



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](http://www.lgmi.com)

## 目 录

一、全国焊管行业运行综述.....	2
二、焊管价格走势回顾及分析.....	2
1、一月份全国焊管价格走势回顾及分析 .....	2
2、焊管、镀锌管与上游价差走势回顾及分析 .....	3
三、焊管供应端变化及分析.....	4
1、上游带钢统计产量变化及分析 .....	4
2、焊管全国统计产量变化及分析.....	5
3、重点管厂产量变化及分析 .....	5
四、焊管库存变化及分析.....	6
1、重点管厂库存变化及分析 .....	6
2、全国社会库存变化及分析 .....	7
五、焊管进出口变化及分析 .....	7
1、进口量统计及分析 .....	8
2、出口量统计及分析 .....	8
3、进出口量总体分析 .....	9
六、焊管需求端变化及分析 .....	10
1、 表观消费量变化及分析 .....	10
2、 房地产行业市场变化及分析 .....	11
3、 市场出货量变化及分析 .....	11
七、焊管市场行业展望.....	12
1、供应端趋势展望 .....	12
2、需求趋势展望 .....	12
3、价格趋势展望 .....	13

## 一、全国焊管行业运行综述

2026年1月份，上游钢厂对原料补库带动一波反弹，而宏观环境接力的带动效应继续减弱，资金参与黑色以阶段性获利为主，行情难以延续。焊镀管品种基本上国内供需双降，出口续增，表观消费量水平继续下挫，不过中下旬厂商已陆续有停产、休市，价格多无意调整。

供应端，国家统计局数据显示，2025年12月份，我国焊接钢管产量491.8万吨，环比减少9.9万吨。2026年1月北方在统计焊管管厂月内平均产能利用率49.21%，整体水平继续下降2.55个百分点，而广西、西南等区域管厂产能维持韧性，加上新增产能试生产，缺口有所弥补，预计整体产量水平环比变动不大。

需求端，海关总署数据显示，2025年12月我国焊管累计出口量达58.519万吨，环比增加4.455万吨。而国内房地产开发情况改善不大。淡季背景下重点区域焊镀管出货量不断创新低，波动幅度逐渐拉大。兰格钢铁网调研数据显示，在统计贸易商日出货量月内均值仍然处于同比2025年农历同期低13%的水平，不过西南等区域市场出货环比增长2.5%，较2025年农历同期同样增长。

这一分化态势在管厂库存操作节奏上同样有所体现。兰格钢铁网监测数据显示，截至2026年1月28日，全国在统计管厂库存117.6万吨，较2025年12月末增加2.81万吨，增长2.7%。其中京津冀区域管厂库存51.42万吨，较2025年12月末减少4.96万吨。

整体来看，2025年1月焊接钢管基本面结构整体优化。一方面上游钢厂、管厂产量适时的主动收缩，另一方面抢出口惯性支撑，产业链库存矛盾得以缓解、未继续累积，也为2月份过渡春节提供了一个偏低的基数条件。而2月份上游钢厂将陆续复产，在需求接近收尾、有效操作时间有限的情况下，被动供应压力累积不可避免，重要的是静待节后归来供需两端新的局面如何演化。

