



焊管系列研报

兰格钢铁

焊管 **系列研报**

LANGE STEEL

PREDICTION REPORT

兰格钢铁焊管编辑部

www.lgmi.com



目 录

一、2025 年全国焊管行业运行综述	2
二、焊管价格走势回顾及分析	3
1、2025 年全国焊管价格走势回顾及分析	3
2、焊管、镀锌管与上游价差走势回顾及分析	4
三、焊管供应端变化及分析	5
1、上游带钢统计产量变化及分析	5
2、焊管全国统计产量变化及分析	6
3、重点管厂产量变化及分析	6
四、焊管库存变化及分析	7
1、重点管厂库存变化及分析	7
2、全国社会库存变化及分析	8
五、焊管进出口变化及分析	8
1、进口量统计及分析	9
2、出口量统计及分析	10
3、进出口量总体分析	11
六、焊管需求端变化及分析	12
1、表观消费量变化及分析	12
2、房地产行业市场变化及分析	12
3、市场出货量变化及分析	12
七、2026 年焊管市场行业展望	14
1、供应端趋势展望	14
2、需求趋势展望	14
3、价格趋势展望	15

一、2025年全国焊管行业运行综述

2025年，钢市环境趋于复杂。国内宏观环境总体稳健但内生动力偏弱，叠加原料端扰动加剧，钢铁行业承压深度转型，依赖抢出口支撑；而海外美关税政策反复干扰，全球贸易保护主义不断升温。行业政策首提“反内卷”，加强产业链由上而下协同自律，以求破局。

焊镀管品种钢价重心继续有所下移。上半年跟随大环境跌幅仍高于2024年，下半年回涨后趋于徘徊运行，全年跌幅整体收敛。得益于原料端价格的调整，管厂综合生产效益继续修复，各细分品类间跌幅差距收窄，不过黑白不同生产工艺之间跌势仍然分化，南北区域价差分化加剧。

供应端，焊接钢管整体产能水平再次呈现小幅回升态势。年内头部企业通过收购、投产等，加速布局东北、西南、西北区域，中小管厂专攻方矩管、螺旋管等细分品种。而国家统计局数据显示，2025年我国焊接钢管产量6014.3万吨，同比下降0.8%。全年焊镀管轧线产能利用率维持在45%-65%左右的较低区间，且波动幅度收敛。

需求端，海关总署数据显示，2025年我国焊管累计出口量达620.03万吨，同比增加86.9万吨，增长16.3%，创近十年峰值，而出口单价同比减少74美元，下降8.3%，跌至近五年低位，“以价换量”特征凸显。国内地产市场深度调整，行业各项核心指标延续下行态势，建筑用钢作为核心耗材，全年消费量同比大幅下滑，成为主要拖累因素。

供需的结构变化之下，管厂直供比例增加，市场容量变化受限。兰格钢铁网监测数据显示，截至2025年12月31日，全国在统计管厂库存114万吨，较2024年减少22万吨，下降17%。在统计全国焊管社会库存总量82.7万吨，较2024年增加3.22万吨，增长4.05%。

整体来看，2025年焊接钢管行业产业端供需双向调整，表观消费量下降2.25%，已连续第四年下滑，不过降幅收敛4个百分点，“底部企稳”信号初现，价格跌势收窄、波动趋缓。2026年焊接钢管有供需同增基础，在智能化提升效率及特定品种产能新增的背景下供应端将呈现偏宽松的特点，而又有地下管网改造、新能源基本建设等结构性需求支撑，基本面机遇和挑战并存。

二、焊管价格走势回顾及分析

1、2025年全国焊管价格走势回顾及分析

2025年国内焊管、镀锌管市场价格重心继续下移，其中上半年跌幅仍高于2024年，下半年回涨后趋于徘徊运行，全年跌幅整体收敛，较2024年收窄150-300元(吨价，下同)。兰格钢铁网监测数据显示，和2024年类似，1-6月焊接钢管价格持续震荡走弱，较年初1月2日峰值跌幅8-10%；下半年8月10日左右陆续创年内次高点，涨幅5-7%，随后趋于中线下沿震荡。年内各细分品类价格谷值大多出现在7月1日，螺旋管12月小幅再创新低。兰格钢铁网监测数据显示，截至2025年12月31日，全国4寸(3.75)十大城市焊管价格3501元，较2024年同期跌272元；镀锌管价格4146元，较2024年同期跌342元；十大城市50*50*2.5方管价格3519元，较2024年同期跌270元；50*50*2.5镀锌方管价格4148元，较2024年同期跌352元；219*6螺旋管价格3738元，较2024年同期跌328元（见图1）。

