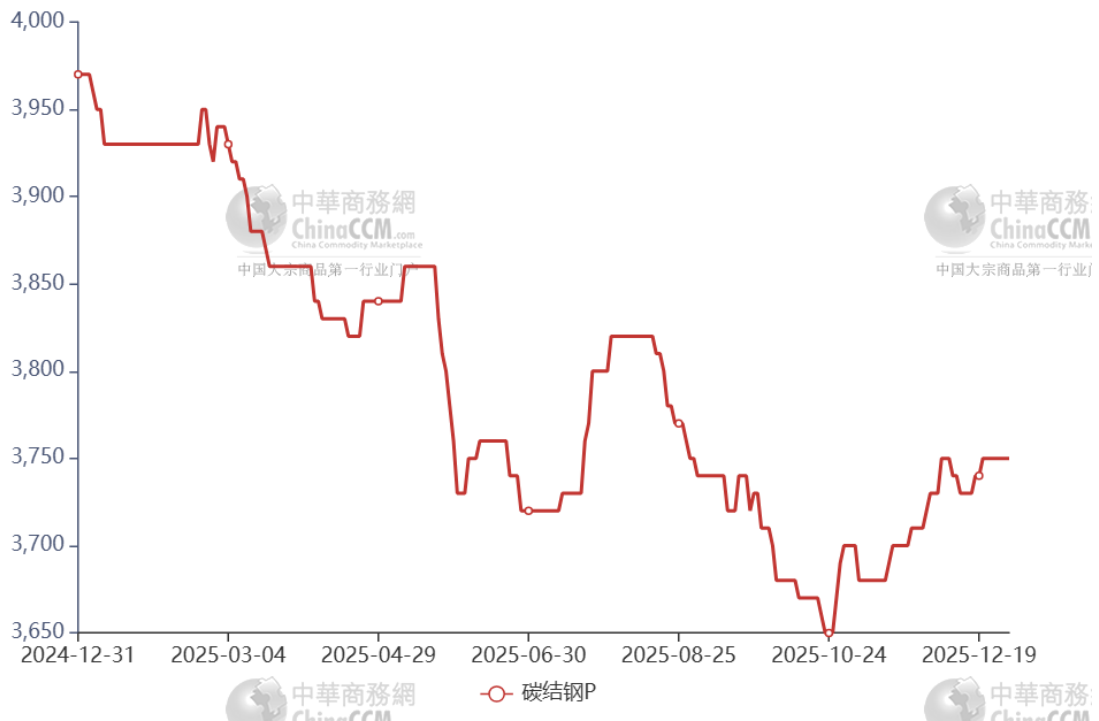
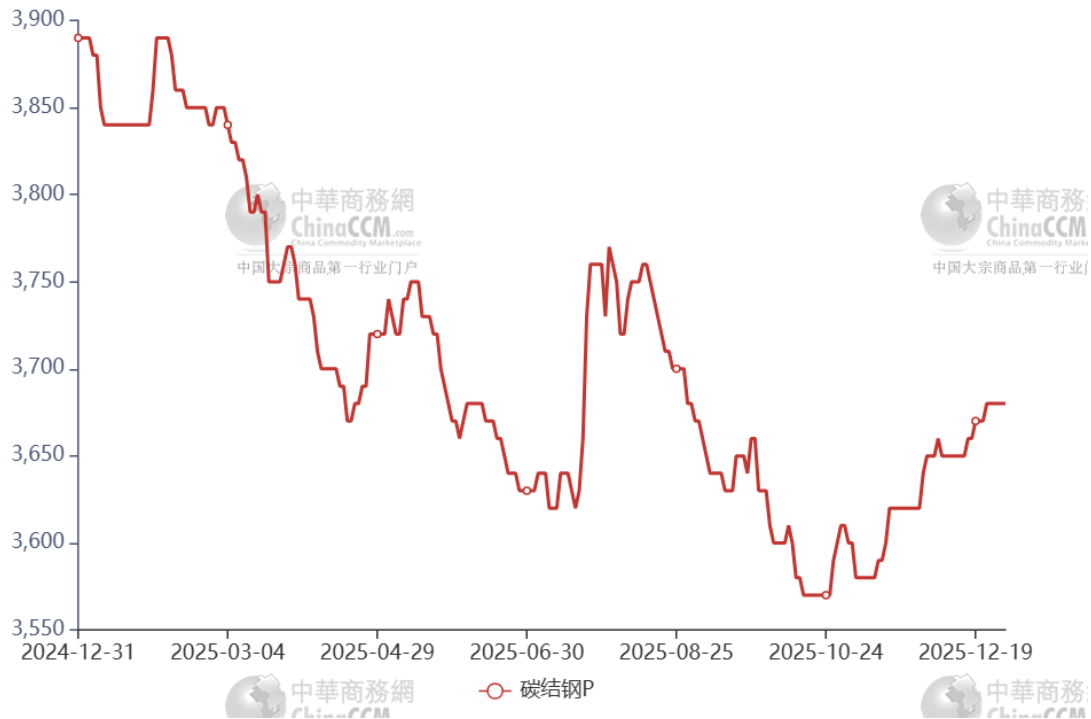