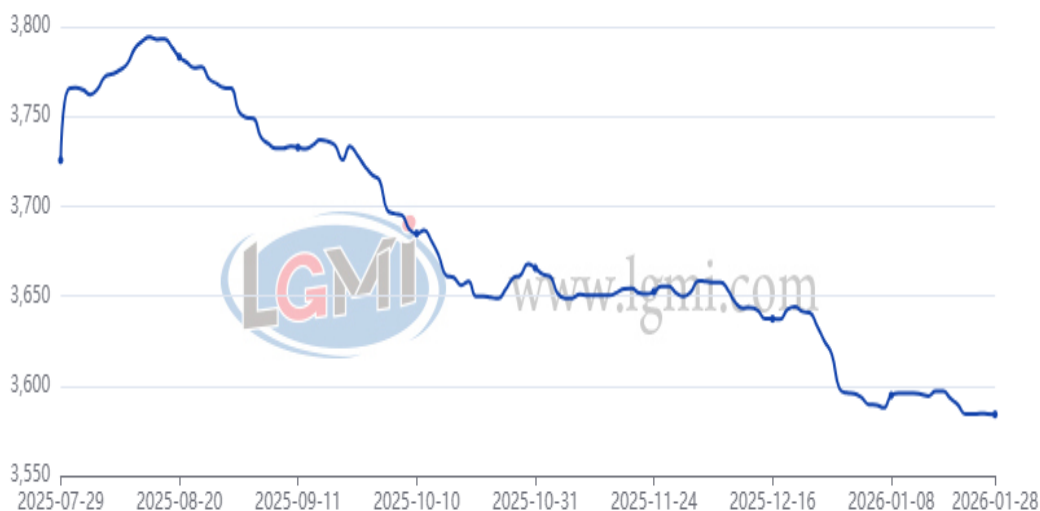
## 二、焊管价格走势回顾及分析

### 1、一月份全国焊管价格走势回顾及分析

兰格钢铁网监测数据显示，2026年1月焊管指数偏弱震荡运行。截至2026年1月28日，全国十大城市焊管4寸(3.75)均价3490元(吨价，下同)，比2025年12月末下跌30元，镀锌圆管均价4130元，比2025年12月末下跌29元；十大城市50\*50\*2.5方管均价3516元，比2025年12月末下跌11元，

50\*50\*3镀锌方管均价4131元，较2025年12月末下跌21元；十大城市219\*6螺旋管均价3757元，比2025年12月末下跌30元(见图1)。对比来看，焊接钢管各细分品种价格跌幅相差不大，方矩管、镀锌方矩管价格跌幅略窄。

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，2026年1月结算周期内以唐山京华4寸（3.75）焊管与唐山市场355系带钢价格为例，焊管均价3349元，较2025年12月跌42元，华北带钢结算价355系3120元，较2025年12月跌40元，管带价格差变动不大，从下图可以发现，焊管因生产工艺简单主要受原料带钢价格的影响，月内焊管与带钢价差相对平稳，可波动空间不大。而镀锌产品因品牌溢价的存在，有一定灵活性，以唐山正金元镀锌管价格为例，镀锌管均价3890元，较2025年12月跌26元，月内镀锌管与焊管价差小幅走扩。但原料锌锭以天津为例均价24087元，继续上涨1119元，加大了成本端的占比，继续吞噬钢管的整体盈利空间，管厂生产镀锌管亏损态势进一步加剧。

图2 焊管、镀锌管与上游价差走势图



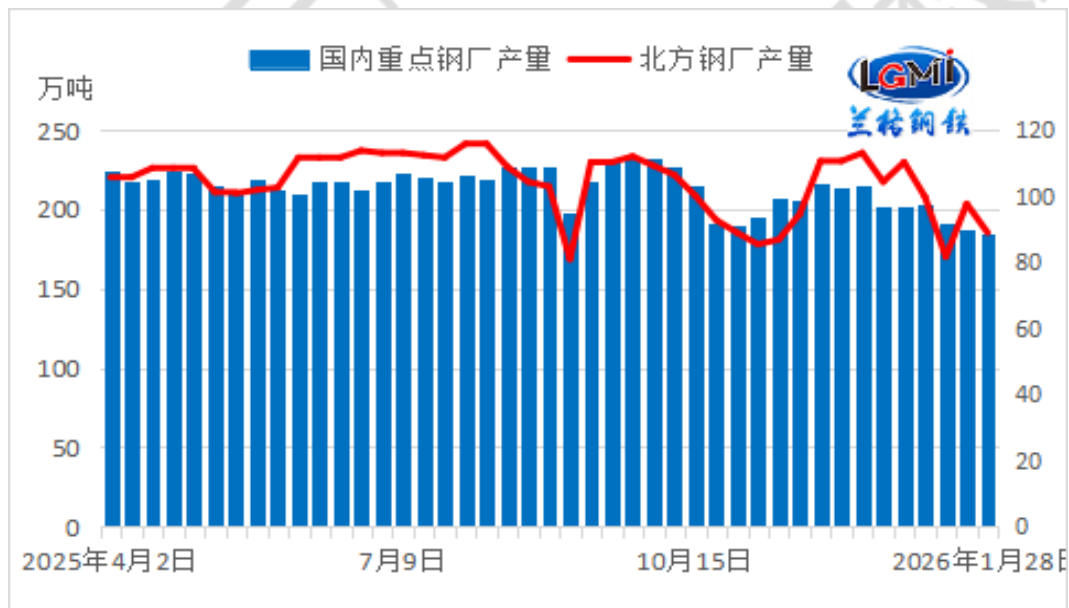
数据来源：兰格数据中心

## 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，截至2025年1月27日，在统计钢厂带钢月内产量832万吨，减少76.5万吨，月内带钢轧线整体检修量逐周增加。其中北方在统计钢厂带钢轧线61条，开工率52.04%，较2025年12月下降7.37个百分点；统计热轧带钢月产量410.36万吨，减少58万吨，在国内钢厂热轧带钢总体产量的下降幅度中能够占到75%。

