



无缝管系列研报

兰格钢铁

无缝管 系列研报

LANGE STEEL
PREDICTION REPORT

兰格钢管材部
www.lgmi.com

目 录

一、全国无缝管行业运行综述	3
二、无缝管价格走势回顾及分析	3
1、价格走势回顾及分析	3
2、区域价差走势回顾及分析	5
三、无缝管供应端变化及分析	5
1、行业生产与产量变化及分析.....	5
1.1 全国 46 家样本管厂开工率变化及分析.....	5
1.2 无缝管厂产量及产能变化及分析	6
2、无缝管库存变化及分析	7
2.1 管厂库存变化及分析	7
2.2 重点区域库存变化及分析	8
四、无缝管进出口变化及分析	9
1、无缝管进出口变化及分析	9
2、进出口总体情况变化及分析.....	10
五、无缝管需求端变化及分析	10
1、贸易企业成交变化及分析	10
2、下游重点行业用管需求变价及分析	11
2.1 油气能源用管市场变化及分析	11
2.2 基建工程用管市场变化及分析	11
2.3 机械制造用管市场变化及分析	12
六、无缝管行业展望	12
1、供应趋势展望	12
2、需求趋势展望	12
3、价格趋势展望	13

一、全国无缝管行业运行综述

2026年1月国内无缝管市场告别年末弱平衡格局，进入“政策强预期+淡季向旺季过渡”的关键阶段，核心矛盾转化为成本端上行传导与终端复工补库需求释放的双向驱动，整体呈现“供应温和回升、需求逐步回暖、价格震荡上行”的运行态势。尽管月初受元旦假期、北方寒潮余威影响，市场活跃度偏低，但随着宏观政策密集发力、南方地区复工节奏加快及贸易商冬储补库推进，市场情绪持续提振，行业“弱现实”向“强预期”转化的进程明显提速。

从核心数据来看，2026年1月国内重点城市108*4.5规格无缝管均价从月初4200元/吨震荡上行至月末4230元/吨，全月累计上涨30元/吨，月中受部分管厂复产增量影响短暂回调至4180元/吨，下旬受原料价格攀升及终端补库需求拉动加速回升。供应端，全国46家样本管厂开工率较12月回升2.34个百分点至65.36%，部分前期检修的高端生产线逐步恢复生产；库存方面，全国主流无缝管厂库存66.56万吨，较上月小幅下降0.12万吨，库存去化节奏减慢。需求端，北方地区户外基建仍受低温制约，但市政维护、能源项目需求保持稳定，南方地区制造业复工复产推进，山东地区管厂日均出货量较12月增加0.09万吨，终端采购从“小批量刚需”向“阶段性补库”转变。

展望2月，随着春节临近部分企业进入节前备货收尾阶段，市场短期活跃度或略有回落，但宏观政策托底、成本支撑强化及节后复工预期等因素将持续发挥作用，行业整体向好态势基本确立，当前正处于春季需求旺季启动前的蓄力阶段。