图 2：区域价格走势（45# 杭州市市场）



2.2 2025 年特钢产业链各环节利润

2025 年特钢产业链利润格局呈现分化与修复特征，上游原料成本压力与下游需求韧性共同作用，导致不同环节利润空间动态调整。整体来看，特钢品种利润在经历年初高点后有所收窄，但较 2024 年同期仍显著改善；普钢与特钢价差收敛推动特钢可产性增强，产能扩张与区域资源互通加剧竞争，利润向高附加值环节集中。原料环节利润承压：铁矿石价格高位震荡，焦炭提降节奏偏慢，导致特钢生产成本居高不下，原料端利润空间被压缩，成本压力对产业链中下游形成传导。特钢品种利润修复但分化：以 45#钢为代表的特钢品种利润在 2025 年呈现先扩张后收窄态势，6 月前后利润高点达 480 元/吨，11 月低点降至 30 元/吨，整体处于窄幅震荡；与普钢对比，45#钢与螺纹钢价差由负转正，热卷价差优势减弱，反映特钢相对可产性提升，但利润绝对值受成本支撑有限。特钢企业盈利表现分化：行业龙头中信特钢 2025 年三季度营收 812.06 亿元，净利润 44.93 亿元，毛利率 14.72%，高于行业平均，受益于高附加值产品结构及智能化降本；区域性企业方大特钢第三季度净利润同比增长 1368.10%，主要通过精细化管理、差异化产品策略（如弹簧扁钢、新能源材料）控制成本并捕捉高需求领域机会。区域流通环节利润受价差收敛影响：山东、河北、江苏等区域价差缩窄（如河北

与山东价差从 2023 年 70 元/吨收窄至 45 元/吨)，资源互通加强但运费成本（如山东-江浙运费 120-200 元/吨）侵蚀流通利润，跨区域竞争加剧导致局部利润空间收窄。产业链整体利润向高附加值环节集中：在“普转优”趋势下，优特钢产能增长近 1500 万吨，但产能过剩风险与成本压力并存，利润修复依赖下游需求韧性（如新能源、重卡领域），未来利润格局将取决于产能优化、区域协同及高附加值产品拓展能力。

2.3 2025 年优特钢产业链利润分配情况

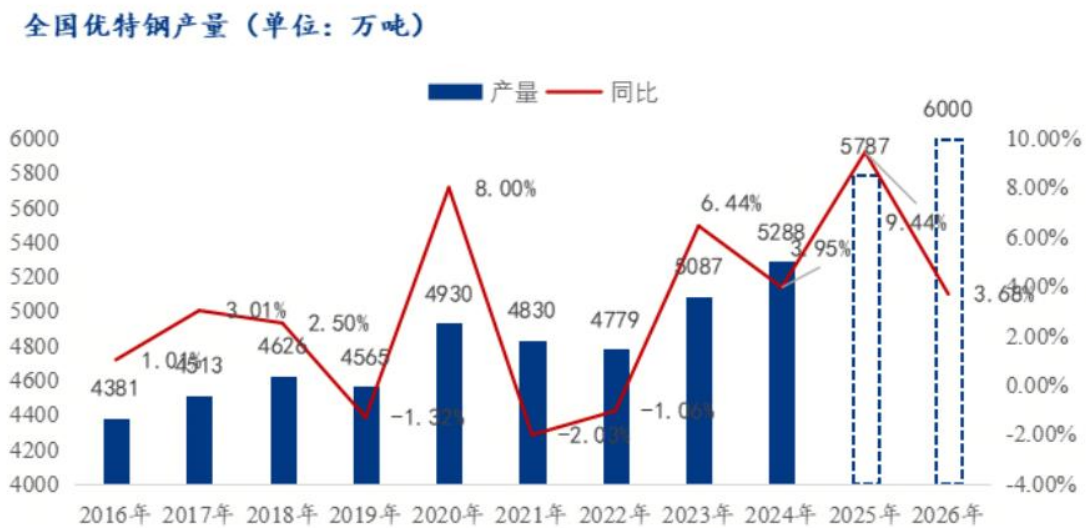
2025 年，中国优特钢产业链的利润分配格局经历了显著重构，核心特征表现为区域价差收敛、品种利润分化及产业链上下游成本压力传导。以下从关键维度分析。区域利润格局方面，优特钢主流区域价差持续缩窄，反映资源配置效率提升和跨区域竞争加剧。以 45#钢为例，2025 年山东、河北、江苏等地价差明显收窄，河北与山东平均价差从 2023 年的 70 元/吨降至 45 元/吨，江苏与山东价差从 199 元/吨收窄至 181 元/吨，主要因新增产能（如河北、江苏资源）通过代理商或仓储网络冲击本地市场，运费成本（山东-河北 80-120 元/吨）部分抵消价差，削弱了区域利润壁垒。品种利润分化方面，优钢与普钢的利润差持续扩大，驱动“普转优”产能扩张。45#钢与螺纹钢价差从 2024 年 279 元/吨扩大至 2025 年 349 元/吨，45#钢利润在 2025 年 6 月达 480 元/吨高点，11 月低点为 30 元/吨，整体呈先扩后缩态势；同期螺纹钢利润波动剧烈（-117 元/吨至 124 元/吨），而 45#钢利润修复显著，价差高于轧制费用（250-300 元/吨），表明优钢可产性增强。需求端，工业材（如汽车、风电）需求支撑优钢韧性，汽车产销同比增速连续 5 个月超 10%，风电装机同比增长 21.3%，但中低端产品供应过剩加剧竞争，导致小规格棒材利润承压。产业链成本压力方面，原料端成本支撑较强，挤压中游利润空间。铁矿石价格高位震荡，焦炭提降节奏偏慢，导致成本压力传导至钢厂，尽管 45#钢利润在 2025 年 11 月触底，但原料成本支撑使利润未出现系统性恶化，未来成本释放可能进一步修复优钢利润。企业盈利集中度方面，利润高度集中于头部企业，行业分化加剧。2025 年 1-9 月，黑色金属冶炼行业利润总额由亏转盈（973.4 亿元），但前十家钢企占样本企业盈利总额的 98%，这些企业多为特钢或综合性钢厂，具备品种优势；建筑材钢厂可能常态化亏损，普通制造