图3 重点钢厂带钢产量对比

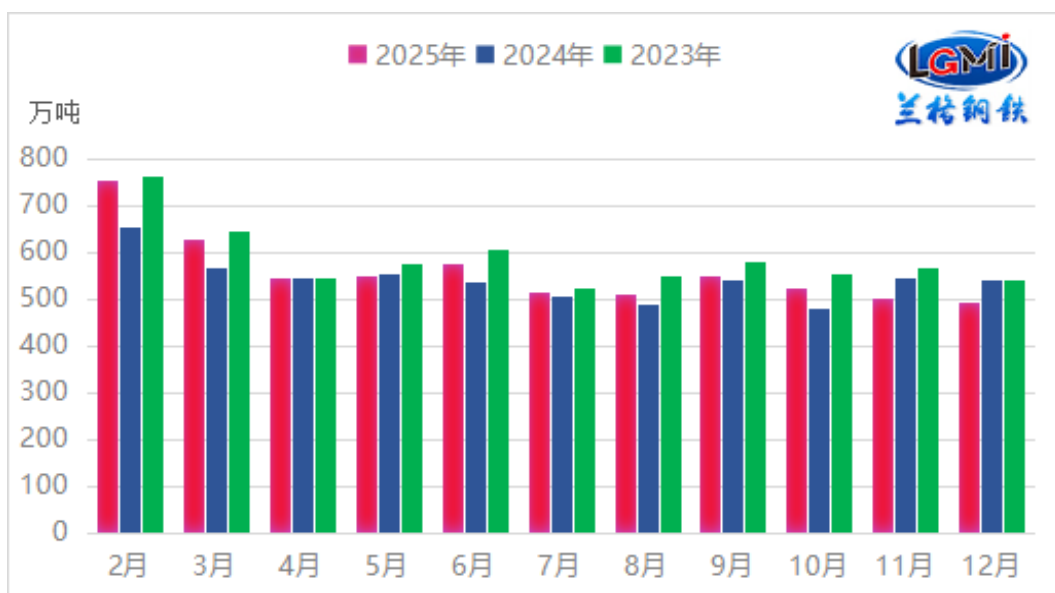




## 2、焊管全国统计产量变化及分析

国家统计局统计数据显示，2025年12月份，我国焊接钢管产量491.8万吨，环比减少9.9万吨，下降1.97%。月内中央经济工作会议等计划召开，政策预期托举钢市氛围略好于11月。焊镀管厂商整体出货维持韧性、甚至阶段放量，但政策兑现过程中的不确定导致持续性不佳，增量并不亮眼。另外，长江以北区域多次寒潮来袭，气温持续处于低位，河北、西北等区域管厂产量月环比普遍下降。