二、无缝管价格走势回顾及分析

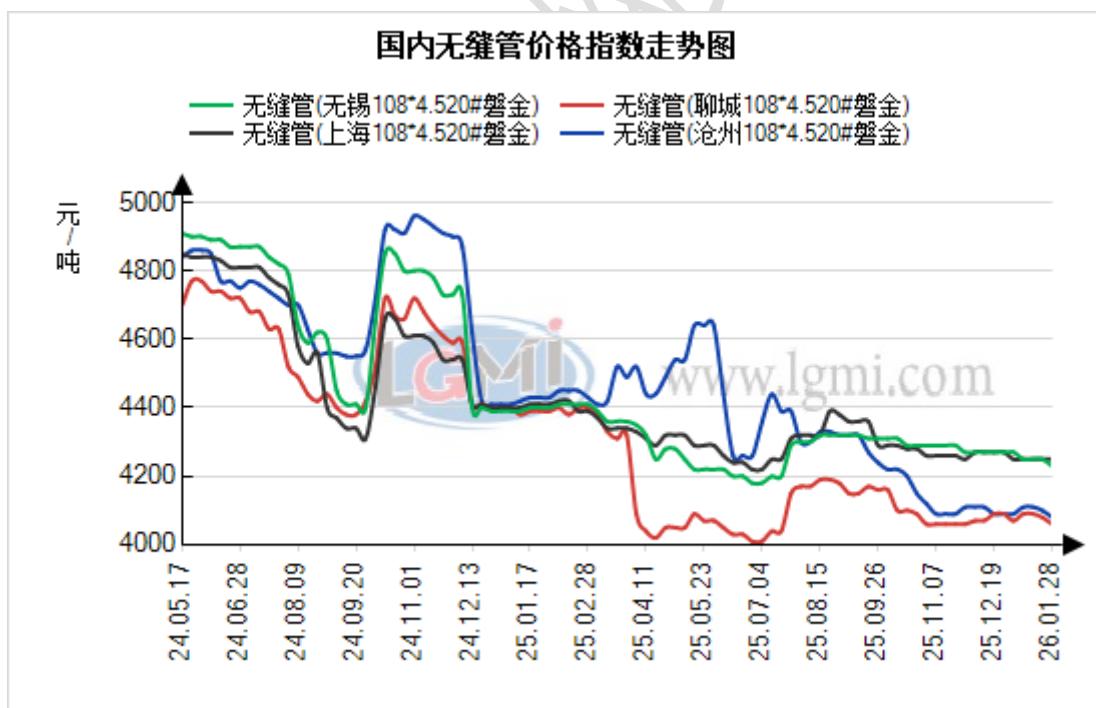
1、价格走势回顾及分析

2026年1月国内无缝管市场价格呈“先稳后涨、震荡上行”态势，整体波动幅度较12月显著扩大。据兰格云商平台监测数据显示，截至2026年1月28日，国内重点城市108*4.5规格无缝管月度均价为4230元/吨，环比上涨30元/吨，同比回落2.16%。全月价格最高值出现在月末为4230元/吨，最低值出现在月初为4180元/吨。

成本端支撑稳固，为无缝管价格提供一定支撑。2026年1月26#热轧管坯价格从月初3320元/吨到月末3330元/吨，全月累计上涨10元/吨，月中最高点达3380元/吨。核心驱动因素是月初中下游冬储补库需求启动，管坯厂库存快速去化，叠加铁矿石、双焦价格受地缘因素及钢厂补库带动震荡上行，原料成本传导效应显著增强。成本传导方面，随着终端需求回暖及产品价格上涨，无缝管厂对原料提涨接受度明显提升，中高端管厂率先跟进调价，部分前期处于成本倒挂的中小管厂亏损幅度大幅收窄，成本传导效率较12月明显改善。

盈利水平方面，行业盈利状况持续修复，1月多数中小管厂吨钢亏损收窄至5-15元/吨，部分高端管厂吨钢盈利突破20元/吨，较12月实现扭亏为盈。主要原因是产品价格上涨幅度高于原料成本上涨幅度，叠加管厂通过提升产能利用率降低单位固定成本；但部分中小管厂受资金压力、订单不足等因素影响，复产节奏滞后，盈利修复进度相对缓慢，整体行业盈利水平仍处于低位区间。

图1 国内重点城市无缝管价格走势图



数据来源：兰格数据中心

2、区域价差走势回顾及分析

2026年1月国内无缝管市场区域价差较上月略有扩大，南北市场价格调整节奏呈现“南快北稳”格局。北方市场因低温天气尚未完全消退，户外基建复工滞后，需求释放缓慢，价格调整幅度相对温和，天津、聊城等主导市场价格全月累计上涨20-30元/吨，月末天津市场中等热轧管报价3260元/吨，聊城市场报价3340元/吨；南方市场受制造业复工复产加速、贸易商冬储补库积极等因素影响，价格上涨动力更强，无锡、佛山等市场累计上涨40-50元/吨，月末无锡市场报价3390元/吨，佛山市场报价3530元/吨。

截至2026年1月末，全国主流市场间最大价差为270元/吨（佛山与天津），较12月末扩大20元/吨。区域价差扩大主要原因是南北需求复苏节奏分化，南方地区依托制造业韧性及出口订单支撑，需求回暖速度快于北方，管厂挺价意愿更强；同时北方地区部分管厂仍处于检修状态，常规规格资源供应偏紧，限制了价格下行空间，而南方地区供应恢复相对较快，资源流通顺畅，价格上涨幅度更能反映市场需求变化。预计随着北方地区气温回升及基建复工推进，区域价差将逐步收敛。