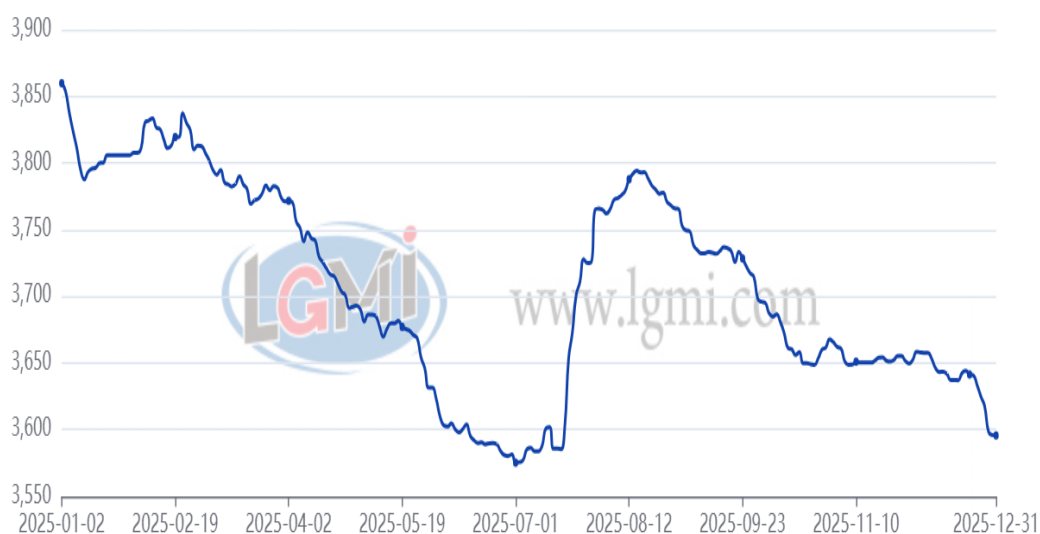
1.1 各品种间跌幅差距收敛 黑白跌势仍然分化

2025年，焊接钢管细分品类中圆管、方管年内价格跌幅相差不大，螺旋管跌幅略扩，这和需求收缩节奏快慢有一定关系。而年内部分管企调整布局策略，按需定产、降低黑管产量，但镀锌仍作为开拓市场份额的主要品种，资源间竞争尚存，跌幅相比基管仍大70-80元。

1.2 区域分化加剧 南北市场各自为营

焊接钢管作为近终端产品，市场价格跌多少甚至涨得快慢更依赖出货的变化。2025年南北价差呈现“先扩大、后收窄、局部倒挂”的波动特征。镀锌管来看，年初南方因回款略好于其他省份，基建资金也已提前下达预算，保障性项目及部分小工程小范围内率先开始动工，厂商部分规格断档，价格韧性较强（华东、华南价格略高以4400-4600元为主）；北方则受淡季影响终端开工不足压制，价格承压明显（华北、东北价格偏低以4100-4300元为主）。年内上游翅冀带钢资源流入，下游洪涝灾害等影响需求，显著放大了华南当地供需失衡的状态，加快南北方区域间价差收缩。头部管厂借势在西南、华南扩张产能，销售半径重新分配，局部区域重新陷入资源竞争，进一步抑制北方资源的南下。

图1 国内焊管重点城市价格走势

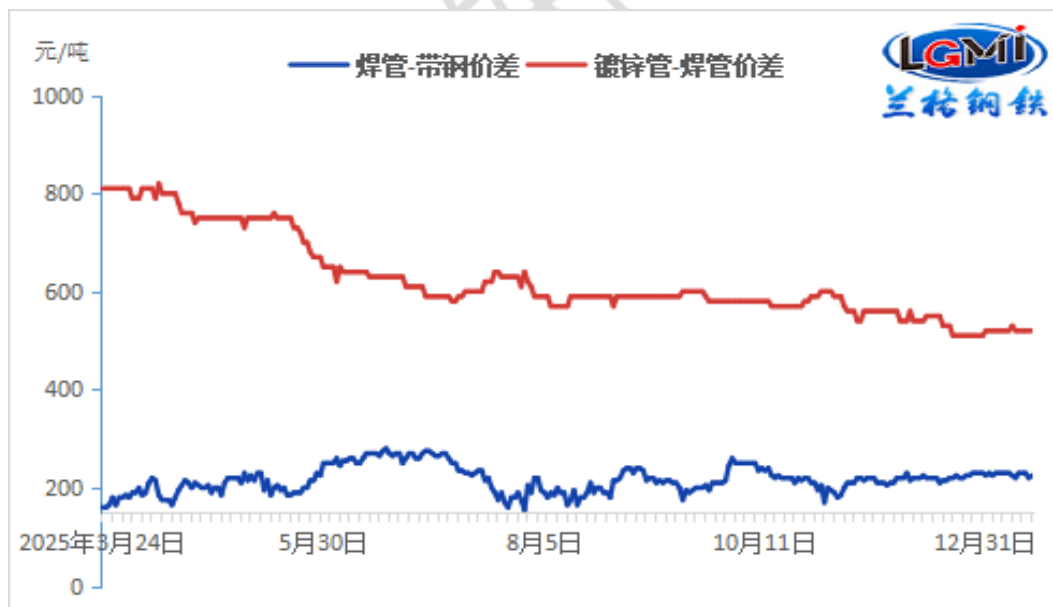


数据来源：兰格数据中心

2、焊管、镀锌管与上游价差走势回顾及分析

兰格钢铁网监测数据显示，2025年从总体趋势上看，焊镀锌管价格走势和上游相当，涨跌相对滞后。

图2 焊管、镀锌管与上游价差走势图



数据来源：兰格数据中心

得益于管厂以销定产策略以及成本端原料价格的调整，焊管与原料带钢间价差在上半年行情下跌过程中阶段拉大；而镀锌管原料锌锭价格同样未延续2024年的强势，镀锌管与焊管间价差走势则震荡收缩为主。以唐山京华4寸（3.75）焊管与唐山市场355系带钢价格为例，年内焊管与带钢价差

均值208元，较上年多4元；镀锌管与焊管价差均值678元，较上年多28元，而镀锌管原料锌锭均价则低496元，核算管厂综合生产效益继续修复。总体趋势上焊管企业盈利一直由焊管、镀锌管相互补充、平衡，也反映出普通加工工艺在高供应环境中的溢价能力仍然较弱。