图4 近年国内焊接钢管产量对比

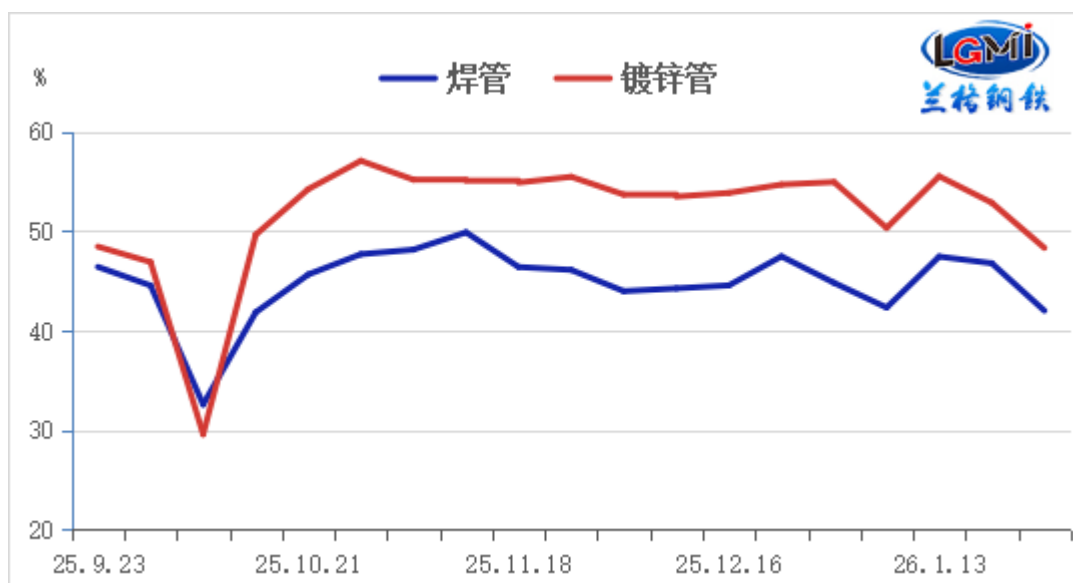


数据来源：国家统计局、兰格数据中心

## 3、重点管厂产量变化及分析

兰格钢铁网监测数据显示，2026年1月份在统计焊管管厂产量289万吨，较2025年12月份增加17.1万吨。其中河北、西北等区域部分管厂轧线阶段停产，甚至准备着手安排年底检修。在统计焊管管厂月内平均产能利用率49.21%，整体水平继续下降2.55个百分点。而广西、西南等区域管厂产能维持韧性，加上新增产能试生产，缺口有所弥补。因此按比例核算，2026年1月份预估国内焊接钢管厂月产量500万吨，环比变动不大。

图5 重点管厂产能利用率走势图



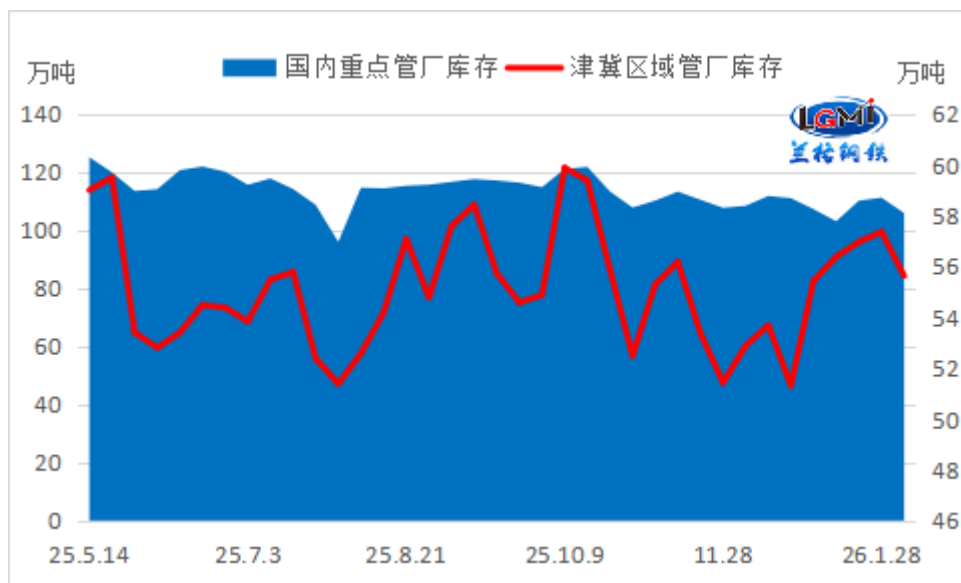
数据来源：兰格数据中心

## 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2026年1月27日，全国在统计焊管管厂库存117.6万吨，较2025年12月末增加2.81万吨，增长2.7%。其中京津冀区域管厂基于上月偏高的库存水平，月内去库逻辑为主，通过收缩协议外原料的采购量或停产消化现货方式缓解压力，月末在统计焊接钢管管厂厂内库存51.42万吨，较2025年12月末减少4.96万吨，下降8.79%。南方区域管厂操作则相对稳定，同时亦没有大批量的囤货意向。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接收协议原料，至月中及中下旬累积原料逐渐得以消化有一定关系。