三、无缝管供应端变化及分析

1、行业生产与产量变化及分析

1.1 全国46家样本管厂开工率变化及分析

据兰格钢铁网对全国46家样本无缝管厂调研显示，截至2026年1月28日，200条无缝管产线开工率为65.36%，较12月末回升2.34个百分点，结束连续三个月的回落态势。从单月走势来看，月初受元旦假期及部分管厂年末检修收尾影响，开工率维持低位；月中随着原料价格上涨、终端订单增多，部分中小管厂陆续恢复生产，开工率快速回升；月末受春节临近影响，部分企业提前进入假期停产状态，开工率略有回落。

开工率回升核心驱动因素有三：一是终端需求回暖带动订单增加，尤其是南方地区制造业复工及贸易商冬储补库需求，为管厂复产提供了订单支撑；二是成本端价格上行推动管厂生产积极性提升，部分前期因成本倒挂停产的管厂在产品价格上涨后逐步恢复生产；三是政

策层面稳增长信号持续释放，企业对节后市场预期向好，主动提前恢复生产以应对即将到来的需求旺季。

图2 2024-2025年全国无缝管厂开工率趋势图



数据来源：兰格数据中心

1.2 无缝管厂产量及产能变化及分析

2026年1月国内无缝管产量呈现明显回升态势，据行业测算，全国无缝管月产量约为290万吨，较12月增加12万吨，环比上升3.99%，同比增长0.38%。产量回升主要受开工率提升主导，一方面多数中小管厂完成年末检修计划，中低端普通流体管产量大幅增加；另一方面，高端油气用管、机械用管生产线维持满负荷生产，叠加部分新增产能释放，进一步推动产量增长。

据调研，产能变化方面，政策层面产能置换、环保能效新规持续深化，1月仍有部分落后产能退出市场，但同时有2家管厂完成产能置换项目投产，新增产能约15万吨/年，行业产能总量基本保持稳定，供应结构持续优化。从产品结构来看，高端无缝管产量占比进一步提升至28%，较12月提高1.5个百分点，主要得益于新能源汽车、高端装备制造等新兴领域需求增长，管厂加大高端产品生产投入。

2、无缝管库存变化及分析

2.1 管厂库存变化及分析

截至2026年1月28日，全国46家主流无缝管厂库存为存66.56万吨，较上月小幅下降0.12万吨，月环比下降0.56%，同比下降4.6%。库存呈现加速去化态势，去化节奏较12月明显加快，主要原因是供应端复产节奏滞后于需求端回暖节奏，管厂库存补充速度不及终端消化速度。月内管厂普遍采取“以销定产、快速去库”策略，优先排产订单资源，减少自有库存积压，部分热门规格资源甚至出现短期缺货现象。

从库存结构来看，中低端普通规格库存去化速度较快，月环比下降4.8%；高端规格库存相对稳定，月环比下降1.2%，主要因高端产品生产周期较长，管厂保持适度库存以应对突发订单。同时，贸易商冬储补库需求为库存去化提供了重要支撑，1月贸易商从管厂拿货量较12月增加12.3%，有效缓解了管厂库存压力。预计随着春节临近，管厂将逐步降低生产负荷，库存去化节奏将有所放缓。