用材钢厂阶段性亏损，而中高端制造用材钢厂维持小幅盈利，反映产业链利润向高附加值环节集中。

三、中国特钢市场供需格局回顾

3.1 2025 年中国特钢市场产能分析

图 3：2016-2025 年优特钢产量（单位：万吨）



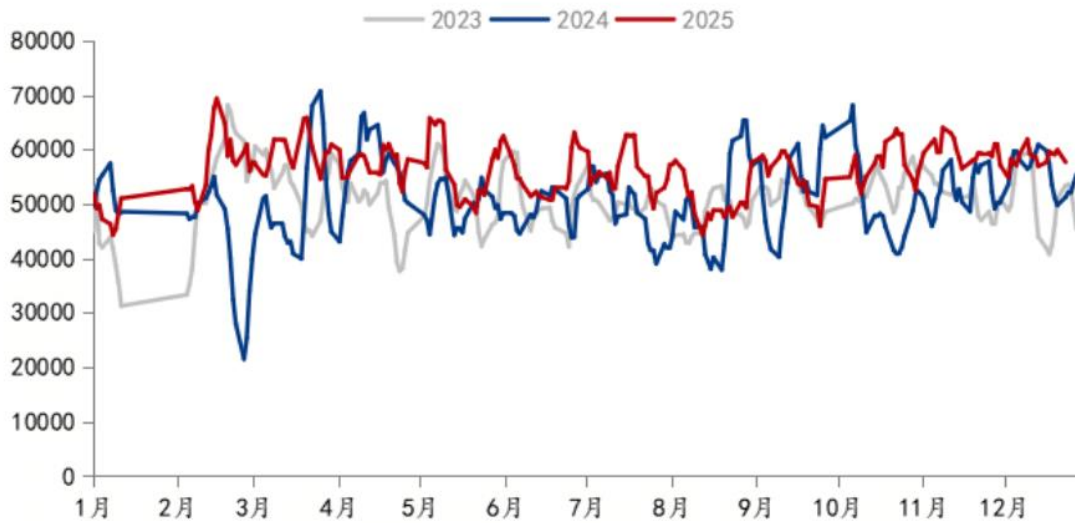
2025 年中国特钢行业延续了“十四五”期间的稳健发展态势，优特钢粗钢产量预计达到 7974 万吨，较 2021 年增长 20.9%，增速虽较前几年有所放缓，但体现了行业从规模扩张向质量提升的转型。这一增长主要得益于供给侧结构性改革的深化，企业通过淘汰低效产能、聚焦高端产品，推动产能结构向高附加值领域倾斜。核心特钢品种如轴承钢、齿轮钢和工具钢的产量呈现差异化趋势。轴承钢产量在 2025 年预计为 488 万吨，较 2021 年增长 10.2%，增速放缓反映头部企业主动调整产品结构，减少低端产能；齿轮钢和工具钢则保持较高增速，分别增长 55.1%和 47.5%，凸显下游高端制造业（如风电、新能源汽车）的强劲需求。特钢行业正经历从“规模扩张”到“价值升级”的深刻变革，高端产品如航空航天用高温合金、新能源汽车驱动电机用无取向硅钢等需求激增，推动企业加大研发投入，优化冶炼工艺和热处理技术，以突破高端市场的“卡脖子”难题。产能