图6 重点管厂厂内库存对比

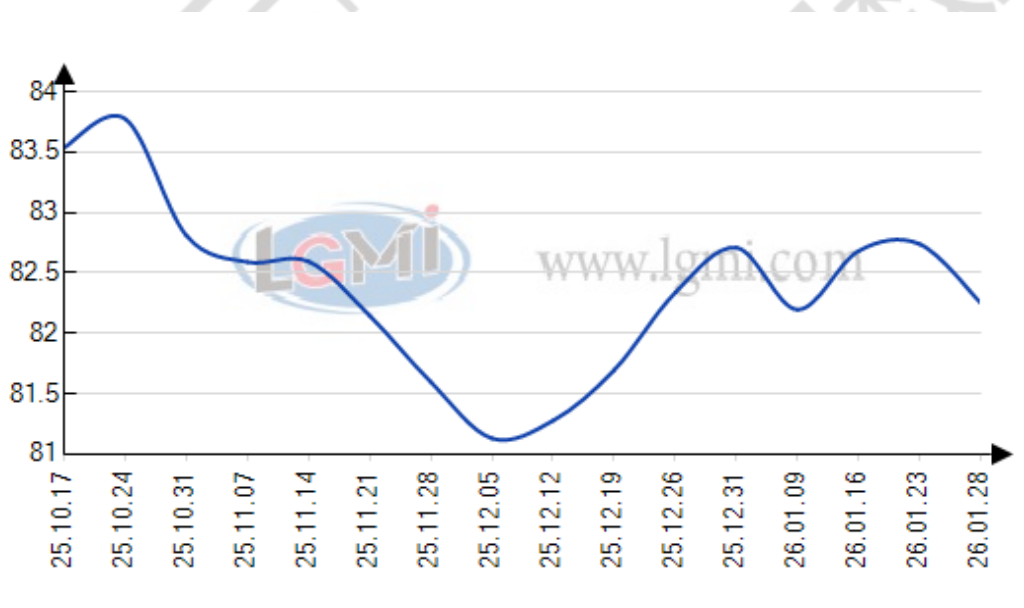


数据来源：兰格数据中心

## 2、全国社会库存变化及分析

兰格钢铁网监测数据显示，截至2026年1月28日，国内在统计焊管、镀锌管市场库存82.25万吨，较2025年12月末减少0.45万吨，下降0.5%。月内库存走势基本处于小幅波动的状态，其中华北、西北区域库存小幅下降，其它区域库存小幅增加或变动不大。综合来看，尽管月内宏观政策持续托底，包括锌锭在内的有色金板块仍然强势，但黑色系始终表现难有显著突破，代理商的耐心逐渐被消耗，操作的积极性逐渐下降。

图7 国内焊管、镀锌管社会库存



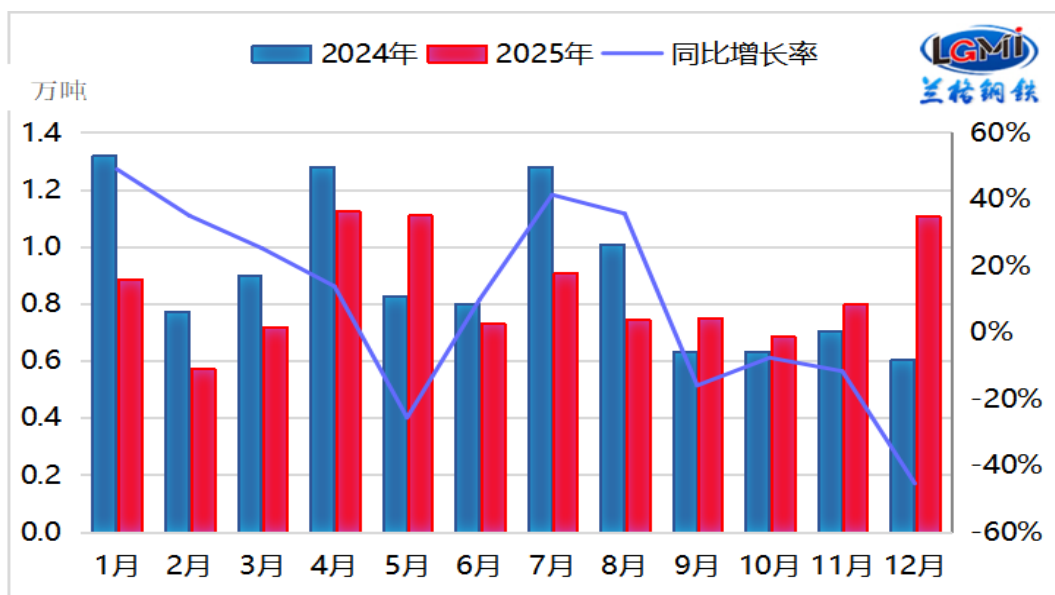


## 五、焊管进出口变化及分析

### 1、进口量统计及分析

海关总署数据显示，2025年12月我国焊管进口量达0.6万吨，环比减少0.1万吨，下降14.3%；进口单价环比继续抬升，增长0.6%，幅度已快速收敛。分品种来看，石油天然气管道用管减少629吨，10mm<外径≤406.4mm纵向焊圆形截面钢铁管减少353万吨，而外径≥406.4mm纵向焊圆形截面钢铁管不锈钢制管仍增加478吨。主要来源国是日本和韩国，其中日本增加305吨。