图3 2024-2025年全国无缝管厂库存趋势图



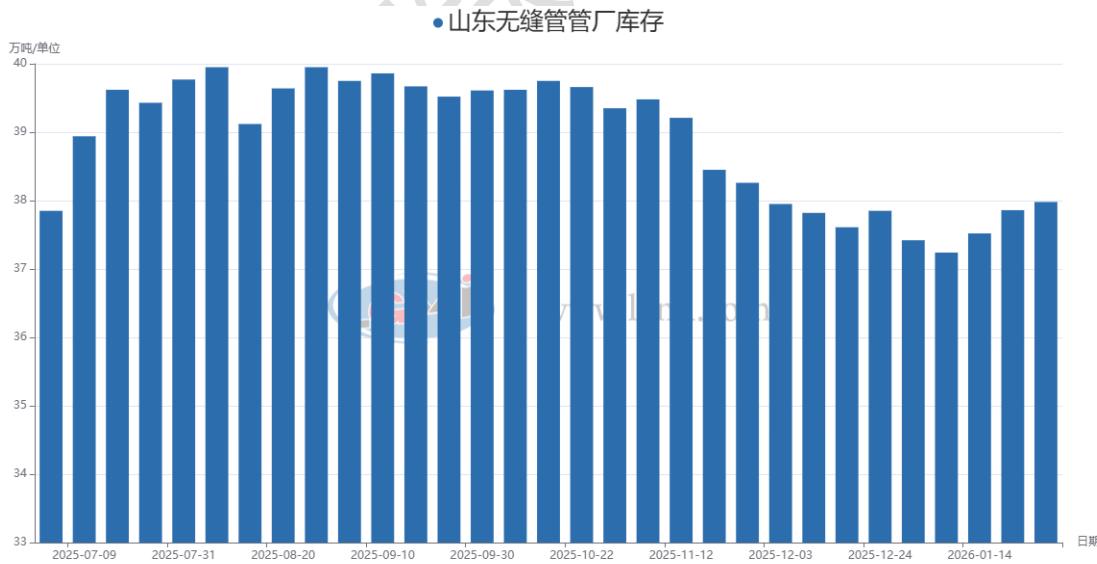
数据来源：兰格数据中心

2.2 重点区域库存变化及分析

山东地区作为无缝管主要生产和流通基地，库存变化依然具有行业代表性。截至2026年1月28日，山东临沂、聊城、潍坊、烟台21家样本无缝厂总库存36.96万吨，较上月减少1.08万吨，月环比下降1.45%，整体库存持续去化。该区域库存去化主要得益于两方面：一是当地管厂复产节奏加快，产品供应及时，叠加贸易商冬储补库积极，库存消化渠道畅通；二是部分资源通过出口渠道分流，山东地区无缝管出口量较12月增加8.6%，进一步助力库存去化。

从库存走势来看，1月山东地区库存呈现“持续快速回落”态势，月初库存38.76万吨，月末降至36.96万吨。其他区域中，华北地区和西北地区库存同样处于下降状态，主要受本地需求回暖及贸易商补库带动；华东（除山东外）、华南地区库存也分别下降，由此可见制造业复工复产对库存消化的拉动作用显著。全国库存整体呈现“普降”态势，区域分化程度较12月明显缩小。