布局呈现区域专业化特征，例如长三角地区形成汽车特钢产业集群，整合炼钢、锻造到精加工的全流程产能，提升产品一致性和交付效率；中小企业则聚焦细分领域（如模具钢、弹簧钢），通过差异化竞争避免同质化内卷。

2025年特钢市场面临产能扩张与需求分化的双重挑战。一方面，“普转优”（普通钢转优特钢）战略导致中低端产能集中释放，加剧市场竞争；另一方面，高端产品仍依赖进口，国内企业需在精密铸造、表面处理等关键技术环节缩小与国际差距。下游应用领域扩展至新能源、半导体等高端产业，但传统机械制造需求相对疲软。例如，风电领域特钢消耗占比达26.5%，轴承钢和齿轮钢为核心需求品种，而建筑钢材需求萎缩倒逼钢厂优化排产，减少低效资源投放。环保政策趋严推动特钢企业向绿色生产转型，通过节能减排技术降低能耗；同时，智能化设备应用（如AI优化冶炼参数）提升生产效率，助力行业在减量化发展中实现稳中有增。尽管高端市场仍被国外企业垄断，但国内企业通过技术创新逐步实现关键材料国产化（如IV型储氢瓶用奥氏体不锈钢），未来需进一步强化产业链协同，提升全球竞争力。

2025年中国特钢市场产能呈现“总量增长、结构优化”的特征，高端化、绿色化和智能化成为转型核心。然而，供需结构性矛盾和技术壁垒仍是主要挑战，未来需通过持续创新和产业链整合，推动行业向高质量发展迈进。

图 4：2023-2025 全国优特钢成交量 5 日均值走势图（单位：吨）



3.2 2025 年中国特钢市场库存分析

中国特钢市场库存情况可从供需动态、区域差异及政策影响等角度进行分析。特钢库存整体呈现结构性分化，受供需失衡和政策因素主导。2025 年 12 月，特钢需求端因钢厂亏损和冬季检修增加而同环比回落，但供给端保持相对稳定，导致库存累积压力显现；例如，电解铜、电解铝等有色金属库存持续累库，国内电解铜现货库存在 12 月末增至 27.14 万吨，较月初增加 4.71 万吨，反映下游需求疲软形成的负反馈，特钢作为工业原材料，其库存变化与制造业景气度紧密相关，2025 年 12 月中国制造业 PMI 回升至扩张区间，但特钢细分领域如不锈钢需求相对稳定，三元材料需求回落，库存去化速度有限区域库存差异显著，北方受政策限产影响库存下降，南方因冬储策略库存上升。北方地区在 2025 年 12 月至 2026 年 1 月期间因重污染天气应急响应启动停限产措施，如河北、山东等地钢厂减产导致铁水产量减少，钢材供应收缩，库存压力缓解；同时，北方短流程钢厂采购废钢积极，唐山地区废钢价格在 2026 年元旦后拉涨 20-30 元/吨，反映供给收缩对库存的抑制作用。南方地区则因沙钢等龙头企业引领的冬储策略，在低价时期提前囤货，华东、华南区域特钢库存维持较高水平，南北价差扩大，资源向北方流动，原材料库存高位叠加需求疲软，特钢价格承压。铁矿石全球发运量在 2025 年 12 月创历史新高，中国进口量同比增量超 1000 万吨，供应宽松导致原料成本下行压力，间接影响特钢企业补库意愿；同时，碳酸锂等新能源相关金属库存回升，但特钢直接库存数据公开有限，需结合钢材社会库存推断，2026

年1月初螺纹钢、热卷等普钢库存去化缓慢，特钢作为高附加值品种，库存消化依赖下游制造业复苏，当前需求仍处弱复苏阶段政策与市场预期对库存趋势有潜在调节作用。工信部等八部门发布的《有色金属行业稳增长工作方案(2025—2026年)》强调以能耗和环保为约束，特钢行业产能增速预计受控，这可能抑制长期库存扩张。

图 5：2023-2025 年全国钢厂走势图（单位：万吨）



四、2025 年中国特钢行业大事件

1 月

西部地区新增鼓励类产业：钢铁行业

《西部地区鼓励类产业目录（2025 年本）》2024 年 10 月 12 日审议通过后，经国务院同意，现予公布，自 2025 年 1 月 1 日起施行。西部地区新增鼓励类产业：钢铁行业。

34 个钢铁项目获批河北省 2025 年重点建设项目

1 月 2 日，河北省发展改革委印发河北省 2025 年省重点建设项目名单，项目共计 703 项，总投资 1.5 万亿元，新开工项目 349 项，续建项目 259 项，建成投产项目 95 项。其中，34 个钢铁项目获批。