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

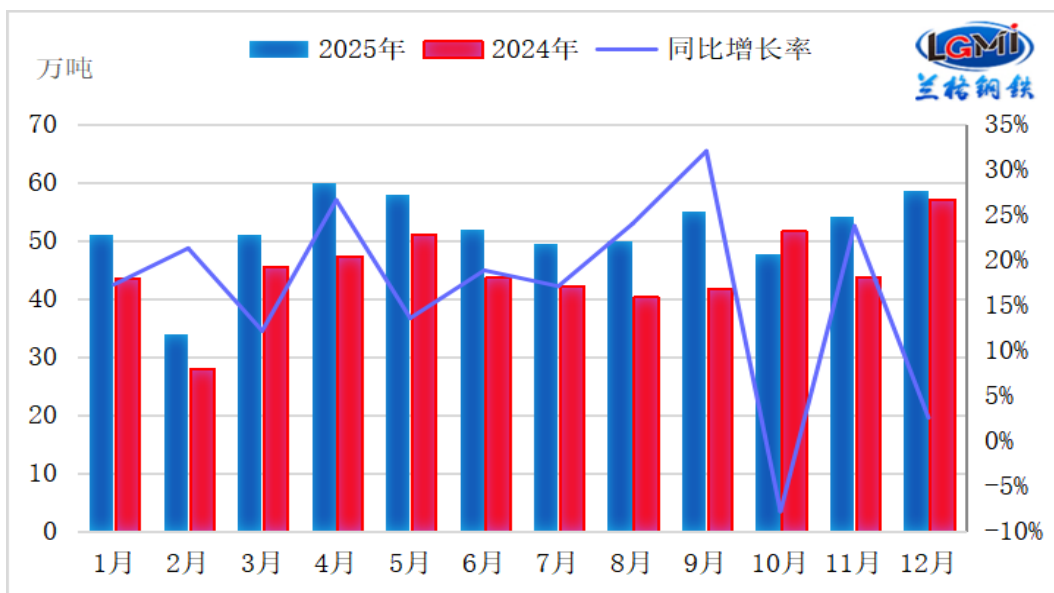
### 2、出口量统计及分析

海关总署数据显示，2025年12月我国焊管出口量达58.519万吨，环比增加4.455万吨，增长8.2%，同比增长2.49%，增速有所放缓，出口单价基本变动不大，小幅度由涨转跌。分项数据来看，各品类数据有增有减，出口量中比重较大的其他焊管出口量达49.5万吨，环比增加4.867万吨，增长10.89%，其中方型、异型焊管出口量环比增加1.655万吨，增长8.58%，增速快速放缓。石油天然气管道焊管出口量达8.76万吨，环比减少0.58万吨，下降6.25%，由增转降。出口量中比重较小的不锈钢制品及套管则小幅增加。

国别分类方面，焊管出口量在中东代表国家中在11月小幅增长后转为下降12.65%，其中阿联酋维持小幅增加出口单价上小幅下降2.237%，沙特阿拉伯进口焊管量由增加转为下降27.86%，出

口单价上增长17.469%。传统东南亚市场基本基于建筑领域的需求韧性波动，整体环比继续增长16.07%，其中代表国家缅甸增加59.2%，出口单价下降4.96%；越南结束连增态势、由增转降23.6%。出口单价增长26.179%。