图4 山东地区管厂库存趋势图



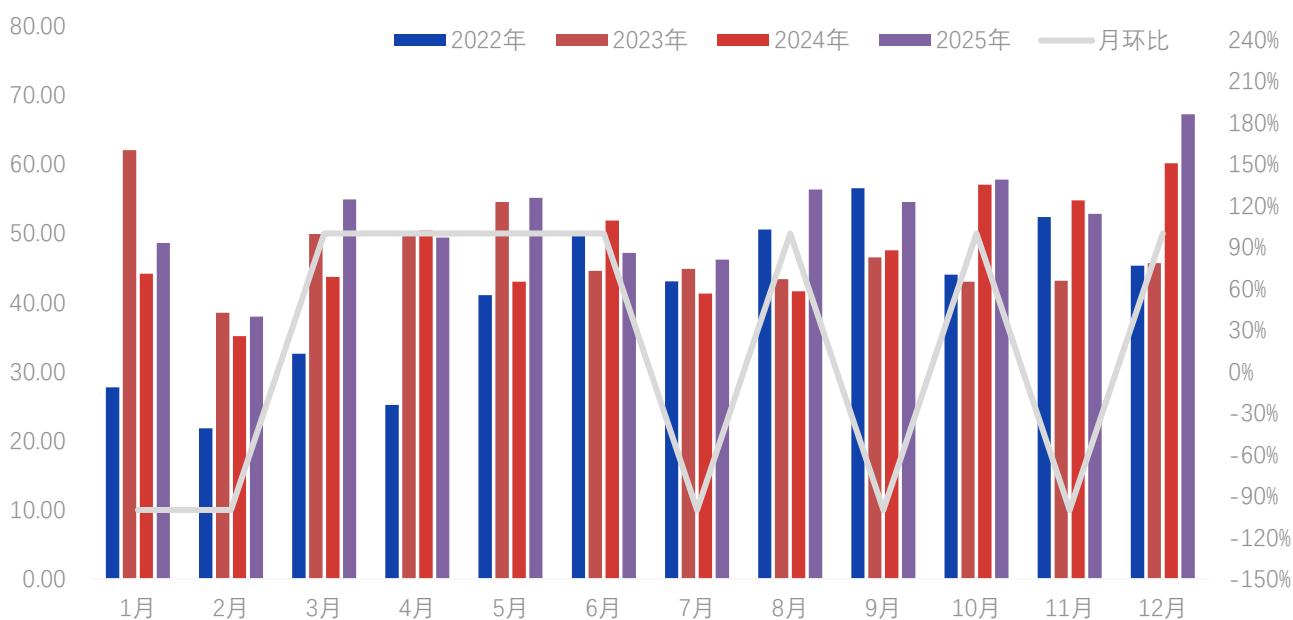
数据来源：兰格数据中心

四、无缝管进出口变化及分析

1、无缝管进出口变化及分析

2025年12月我国无缝管出口延续高位运行态势，12月我国无缝管出口67.26万吨，月环比增长27.27%，同比增长11.84%；1-12月我国累计出口无缝管628.28万吨，同比增长9.79%。12月我国无缝管进口0.97万吨，月环比增长25.97%，同比增长11.96%；1-12月我国累计进口无缝管10.15万吨，同比下降13.98%。12月我国净出口无缝管66.29万吨，环比增长27.27%，同比增长10.29%，1-12月我国累计净出口无缝管618.13万吨，同比增长10.29%。

图5 无缝管进出口情况图



数据来源：兰格数据中心、国家统计局

2025年，中国无缝管出口延续增长态势，全年规模创历史新高，尤其是12月单月出口动能显著释放，为全年增长奠定坚实基础。数据显示，2025年12月我国无缝管出口67.26万吨，月环比大幅增长27.27%，同比增长11.84%，年末出口量的大幅攀升，反映出国内企业在年底集中交付订单及海外市场的需求阶段性回暖的双重影响。从全年来看，2025年1-12月我国累计出口无缝管628.28万吨，同比增长9.79%，连续两年保持8%以上的增速。

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：王浩然 15350651528（微信同步）

出口量增长的背后，是全球需求的结构性支撑与国内企业出口导向的强化。从出口品种来看，油井管、管线管、锅炉管是核心出口品类，中高端产品出口增速显著高于行业平均水平，标志着我国无缝管出口结构正逐步优化。从出口区域来看，“一带一路”沿线国家仍是核心市场，东盟、中东地区因城市化进程加速与能源项目建设，对无缝管需求旺盛，沙特、印尼等国稳居出口目的地前列，全年对该区域出口占比超60%。

2、进出口总体情况变化及分析

我国无缝管持续维持净出口格局，2025年12月净出口量同比、环比均实现正增长，在钢材整体出口承压背景下展现出较强韧性。核心支撑因素有三：一是商务部全力稳住外贸基本盘，出台多项政策支持外贸企业发展，同时美国对华部分钢材关税豁免期延长至2026年11月，贸易环境持续优化；二是国内无缝管产业链优势突出，高端产品性价比不断提升，在国际市场竞争力持续增强，尤其是高钢级油气用管、机械用管出口需求旺盛；三是“一带一路”沿线国家能源基础设施建设持续推进，中东、东南亚市场需求稳步增长，为我国无缝管出口提供了稳定增量。

出口面临的不确定性主要包括：一是2026年1月1日起实施的钢铁出口许可证管理政策，虽不限制出口数量，但加强了质量监管与监测统计，短期内可能影响部分中小企业出口通关效率；二是全球经济复苏乏力，部分国家贸易保护主义抬头，可能增加出口贸易摩擦风险；三是国内部分企业为抢占市场份额可能采取低价竞争策略，导致出口均价承压。综合来看，2026年一季度我国无缝管出口仍将维持高位，预计一季度出口量有望达到160-165万吨。