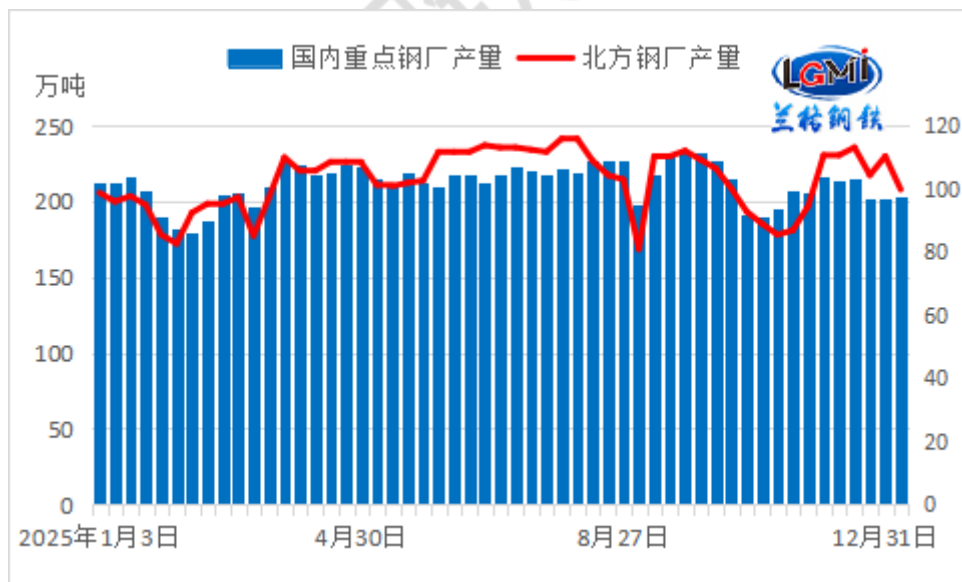
三、焊管供应端变化及分析

1、上游带钢统计产量变化及分析

兰格钢铁网监测数据显示，2025年在统计钢厂热轧带钢轧线平均开工率67.77%，较2024年抬升2.74个百分点；热轧带钢周均产量211.64万吨，较2024年增加8.03万吨，增长3.9%。其中北方区域在统计钢厂热轧带钢轧线61条平均开工率58.29%，较2024年抬升1.59个百分点；热轧带钢周均产量102.69万吨，较2024年增加2.42万吨，在全国重点钢厂总产量中仍占比48.5%。

综合来看，普通碳钢热轧带钢的大规模产能仍以北方为主，整体产能水平阶段受环保管控影响，但年内持续性不强，长流程钢厂的盈利支撑是维持其偏高水平生产的主要源头。而目前南方区域钢厂高强、超薄等特殊品类新投入轧线产量同样稳定抬升，前期北方向南方置换项目5个涉及产能3000万吨，本地化生产和辐射能力正在增强，上游整体供应维持稳中有增的偏宽松格局。

图3 重点钢厂带钢产量对比

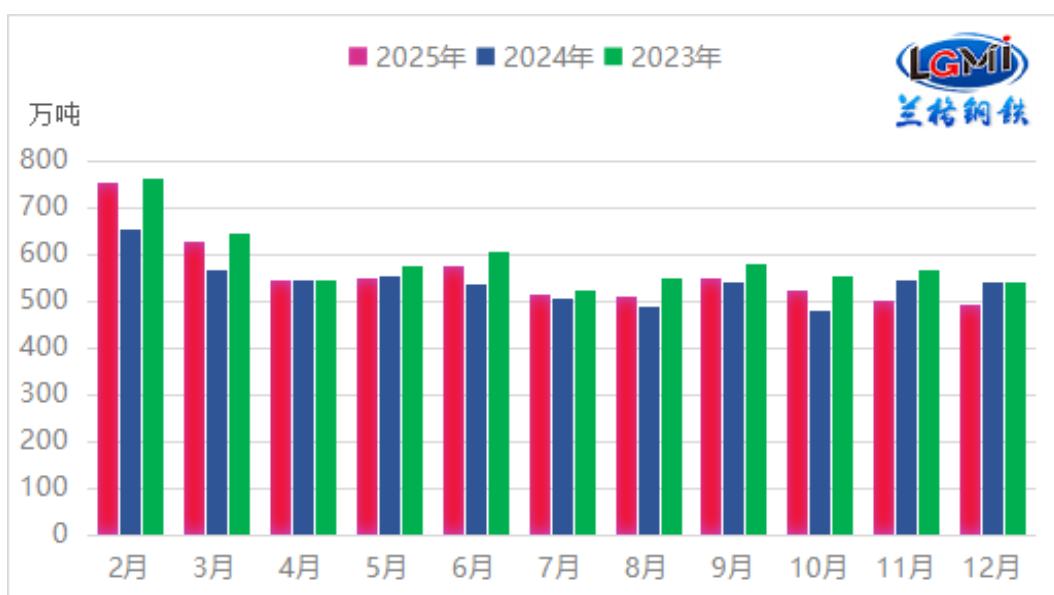


数据来源：兰格数据中心

2、焊管全国统计产量变化及分析

2025年焊接钢管整体产能水平再次呈现小幅回升态势。年内头部企业通过收购、投产等，加速布局东北、西南、西北区域，中小管厂专攻方矩管、螺旋管等细分品种。但上半年仅2、3月份，下半年仅10月份产量水平较2024年增幅略高，其他月份多变动不大，11/12月份甚至同比下降，且降幅达到7-10%，全年最终产量仍维持在2020年以来的波动范围。国家统计局统计数据显示，2025年我国焊接钢管产量6014.3万吨，同比下降0.8%。细分品种中，各品类钢管产量同比降幅收敛，其中焊管、镀锌管降幅仍有10%，结构性调整下方矩管、镀锌方矩管产量有增有减，不过势头还未打开，单厂产量波动幅度以3-5万吨为主。