图9 我国焊管出口量走势图

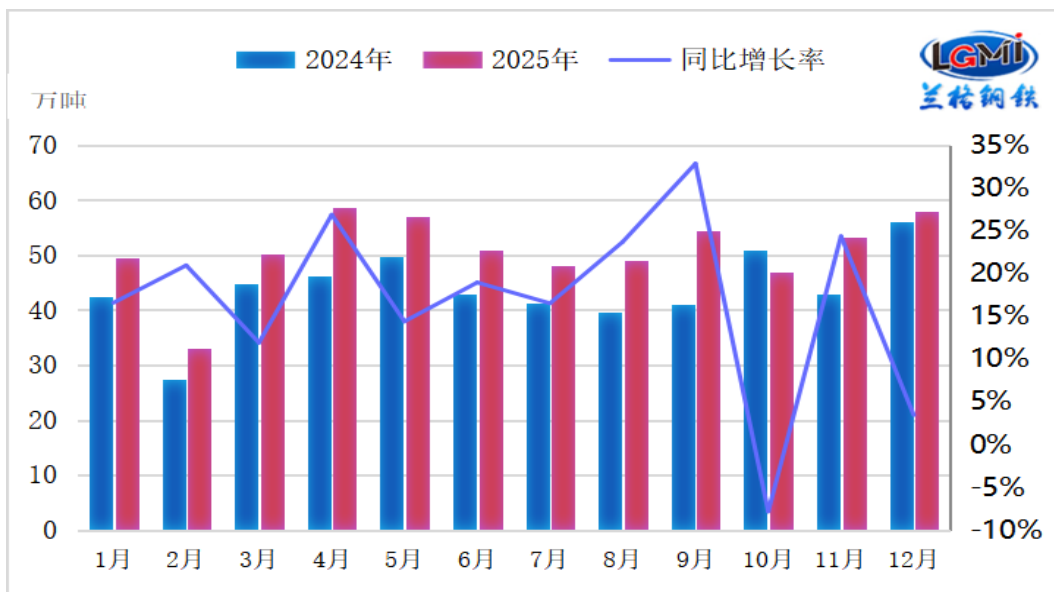


数据来源：海关总署，兰格数据中心

## 3、进出口量总体分析

综合核算，2025年12月我国净出口焊管57.92万吨，环比增长8.5%，同比增长3.4%。在国内焊管产量中占比继续抬升至11.77%，增长1.77个百分点。同时我国对各区域出口报价波动变大，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；中东地区对价格敏感度较强，价升量跌，不稳定性较高；非洲地区目前规模较小，利润水平偏低。排列前十的国家新进位尼日利亚和香港，其它国家依旧为缅甸、菲律宾、印度尼西亚、秘鲁、阿联酋、越南、沙特阿拉伯、新加坡，掉出梯队的为阿尔及利亚和智利。各品种中方型、异型焊管占比最大，达到35%；石油天然气道焊管则出口量减、进口量增。

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12月份，我国焊管表观消费量435万吨，较11月份减少11.6万吨，下降2.6%，降幅收敛。2026年1月份根据兰格钢铁网追踪出口高频数据因实施出口许可管理已呈现快速下滑状态，而重点管厂产量维持韧性，得益于此，焊管消费量最终小幅增加。

表1 焊管表观消费量（单位：万吨）

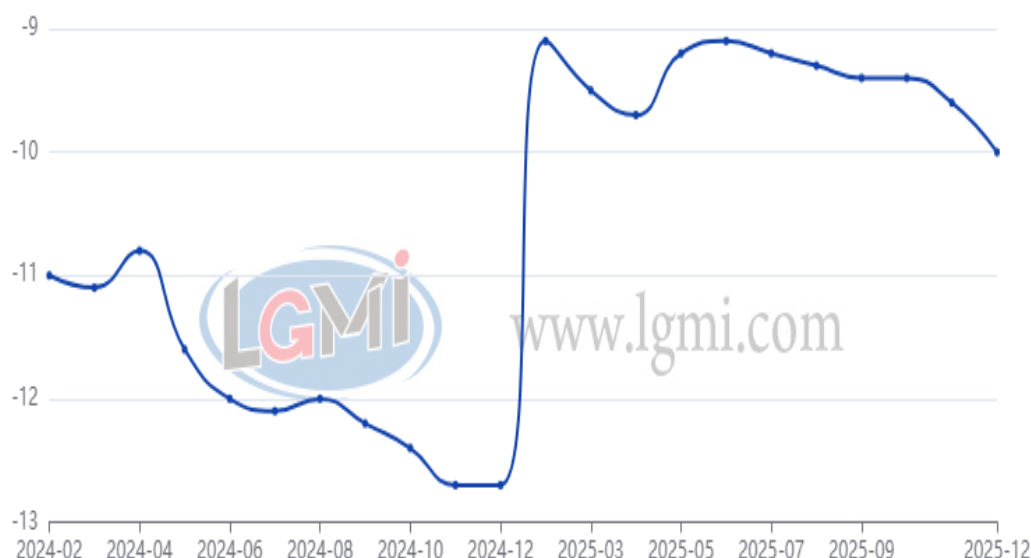
	产量	进口量	出口量	库存变化量	表观消费量
2025年12月	491.8	0.6	58.519	1.58	435.46
2026年1月E	500	0.7	50	-0.45	450.25