钢铁产品碳足迹标识认证将在河北唐山市等地开展试点

1月7日，市场监管总局、生态环境部、国家发展改革委、工业和信息化部公布产品碳足迹标识认证试点名单，要求试点所在地依据试点工作方案精心组织开展试点工作，为产品碳足迹标识认证在全国范围推广应用积累经验。钢铁产品碳足迹标识认证将在河北唐山市、邯郸市、山西忻州市、辽宁营口市、鞍山市、丹东市、抚顺市、上海宝山区、湖南湘潭市、株洲市开展试点。

“两新”政策加力扩大支持范围涉废钢铁、废有色金属等

1月8日，国务院新闻办举行国务院政策例行吹风会，围绕大规模设备更新和消费品以旧换新”（以下简称“两新”）政策取得的成效，介绍加力扩围实施“两新”政策有关情况。2024年“两新”工作效果明显，激发了消费活力，拉动投资，支撑了绿色转型。2025年将加力扩大支持范围，推动大规模设备更新，资金扩容，金融协同，支持废钢铁、废有色金属等高水平回收循环利用项目建设，加快提升回收循环利用水平。

2月

《钢铁行业规范条件（2025年版）》实施

2月8日，工信部发布《钢铁行业规范条件（2025年修订）》，对钢铁行业的绿色低碳转型和高质量发展进行修订。修改内容包括：新增“引领性规范企业”评价体系，钢铁行业环保要求，约束能耗。

特朗普宣布对所有国家钢铝进口加征关税政策

2月10日，特朗普宣布对所有国家钢铝进口加征25%关税，并明确表示“没有例外和豁免”，行政命令显示，新税率将于3月12日生效。这一政策引发了全球贸易格局的剧烈震荡。

3月

国家发展改革委发布报告：2025年将持续实施粗钢产量调控

3月14日，国家发展改革委发布《关于2024年国民经济和社会发展计划执行情况与2025年国民经济和社会发展计划草案的报告》，大力发展循环经济，

出台加快建构废弃物循环利用体系意见，分类推进废弃物循环利用。明确提出：2025 年将持续实施粗钢产量调控，推动钢铁产业减量重组。

全国碳排放权交易市场覆盖钢铁、水泥、铝冶炼行业

3 月 20 日，生态环境部印发《全国碳排放权交易市场覆盖钢铁、水泥、铝冶炼行业工作方案》的通知，拟通过“激励先进、约束落后”加快出清落后产能，推动行业从“高碳依赖”向“低碳竞争力”转变。

方案提出，分两个阶段做好钢铁、水泥、铝冶炼行业纳入全国碳排放权交易市场相关工作，实现积极稳妥有序扩大全国碳排放权交易市场覆盖范围（以下简称扩围）。

4 月

辽宁省发布《钢铁工业大气污染物排放标准》

4 月 1 日，辽宁省生态环境厅、辽宁省市场监督管理局发布《钢铁工业大气污染物排放标准》，自 2025 年 10 月 1 日起实施。该标准为高质量推进辽宁省钢铁行业超低排放改造，规定了钢铁工业大气污染物排放控制要求、监测和监督管理要求，适用于钢铁企业或生产设施的大气污染物排放管理。对组织排放提出了明确的控制要求和排放限值，确保行业整体环保水平提升，引导向高质量、低污染方向发展。

河北出台《河北省钢铁行业转型金融工作指引（2025 年版）》

4 月 21 日，人民银行河北省分行牵头，会同河北省委金融办、省发展和改革委员会、省工业和信息化厅、省生态环境厅、河北金融监督管理局、河北证监局等六部门对《河北省钢铁行业转型金融工作指引（2023—2024 年版）》进行修订，形成《河北省钢铁行业转型金融工作指引（2025 年版）》。主要从四方面进行了优化改进：拓展了支持范围；优化了业务开展流程；调整了转型金融支持经济活动目录；细化了工作要求。

5月

宁夏发布《自治区促进铁合金行业高质量发展实施方案》

5月15日，宁夏发布《自治区促进铁合金行业高质量发展实施方案》（以下简称“方案”）。方案提出总体发展目标，发展重点是做优做专硅锰、硅铁等普通合金，做精做细硅钙、硅基钡系等特种合金，全力打造绿电+优质清洁载能铁合金产业集群，推动铁合金行业绿色低碳高质量发展。主要任务是铁合金行业高端化、智能化、绿色化、规范化、集聚化发展，并积极采取措施。

6月

《再生钢铁原料》国家标准正式实施

6月1日，国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会批准发布《再生钢铁原料》(GB/T39733-2024)国家标准正式实施。在技术维度实现三大突破：定义体系与国际接轨，避免贸易纠纷；新增<2mm的报废家电等原料，完整覆盖HMS1/2、HMS301等国际通行料型；优化关键指标，创新性提出差异化要求，既防范了高铜废钢对冶炼工艺的冲击，又为含铜合金废钢预留了准入空间。