图4 近年国内焊接钢管产量对比

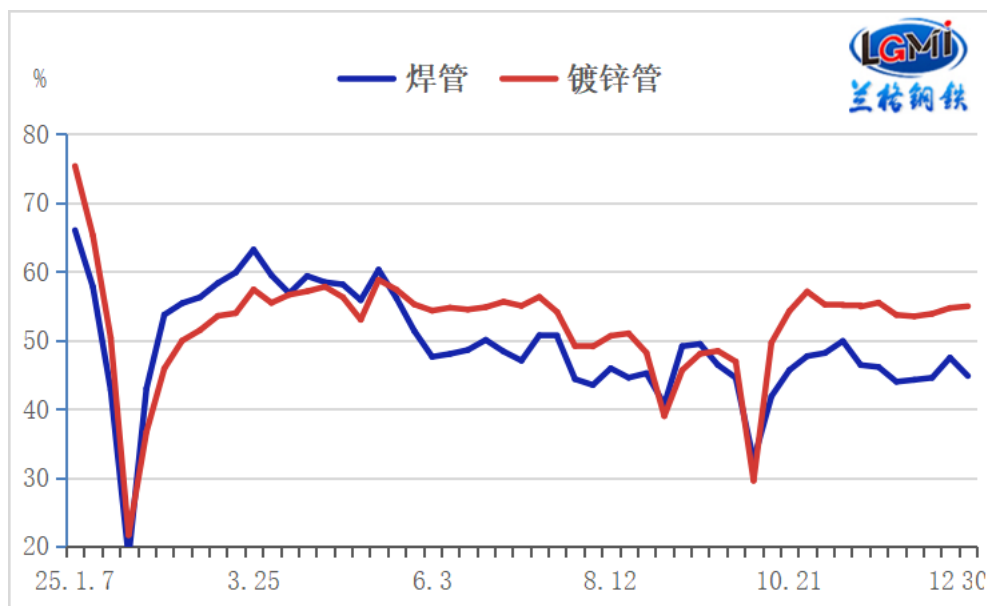


数据来源：国家统计局，兰格数据中心

3、重点管厂产量变化及分析

2025年焊接钢管行业出现华北、西北、华东、西南多区域新增投产的情况，不同品类钢管总体新增产能达到500万吨，目前华北占总产能的48%，仍保持最大份额。兰格钢铁网监测数据显示，京津冀区域焊接钢管主流管厂产量2000万吨（未重复计算），其中稳定生产轧线产量同比小幅有增有减，而新增轧线产能252万吨拉高基数，全年焊镀锌轧线产能利用率维持在45%-65%左右的较低区间，且波动幅度收敛。

图5 重点管厂产能利用率走势图



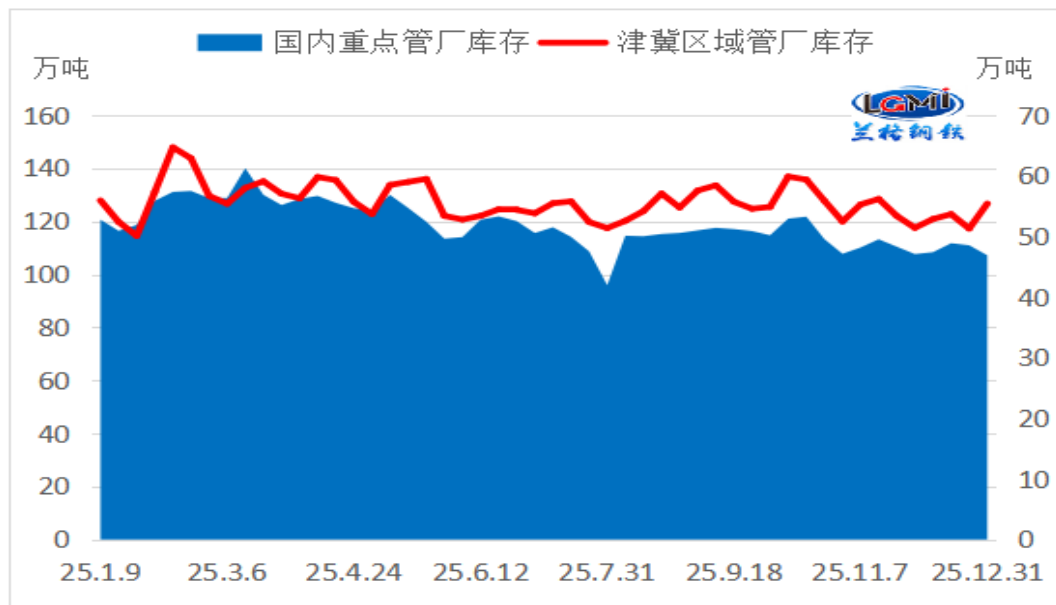
数据来源：兰格数据中心

四、焊管库存变化及分析

1、重点管厂库存变化及分析

兰格钢铁网监测数据显示，截至2025年12月31日，全国在统计焊管管厂库存114万吨，较2024年减少22万吨，下降17%。其中京津冀区域在统计焊接钢管管厂厂内库存56.38万吨，较2024年增加4.31万吨，增长8.27%。从下图来看，历史数据上国内重点管厂及北方区域管厂库存走势基本同增同减，这和头部企业南北区域统筹布局及上游钢厂进入新一个月份即陆续交付协议原料均有一定关系。但分区域来看仍有一定差异，南方区域管厂在部分新建轧线布局初期阶段，尚未进入主动补库周期，多根据资源渗透情况决定原料采购节奏及投产产能，整体供应压力累积速度较慢；而北方区域管厂在上游钢厂产量逐步抬升中被动承接压力仍然显现。尽管上游钢厂春节后首月的复产节奏较慢，直至二季度才达到2024年同期水平，但此后总体呈现波动回升，处于相对高位。而需求释放程度并不匹配，管厂厂内原料库存周转天数一度拉长至15天左右，倒逼管厂几度在五一等小长假及9月、10月分别停产，来缓解压力。12月北方区域钢厂阶段集中执行重污染天气环保管控措施，更是打乱管厂协议原料的到货节奏，随管控结束前期原料订单又快速交付，导致管厂厂内库存异常积增。

图6 重点管厂厂内库存对比



数据来源：兰格数据中心

2、全国社会库存变化及分析

2025年焊管市场库存总体趋势前高后低，下半年阶段回升。兰格钢铁网监测数据显示，春节期间焊管市场累库2.34万吨，幅度略高，贸易商多是1-2月协议量合并提货，不过节后首周市场库存85.89万吨，整体库存水平低于2024年的农历同期8.98万吨。