五、无缝管需求端变化及分析

1、贸易企业成交变化及分析

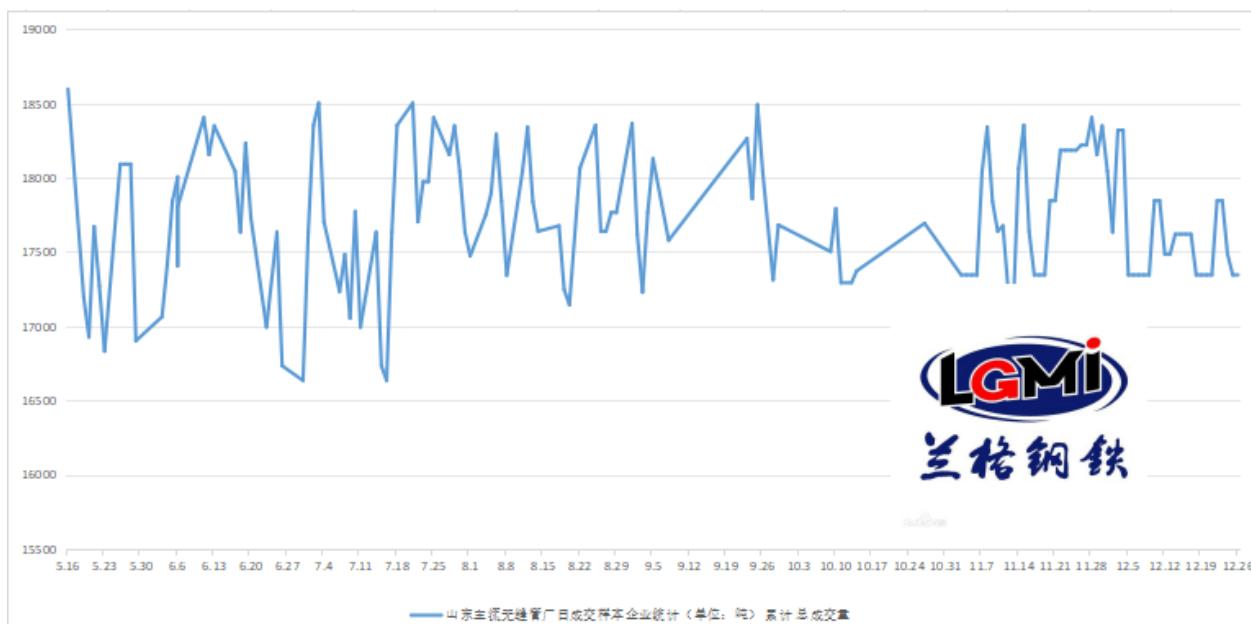
据兰格钢铁网监测数据显示，2026年1月国内15个重点城市无缝管贸易企业成交量日度均值为1.81万吨，较12月增加0.15万吨，环比上升3.2%，贸易企业成交景气度显著回升。成交回暖主要得益于三方面：一是宏观政策利好持续释放，市场预期提振，贸易商冬储补库需求积极；二是终端需求逐步回暖，南方地区制造业复工复产及北方地区市政维护、能源项目需求稳定释放；三是价格震荡上行，部分贸易商提前备货以规避后期涨价风险。

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：王浩然 15350651528（微信同步）

从贸易模式来看，贸易商采购策略从“低库存、按需补货”向“适度补库、锁定资源”转变，批量采购订单明显增加，大客户集中采购现象有所复苏。月末受春节临近影响，部分贸易商提前休市，成交略有回落，但整体水平仍高于12月。

图6 山东地区日出货量统计



数据来源：兰格数据中心

2、下游重点行业用管需求变价及分析

2.1 油气能源用管市场变化及分析

油气能源领域仍是无缝管核心需求市场，2026年1月需求保持稳定增长态势。全球能源基础设施建设持续推进，国际上中东地区油气管道建设进入旺季，国内相关出口订单交付顺畅；国内方面，多个地区油田开发项目加快推进，对高钢级抗腐蚀、高强度的油气输送及开采用无缝管需求旺盛。受需求支撑，相关管厂生产积极性较高，产能利用率处于行业较高水平。从全年趋势来看，随着全球能源战略转型深化及“一带一路”沿线油气合作项目持续落地，油气能源领域对无缝管的需求将保持稳步增长态势。