美国对华钢铝关税翻倍，大幅上调至50%

6月3日，美国总统特朗普签署行政令，宣布将进口钢铁、铝及其衍生制品的关税税率从25%大幅上调至50%，新规于美东时间6月4日正式生效。全球多数国家受到波折，英国维持不变，成为唯一享受豁免的主要钢铁出口国。该政策直接影响中国对美钢材转口贸易，预计年出口量将再压缩15%~20%。

六部门规范再生钢铁原料等的进口管理

6月9日，生态环境部、海关总署、国家发展改革委、工信部、商务部、国家市场监督管理总局等六个部门发布了《关于规范锂离子电池用再生黑粉原料、再生钢铁原料进口管理有关事项的公告》，公告明确中国不再限制废钢混料进口。

中钢协发文：维护行业利益抵制“内卷式”竞争

6月9日，中国钢铁工业协会发布文章《维护产业链整体利益共同抵制“内卷式”竞争》。指出行业利益高于企业利益、企业利益源于行业利益，加快由“量本位”向“价本位”转变，强化产业链上下游协同治理；倡议以科技创新推动产业链健康可持续发展，以实际行动维护公平有序的市场秩序。

工信部发布绿色低碳标准化实施方案，规范再生钢铁原料流通利用

6月26日，工信部印发《关于深入推进工业和信息化绿色低碳标准化工作的实施方案》，提出要聚焦钢铁、石化化工、有色金属等重点行业制定无废园区、无废企业建设指南标准。重点是制定新的再生资源标准，规范再生钢铁原料流通与利用；加强固废协同处理，从赤泥中提炼铁，制备材料；加快制定钢铁零部件旧件检测、无损探伤、表面修复等再制造标准，支持装备循环利用。

7月

2025年可再生能源消纳新规：钢铁等行业绿电消费纳入监测

7月11日，国家发展改革委办公厅及国家能源局综合司下达《关于2025年可再生能源电力消纳责任权重及有关事项的通知》，提出：在电解铝行业基础上，2025年增设钢铁、水泥、多晶硅行业和国家枢纽节点新建数据中心绿色电力消费比例；对钢铁、水泥、多晶硅和国家枢纽节点新建数据中心绿色电力消费比例完成情况只监测不考核。

中钢协成都研讨“十五五”规划：有序发展短流程电炉炼钢

7月15日，中国钢铁工业协会在成都组织召开钢铁工业规划部长会，与会代表围绕《钢铁工业“十五五”发展规划研究》报告，为进一步做好规划编制工作提出意见建议。内容包括：坚持严控增量与畅通退出，防范钢铁行业产能过剩风险持续加剧，着力破除“内卷式”竞争；有序推进短流程电炉炼钢发展，着力破除废钢资源短缺、经济性差等发展瓶颈，争取财税政策支持，促进废钢资源回收体系建设等部分。

钢铁行业节能减排大会召开，探讨绿色低碳高质量发展之路

7月26日，“2025（第十六届）钢铁行业节能减排大会”在北京成功召开，共同探讨钢铁行业绿色低碳高质量发展之路。此次大会以“深化减污降碳协同厚植绿色发展底色”为主题，强调2025年是超低排放改造的收官年。截至7月，全国约80%的粗钢产能已完成或正在进行超低排放改造。

三大钢企联合发布声明反对钼铁价格炒作

7月31日，太钢集团、中信泰富特钢及青拓集团采取联合行动，发布声明宣布暂停采购钼铁。三大钢企在声明中严厉批评了市场投机炒作行为，并警示称，原料价格的异常飙升已造成高端含钼不锈钢及特钢的成本严重倒挂，危及国家高端制造装备供应链的稳定与安全。

8月

河北启动绿电直连申报，钢铁等行业获优先支持

8月4日，河北省发展改革委下达《关于组织开展绿电直连项目申报工作》的通知，要求有序推进绿电直连工作。文件指出，申报要求会优先支持三类项目：优先支持算力、钢铁、水泥、化工、制氢、锂离子电池制造、生物医药等重点行业企业申报。

中方对加拿大部分钢铁产品进口限制措施提起诉讼

8月15日，中国在世界贸易组织（WTO）就加拿大部分钢铁产品进口限制措施提起诉讼。加拿大实施的钢铁关税配额及对含中国成分产品的额外关税具有歧视性，违反了世贸规则，损害了中方合法权益，并扰乱了全球产业链。中方敦促加方纠正其做法。

上海印发AI发展实施方案，钢铁行业打造智能作业单位

8月19日，上海市经济和信息化委员会、上海市发展和改革委员会、上海市国有资产监督管理委员会印发《上海市加快推动“AI+制造”发展的实施方案》，其中提出，聚焦集成电路、电子信息、汽车、高端装备、船舶海工、航空航天、先进材料、钢铁、时尚消费品、医药制造等行业，推动企业创新应用人工智能技