图7 国内焊管、镀锌管社会库存



数据来源：兰格数据中心

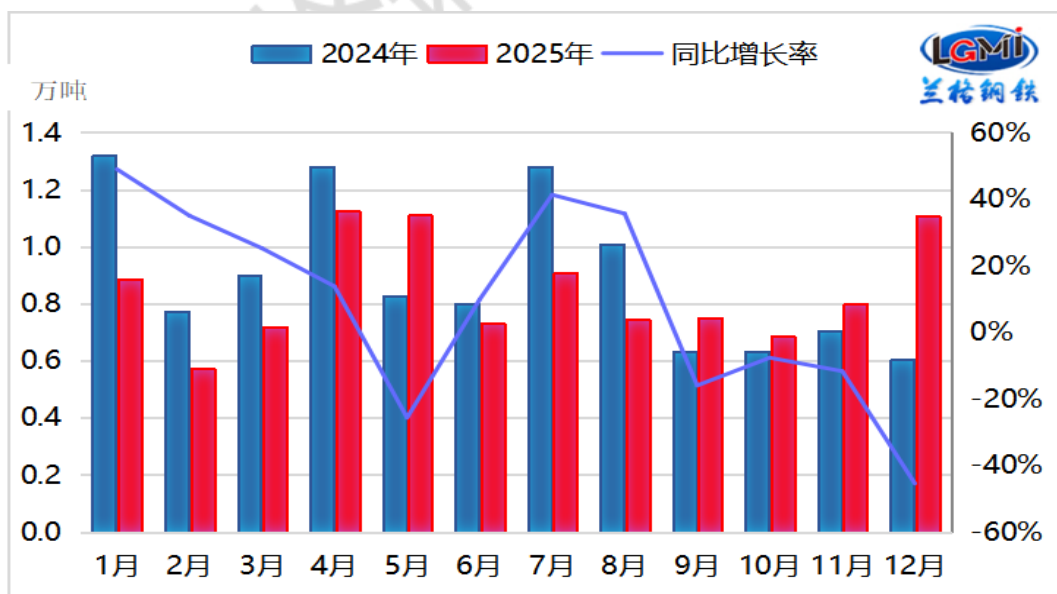
春节后前期12省市缓建项目逐步落实拍卖等盘活流程，但资金及施工安全重新审查等限制下工程需求恢复仍然缓慢，贸易端投机行为减少，持续消化库存为主；四季度上游钢厂、管厂因环保管控交货节奏打乱，而包括锌锭在内的有色金板块持续强势，现货镀锌费用几度上调，刺激贸易商陆续逢低少量备货，11月下旬起同比均高于去年水平。截至2025年12月31日，国内在统计焊管、镀锌管市场库存82.7万吨，较2024年增加3.22万吨，增长4.05%。全年焊管社会库存走势表现相对和缓，蓄水池功能并未恢复，贸易商在运距缩短和仅需配置常规用管的大背景下，库存多维维持规格不缺即可。

五、焊管进出口变化及分析

1、进口量统计及分析

海关总署数据显示，2025年我国焊管进口量达10.76万吨，同比增加0.61万吨，增长6.1%，进口单价同比减少879美元，下降25.8%。主要以一般贸易为主，进料加工占比极低，说明进口多为终端直接采购，非配套加工需求。分品种来看，石油天然气管道用管、不锈钢制管、矩形三大主要类别进口量均是下降，而其他纵向、圆截面外径 $\geq 406\text{mm}$ 管类进口量增加2.34万吨。可能和国产替代尚未完全覆盖的核电、化工换热器、航空航天用管需求回升有关。全年焊管进口端呈现为国产中低端产能充分释放、进口品种结构持续优化与高端领域技术攻坚但依赖性犹存的并行特点，不过全年单月整体进口量持续保持低于万吨的水平，总量总体低位波动。

图8 我国焊管进口量走势图



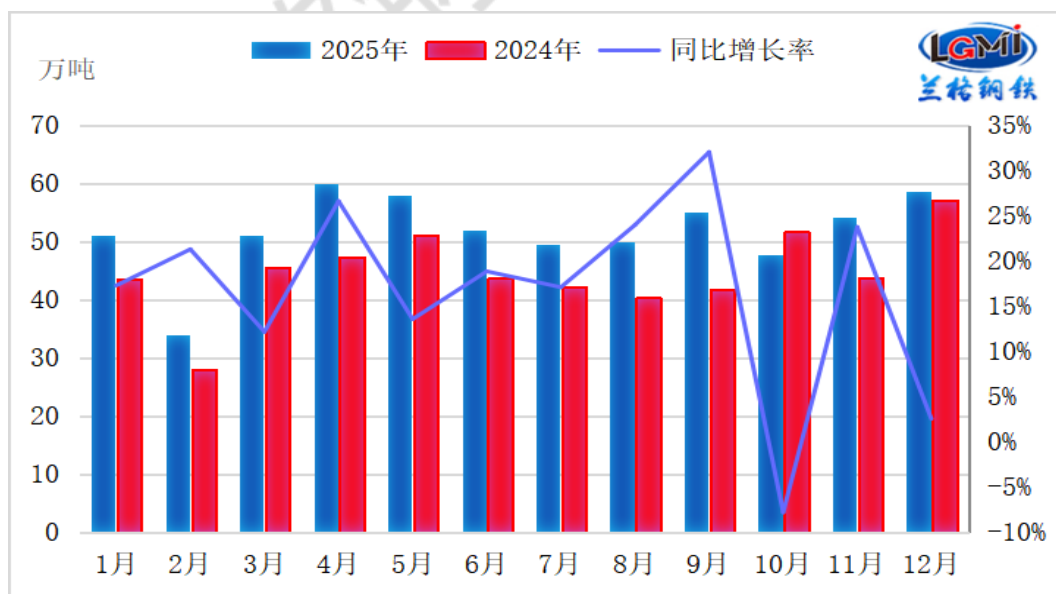
数据来源：海关总署，兰格数据中心

2、出口量统计及分析

海关总署数据显示，2025年我国焊管出口量达620.03万吨，同比增加86.9万吨，增长16.3%，出口单价同比减少74美元，下降8.3%。各品类数据均有增加，出口量中比重较大的其他焊管出口量达460万吨，同比增加66万吨，增长16.7%，其中方型、异型焊管出口量190万吨，同比增加31万吨，增长19.49%。石油天然气道焊管出口量达98.7万吨，同比增加12.9万吨，增长15.07%。不锈钢类焊管出口量达28万吨，虽然总量不大，但同样同比增加6万吨。结合出口价格来看，天然气用管、不锈钢制管出口量量价齐升，但增量偏小，而方矩型等其他用途品种钢管占比最大，却是价跌量增。