2.2 基建工程用管市场变化及分析

基建工程领域需求呈现“淡季筑底、逐步复苏”的态势，2026年1月受区域气候差异影响，需求表现有所分化。北方地区因低温天气，户外基建项目尚未全面复工，但市政维

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：王浩然 15350651528（微信同步）

护、地下管网改造等民生类项目需求保持稳定；南方地区部分基建项目提前启动复工进程，对无缝管需求形成一定拉动。政策层面，多地陆续发布2026年首批重点项目清单，基础设施项目占比显著，其中地下管网建设改造、交通枢纽建设等重点项目将持续释放无缝管需求。地下管网建设改造作为核心需求亮点，受国家相关规划政策支持，后续仍将带动小口径、耐腐蚀等适配规格无缝管的需求。随着春季气温回升，全国基建项目将进入全面复工复产阶段，基建领域无缝管需求有望逐步攀升，二季度大概率呈现快速增长态势，全年需求整体将实现稳步回升。

2.3 机械制造用管市场变化及分析

下游工程机械行业表现良好，相关设备产销形势向好，为机械制造领域无缝管需求提供了坚实支撑。新兴领域需求增长尤为突出，在相关政策支持下，新能源汽车产业持续发展，带动电池壳体、底盘等配套用高端无缝管需求快速攀升；同时，高端装备制造、工业机器人、高端机床等新兴产业的发展，对高精度、高强度、高韧性无缝管的需求持续增加，推动行业产品结构向高端化升级。从全年来看，随着制造业转型升级持续深化及新兴领域快速发展，机械制造领域无缝管需求将保持稳步增长，其中高端产品需求增速将显著高于行业整体水平。

六、无缝管行业展望

1、供应趋势展望

2026年2月国内无缝管供应量预计将呈现“先降后稳”态势，核心影响因素包括：一是春节假期影响，多数管厂将在2月上旬进入停产休假状态，生产天数减少，供应短期收缩；二是节后需求旺季预期强烈，部分管厂将提前安排复产，预计2月下旬供应将逐步恢复；三是政策层面环保能效监管持续强化，落后产能退出进程加快，同时新增产能释放有限，行业供应总量将保持稳定，供应结构持续优化。长期来看，随着高端需求增长，管厂将进一步加大高端生产线投入，高端产品供应占比将持续提升。

2、需求趋势展望

2026年2月国内无缝管需求端将呈现“节前收尾、节后复苏”的态势，短期需求受春节假期影响有所回落，但中长期向好趋势明确。短期来看，春节前终端企业将完成节前备

货，贸易商休市，市场需求以零星刚需为主；节后随着气温回升，北方地区基建项目全面复工，南方地区制造业持续发力，需求将快速释放，尤其是地下管网建设、新能源汽车、高端装备制造等领域需求增长潜力显著。

需求支撑因素主要包括：一是宏观政策持续发力，各地重点项目加快落地，有效拉动基建领域需求；二是外贸环境持续优化，出口需求有望维持高位；三是制造业转型升级深化，新兴领域需求快速增长，为行业需求提供新的增长点。需求制约因素主要是房地产市场调整尚未完全结束，建筑用管需求仍有压力。综合来看，2026年二季度无缝管需求将进入旺季，全年需求有望实现3%-5%的同比增长。

3、价格趋势展望

整体来看，2026年2月国内无缝管市场价格将呈现“节前稳中有涨、节后震荡上行”的运行态势。宏观层面，国家扩大内需、稳增长政策持续发力，市场预期持续向好，为价格提供较强支撑；产业层面，春节后需求快速释放，而供应恢复滞后，供需格局偏紧，将推动价格上涨；成本层面，铁矿石、双焦等原料价格受地缘因素及钢厂补库需求影响，预计将维持高位运行，对无缝管价格形成较强成本支撑。

但同时，春节前市场活跃度回落、部分管厂为回笼资金可能适度让利等因素，将限制价格上涨空间。预计2026年2月国内重点城市108*4.5规格无缝管价格将在4220-4280元/吨区间波动。