术，打造细分领域行业模型，发展面向特定场景的专用小模型，构建多层次工业模型体系，提升大模型和小模型的协同效率，加快在工业场景中落地应用；推动钢铁、船舶等行业打造人机协同智能制造作业单元，实现复杂工序无人化。制定工业场景人形机器人安全性可靠性检验检测方法，推动产品“持证上岗”。

9月

工信部发布数字化转型新指引，钢铁等14个行业获“场景图谱”

9月14日，工业和信息化部办公厅下达印发《场景化、图谱化推进重点行业数字化转型的参考指引（2025版）》的通知，附件中给出钢铁、石化、工程机械、新能源汽车、机器人、医疗装备、家电、制糖、白酒、美妆日化、锂电池、印制板（PCB）、智能移动终端、民爆等14个行业场景图谱2025版，后续也将继续支持行业相关主体根据技术演进和产业发展对场景图谱进行动态更新。

五部门联合印发钢铁行业稳增长方案，明确：“稳增长、防内卷”

9月22日，工业和信息化部、自然资源部、生态环境部、商务部、市场监管总局联合下达印发《钢铁行业稳增长工作方案（2025—2026年）》的通知，提出2025—2026年，钢铁行业增加值年均增长4%左右。该方案以“稳增长、防内卷”为核心，为中国钢铁行业的结构性调整与高质量发展指明实施路径。

10月

节能降碳新规出台，钢铁等七大行业获得中央支持

10月14日，国家发展改革委下达印发《节能降碳中央预算内投资专项管理办法》的通知，其中提到：支持电力、钢铁、有色、建材、石化、化工、机械等重点行业节能降碳改造。

《钢铁行业产能置换实施办法》向全社会征求意见

10月24日，为加快钢铁行业转型升级和高质量发展，工业和信息化部修订并发布了《钢铁行业产能置换实施办法（征求意见稿）》，向社会公开征求意见。此次修订的核心是进一步收紧产能置换政策，规定各省炼铁、炼钢产能置换比例

原则上均不低于 1.5:1，并严禁在重点区域新增钢铁产能总量。意见反馈的截止日期为 2025 年 11 月 23 日。

《河南省钢铁产业提质升级行动计划》印发

10 月 30 日，河南省人民政府印发《河南省钢铁产业提质升级行动计划》，要求：到 2025 年底，全省钢铁行业能效基准水平以下产能完成技术改造或淘汰退出，企业超低排放改造基本完成；到 2027 年，低效产能基本出清，企业盈利能力明显提升，优特钢产量占比提升至 50%左右。产业布局围绕安阳、周口 2 个重点基地做优做强，做精做专济源、平顶山、信阳、南阳、商丘、许昌 6 个特色基地，形成“两重点六特色”格局。

云南召开钢铁反内卷研讨会，明确：“反内卷是全行业共同责任”

10 月 31 日，云南省钢铁反内卷研讨会在昆明召开，此次会议聚集了武昆股份、玉昆、仙福、呈钢、德钢、凤钢等省内主要钢铁企业及从事以建筑钢材为主的经销商代表，凝聚“反内卷是全行业共同责任”的共识，承诺在资源投放、渠道管理上“协同共治”。

11 月

中钢协与宁德时代签署战略合作协议，共推钢铁行业节能降碳

11 月 19 日，中国钢铁工业协会与宁德时代签署战略合作协议。双方将在钢铁行业新能源应用、储能解决方案等方面合作，以推动行业节能降碳。

我国首个焦炉煤气 100%转化项目落地，可直接产出清洁能源

11 月 24 日，我国首个焦炉煤气 100%转化项目在辽宁凌源落地。钢铁厂的焦炉煤气得以直接转化为清洁能源，为钢铁行业绿色低碳发展开辟新的路径。

12 月

工业废水处理国际标准提案成功立项，助力产业绿色转型

12月1日，据悉，我国提出的《工业废水处理和再生工艺的毒性削减导则》（ISO 25809）国际标准提案成功立项。该国际标准将聚焦石油化工、钢铁冶金和金属加工等行业的工业废水，提出水质综合毒性评价指标及方法、废水毒性削减工艺等技术要求，对推动企业优化水处理工艺和研发低毒环保技术，提升水资源循环效率，助力产业绿色转型将发挥积极的指导作用。该标准将由我国牵头，加拿大、法国、尼日利亚、葡萄牙、新加坡等国专家共同参与制定。

部分钢铁产品出口再施管理，新规 2026 年元旦起执行

12月9日，商务部海关总署联合发布公告，将部分钢铁产品纳入《出口许可证管理货物目录》，企业出口需凭出口合同及产品质量检验合格证明申领出口许可证。此项规定自 2026 年 1 月 1 日起执行。