国别分类方面，我国向东盟十国(ASEAN-10)出口焊管量达171万吨，在总出口量中占比30%，同比增加33万吨，增长23.9%；我国向海合会(GCC-6)国家出口焊管量达74.9万吨，同比增加23.3万吨，增长45%；拉丁美洲方面，我国出口焊管量45.4万吨，同比增加4.6万吨，增长11.38%。非盟(AU-55)国家和欧盟(EU-27)国家，我国出口焊管主要集中在其头部国家。综合来看，2025年我国焊管主要的出口区域和出口国变化不大，一贯布局的传统优势市场及新兴市场中的部分国家发展提速及我国资源的竞争优势两方面铺垫了坚实的基础。但不同区域之间呈现明显差异，其中东南亚市场占比较大，但利润有限；中东地区占比维持抬升且利润可观，但不稳定性较高；非洲地区目前规模较小，利润水平偏低。

图9 我国焊管出口量走势图

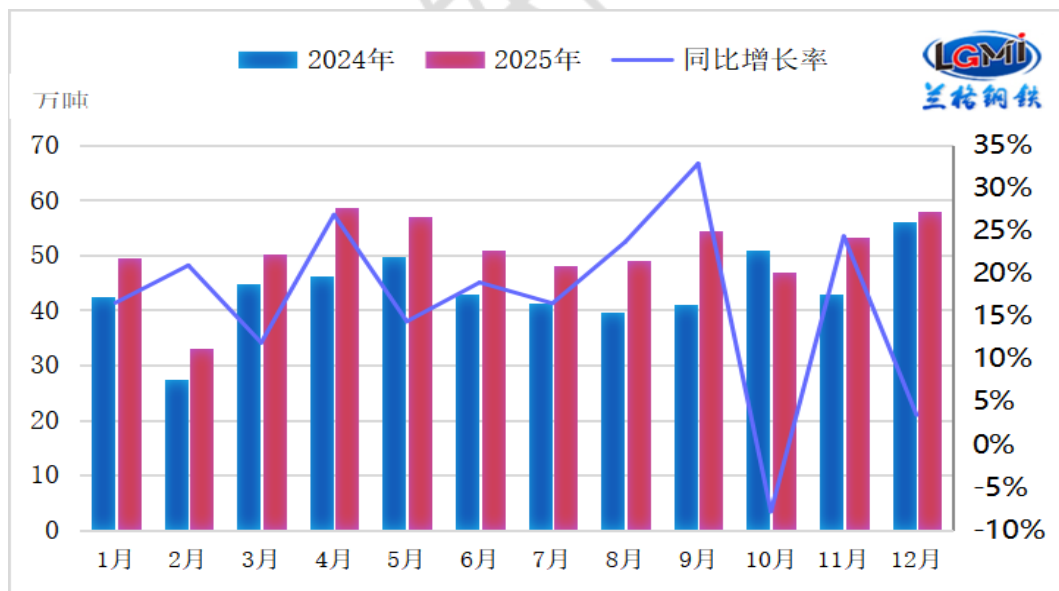


数据来源：海关总署，兰格数据中心

3、进出口量总体分析

2025年我国焊管进出口量同增。综合核算，我国净出口焊管609.27万吨，同比增加86万吨，增长16.5%。其在国内焊管产量中占比10.1%，抬升1.44个百分点。全年进口量未超11万吨，仅占出口量的1.7%，凸显国产焊管已基本满足中低端主流需求，但进口报价仍是出口报价的3倍有余，虽然进口规模难有大幅增长，但高端产品进口的依赖仍需靠国内技术突破解决。出口方面，我国焊管出口量占全部钢管出口总量的51%，首次过半，国产焊管在成本、交期与认证能力上形成综合优势，在全球中低端市场与新兴基建领域中赢得了主导地位。不过年内美国对所有国家的所有进口商品无差别加征10%的基础关税，叠加前期税率，各国达到10%-49%不等，加剧了国际经济秩序的不确定性，全球贸易保护主义持续升温，各自为政的封闭型经济圈再度兴起。另外，海外各国发展极不均衡。东南亚经历深刻变革，呈现出“此消彼长”的新态势。其中马来西亚、越南产量增长，加速布局产能本土化，并逐步向出口国转型。而低发展速度国家，用钢需求同样还未增长，对进口资源依存度还未提升。我国资源仅凭借出口报价除与独联体价格趋同外，与其他国家的价差优势显著的这一竞争优势正在被削弱，企业更需要对直接出口或间接出口产品进行前瞻性布局，调整出口产品结构。

图10 焊管净出口量走势图



数据来源：海关总署，兰格数据中心

六、焊管需求端变化及分析

1、表观消费量变化及分析

根据国家统计局及海关总署数据核算，2025年，我国焊管表观消费量5406.989万吨，较2024年减少124.6万吨，下降2.25%，已连续第四年下滑，不过降幅收敛4个百分点，“底部企稳”信号初现。从供需表现消费的测算思路来看，2025年焊管出口亮眼是一方面，而进口量同比增幅收窄，那么同比下降的压力则来自于产量变动不大。这主要缘于管厂产能变动不再单纯追求规模扩张，即使新增布局亦多是合并重组，更加聚焦产品质量提升以及细分品类产量的增减调整的结构优化上。

表1 焊管表观消费量（单位：万吨）

	产量	进口量	出口量	库存变化量	表观消费量
2024年	6062.8	10.15	533.13	-8.22	5531.6
2025年	6014.3	10.76	620.03	1.959	5406.989

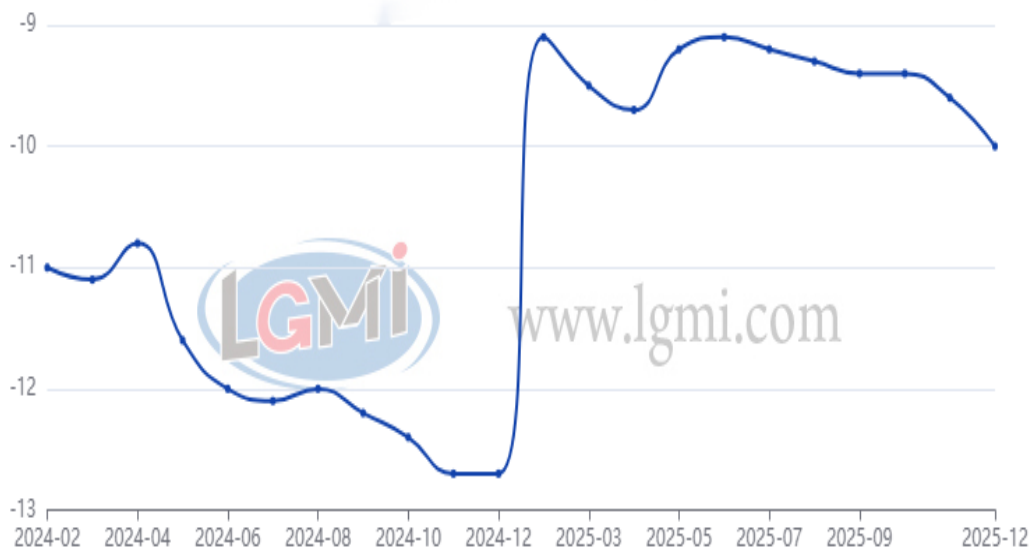
数据来源：兰格数据中心

2、房地产行业市场变化及分析

国家统计局数据显示，2025年，房地产开发企业房屋施工面积659890万平方米，比2024年下降10.0%。其中，住宅施工面积460123万平方米，下降10.3%。房屋新开工面积58770万平方米，下降20.4%。其中，住宅新开工面积42984万平方米，下降19.8%。房屋竣工面积60348万平方米，下降18.1%。其中，住宅竣工面积42830万平方米，下降20.2%。

2025年我国宏观政策以地方化债为主，房地产市场深度调整，行业各项核心指标延续下行态势，而建筑用钢作为房地产产业链的核心耗材，全年消费量同比大幅下滑，成为钢铁行业需求端的主要拖累因素。不过大中城市城中村改造、市政建设用管需求有所增加，基建领域特别是水利、电力、油气等流体输送用管，另外钢结构领域用管也有一定增量，这些增量部分对冲了房地产领域用管下降对于整体需求的影响，引导市场需求从“总量收缩”向“结构优化”转型。