钢铁行业已由“增量发展”阶段进入“减量优化”阶段

12月19日，中国钢铁工业协会在上海组织召开 2025 年钢铁下游协会及相关钢铁企业座谈会，分析钢铁下游行业 2025 年运行特点及钢材消费情况，研判 2026 年发展趋势。钢协副秘书长石洪卫指出，钢铁行业已经由“增量发展”阶段进入“减量优化”阶段，下游行业的需求变化深刻影响着钢铁行业运行，当前形势下对需求总量和结构的分析判断尤为重要。

我国首条百万吨级近零碳钢铁产线在湛江全线贯通

12月23日，据悉，我国首条百万吨级近零碳钢铁产线在湛江全线贯通，这标志着我国钢铁行业在绿色低碳发展领域取得重大突破。这条产线采用氢冶金电熔炼工艺技术路径，取代了传统的焦炭，可降碳 50%~80%，颠覆了传统钢铁高耗能高污染的冶炼工艺。

五、特钢市场下游需求情况分析

2025 年特殊钢特钢市场下游需求整体呈现显著的结构分化，制造业升级与出口需求成为主要支撑，而建筑用钢领域则持续受房地产投资收缩拖累。这种分化特征在不同下游行业中表现突出，具体可从消费量变化、区域市场动态及驱

动因素等方面进行分析。制造业需求强劲，出口与高端领域表现突出，2025年板材类钢材消费增长主要由制造业驱动，其中热轧板卷消费量同比增长1.16%，冷轧板卷增长1.51%，中厚板增幅达4.92%，这主要得益于汽车、新能源、机械等行业的升级需求以及钢材出口市场的发力；例如，冷轧板卷和中厚板的下游需求韧性较强，支撑了消费增长。同时，特钢作为高端制造业的关键材料，在新能源设备、高端装备等领域的应用扩大，进一步强化了制造业需求的支撑作用。建筑业需求疲软，房地产拖累明显，建筑用钢消费持续低迷，螺纹钢消费量同比下降5.4%，线材下降7.42%，这与房地产投资收缩直接相关，新开工和施工面积不足导致用钢需求不足；上海地区建筑钢材日均成交量同比下降9.79%，库存压力主要集中在螺纹钢等品种，反映出建筑领域需求的疲软态势。区域市场分化加剧，政策与供需影响价格，上海建筑钢材市场呈现“基建托底、地产低迷”的格局，2025年价格重心下移但波动收窄，2026年预计需求同比降幅收窄至5%左右，主要受基建项目支撑但地产拖累仍存；特钢需求的区域差异与整体钢材市场类似，制造业集中区域需求相对稳定，而房地产依赖度高的地区则面临压力。驱动因素与未来展望，需求分化的核心逻辑在于制造业升级与出口替代了部分传统建筑用钢需求，但房地产投资的持续收缩限制了整体消费反弹；2026年预计这种“制造业强、建筑业弱”的格局将延续，总量小幅收缩，特钢市场需关注制造业景气度、政策支持及出口形势的边际变化。

六、2026年中国特钢市场行情展望

2026年中国特钢市场行情预计将呈现结构性机会与挑战并存的态势，整体受政策驱动、需求分化及供给出清等因素影响。钢厂效益方面，在整体钢铁行业处于供大于求阶段，未来3-5年，有品种优势的头部钢厂依然保持较强竞争优势，其他大多数钢厂处于持续亏损中。建筑材有可能常态化亏损，普通制造用材阶段性亏损，中高端制造用材小幅盈利。需求方面，房地产、基建代表的建筑材需求继续下滑。制造业各行业均有亮点，其中汽车、机械、船舶、新能源用钢仍然是特钢品种需求的增长点。出口也将继续保持优势。2026年特钢价格预计将延续“成本驱动、区间震荡”的态势，黑色系原材料（如铁矿石）价格下行周期可能扩大钢企购销差价，但特钢因产品差异化程度高，价格波动可能相对平稳；成本

方面，炉料价格下行有望改善吨钢毛利，中性预期下特钢吨毛利中枢或较 2025 年提升，但具体表现取决于钢厂供应调节能力。综合来看：2026 年钢铁行业整体供需格局未有太大变化，特钢行业供大于求现状仍存，但在反内卷政策支撑下，钢材价格将围绕成本上下波动。就原料端来看，预计 2026 年煤焦均价上移 150 元/吨左右，铁矿石均价或下跌 8 美元/千吨左右。预计 2026 年优特钢品种价格重心较 2025 年略微下降，波动幅度将进一步收窄，以杭州市场为例，预计 2026 年价格浮动范围在 3300-3600 元/吨区间。注意春节后的快速累库风险，建议提前做好库存管理，企业应加强成本控制和技术创新，以应对市场波动和竞争压力。