图11 房地产施工面积增速走势图

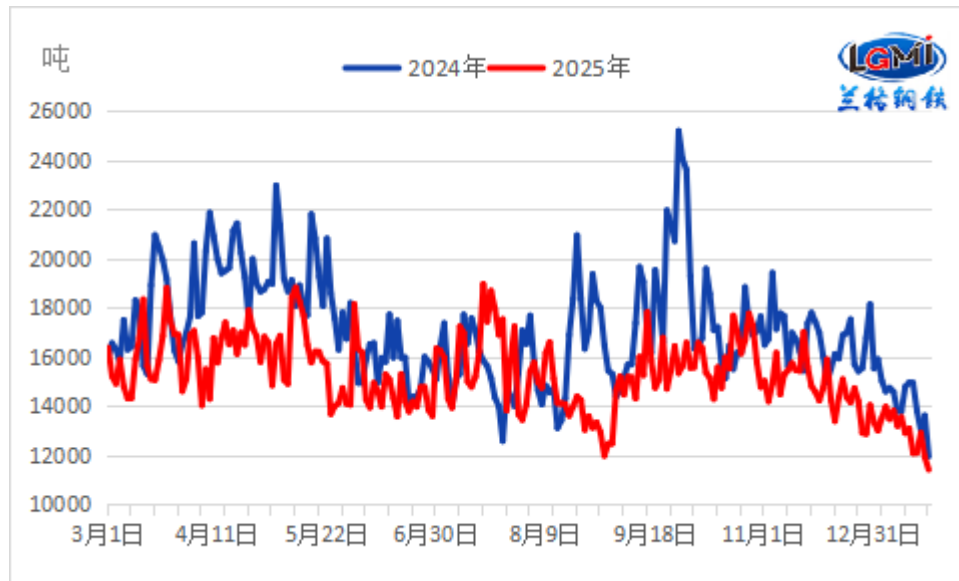


数据来源：国家统计局，兰格数据中心

3、市场出货量变化及分析

2025年焊接钢管管厂涉及GB/T3091-1993标准的低压流体输送用镀锌焊接钢管，Q235B非标焊接钢管、低合金方矩管等根据客户需求定制需求增多，厂家直供比例增加。而面向市场的销量继续下滑12%，其中焊管下滑18%，镀锌管下滑3%，方矩管下滑22%。兰格钢铁网追踪国内市场交投来看，在统计贸易商日出货量均值1.76万吨，较2024年减少8%，跌幅收敛3个百分点，不过整体曲线走势在低于2024年同期水平以下低位徘徊，年内高低值差16%，波动幅度继续收缩。由跌转涨的7/8月份销量也没有预期中的高，以阶段增量15%左右为主；四季度涉及冬储的月份因春节节点延后更是迟迟未启动。分区域来看，华北区域销量下滑0.6%，在总销量中占比27%；华东区域销量下滑6.8%，在总销量中占比33%；华南区域销量下滑8%，在总销量中占比12.56%；华中区域销量下滑18%，在总销量中占比7.5%；西南区域销量下滑25%，在总销量中占比7.6%；西北区域销量下滑27%，在总销量中占比4%；东北区域销量下滑4.7%，在总销量中占比5%。可以看出，2025年各区域销量在总销量中权重占比变动不大，华北、东北区域市场韧性显著，而华南、西南、西北等区域虽然有粤港澳大湾区基建、广西自贸区建设、雅江工程等大型项目，但更多的是区域管厂受益，市场销量多是下滑态势有所收敛状态。焊镀管贸易商多跟随当地终端刚需进出而动，缺少投机需求的热情。

图12 国内焊管市场销量走势图



数据来源：兰格数据中心

七、2026年焊管市场行业展望

2026 年是“十五五”规划开局之年，承续 2025 年顶压前行的坚实基础。中央经济工作会议已明确将“坚持内需主导，建设强大国内市场”列为首要任务，GDP 增速预期中枢稳定。市场普遍预测赤字率继续小幅提升至 4-4.2%，新增专项债预计达 5 万亿元，超长期特别国债或增至 1.5 - 1.7 万亿元，两者合计已超 6.5 万亿元，广义赤字率区间提升至 8-12%。

1、供应端趋势展望

2026 年钢材供应方面大概率延续“总量控制+结构优化”双轨机制，新版产能置换 1.5:1 区域范围扩大，约束上游钢厂在新投产选择上高端化、绿色化成为核心增长主线，部分企业通过智能化改造替代传统“新建”，或支持电炉炼钢项目，热轧带钢整体的产能变化仍为“旧转新”而非“净增长”，供应水平虽然稳中有增，但仍然会受钢厂绩效分级与双碳约束。焊镀管细分品种产能布局差异明显，头部企业继续加速向华南、西南、西北等此前覆盖薄弱区域布局，产能增长服务于产品结构优化（如方矩管替代直缝管）、区域平衡（向中西部拓展）和集中度提升（CR5 达 52%），区别于简单重复建设带来的快速陡增，在当前焊接钢管行业局部区域兼并重组，落后产能自然出清的背景下，预计整体产量水平小幅缓增，产品结构向高附加值、专用化转型。

2、需求趋势展望

2025年来看，焊接钢管国内需求总量虽然有所下滑，但存在结构性韧性。一方面来自于地产投资由老旧小区改造弥补，另一方面来自于我国对一带一路国家的工业城镇化改造技术与工程用

钢结合出海的新型“外循环”。2026年在“稳增长”目标下政策端特别是各项细化措施将继续为市场提供底部支撑以及引导方向。兰格钢铁智策预测房地产投资同比降速或收窄至10%左右。主要体现在一是总额高达7万亿美元的房地产“白名单”项目贷款加快投放，重点保障在建项目完工，保交楼态势将延续；二是优化商品房供给结构，加大保障性住房建设，全国计划改造的老旧小区超过5.3万个，筹集建设保障性住房超过200万套，继续对冲商品住宅投资下滑。另外，“十五五”规划明确提出2026至2030年，全国将新建和改造地下管网超过70万公里，目前发改委已下达2026年提前批“两重”建设项目清单，安排约2200亿元资金，重点支持城市地下管网、高标准农田、“三北”工程等领域共281个项目，重点包括燃气管道改造3万公里、老旧管网提升、雨污分流建设，2026年与城市更新相关的管网投资规模就可能突破5万亿元。

海外需求仍是重要支撑。2026年全球经济增长预测在2.6-3.3%之间，为应对长期增长乏力，而地缘扰动与贸易保护未消，全球流动性维持宽裕与多国结构性错位的财政政策仍然并存，与此同时我国正式实施许可证管理制度，基本涵盖了焊接钢管的全部品类，钢材出口形势愈加复杂，中物联钢铁物流专委会12月新出口订单指数已跌至41.1%。不过我国焊管产能占全球总产能的60%以上，高效供应链及高性价比资源已对新兴市场迅速渗透，这一优势短期内难以替代。根据国际货币基金组织（IMF）预测亚洲的经济总量（约39.1万亿美元）将超越北美和欧洲，成为全球经济的绝对重心。高需求与稳定供应的背景下，预计我国焊管出口量降幅将控制在10%以内。

3、价格趋势展望

2026年我国坚持稳字当头、稳中求进的工作总基调，政策托底信号明确。依照基本面分析，黑色系供应端在钢厂盈利面修复的情况下难以实现产能周期的自我调节，更多取决于置换约束中绿色技改与落后产能退出带来的边际变化。需求端，告别传统地产基建用钢驱动，重塑新能源、轻量化结构用钢等新动能。供需双向多元化的趋势进一步强化。焊接钢管行业在分散区域和细分品种中寻求布局，偏宽松格局下价格弹性依然较高，继续以匹配需求趋势为主。因此若“反内卷”产能压减加速落地，将会是引起变量的关键之一。否则钢价振幅仍或相对2025年收窄。从原料均价预计下移幅度测算粗钢成本下移50-100元。对于焊镀管品种，上游钢厂及管厂生产选择的灵活性提高，利润修复继续阶段受益，但总体依然是资源竞争格局，价格总体趋势将跟随上游，年内高低点均继续下挫。趋势上预计2026年焊接钢管价格前低后高，呈现向上倾斜的“W”走势。以唐山4寸（3.75）焊管出厂成交价为例，上半年价格区间3000-3500元，下半年价格区间3100-3700元。