数据来源：国家统计局，海关总署，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，比上年下降10.0%。其中，住宅施工面积4460123万平方米，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%。对比1-11月数据来看，房地产行业与用钢需求相关的核心指标如投资与施工端降速均变化不大，建筑用钢需求持续低迷；而地产销售与资金端回暖信号微弱，短期难以形成用钢需求的有效增量。

图11 房地产施工面积增速走势图

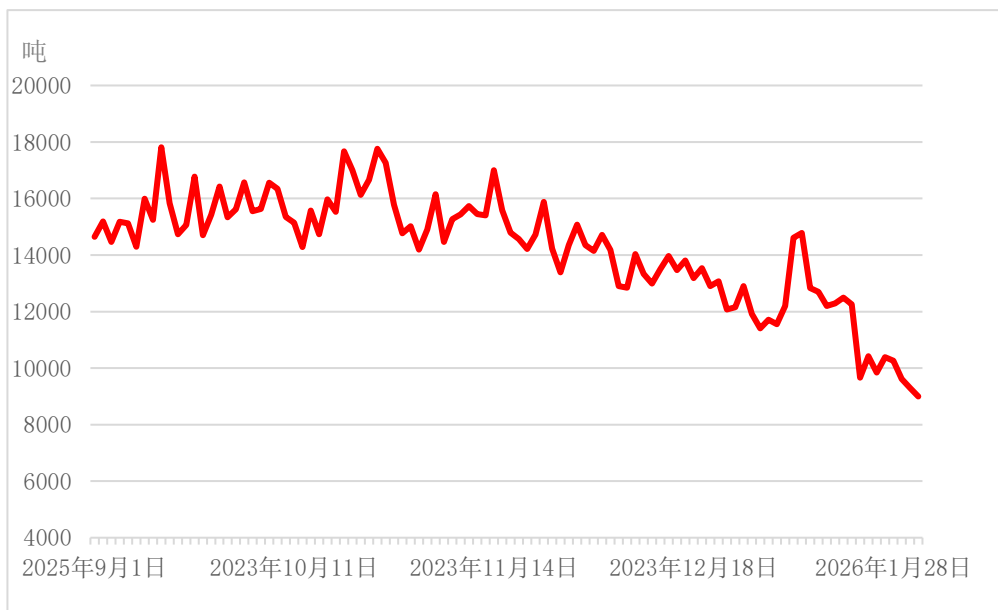


数据来源：国家统计局，兰格数据中心

## 3、市场出货量变化及分析

2026年1月份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月内均值1.27万吨，较2025年12月减少24.85%，整体低于2025年农历同期水平的13%。月初原料端供应减量预期叠加钢厂开始补库，带动一波低位反弹行情，而持续性较短，成材需求端淡季走弱趋势没有改变。月内焊镀管市场销量高低值差37%，随出货量不断创新低波动幅度拉大。分区域来看，东北、西北区域需求持续处于低位徘徊，中南区域销量变化不大，华北、华东区域销量分别下降5%和3%，西南区域销量则增长2.5%。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、焊管市场行业展望

2026年2月份因过渡春节假期，上旬现货进出操作将接近收尾，而下旬节后归来仅1周左右时间各方多在恢复过程中，全月有效时间有限。而且宏观与供需条件均未定，那么钢市多无确切走向。

### 1、供应端趋势展望

2026年2月上游钢厂年检年修结束，长流程企业检修计划减少，短流程企业多于月初相继停产，国内热轧带钢供应量预计维持均线偏上水平。库存方面，按照增库10多万吨的速度来计国内仓储水平将再次快速突破百万吨，整体维持偏宽松格局。焊镀管管厂虽然目前整体的库存结构矛盾尚不突出，且春节时间仅横跨2月结算周期，节前及节日期间被动累积压力稍弱，不过节后过渡月末，钢厂会继续交付3月份协议原料，预计库存水平将累积15-20万吨，整体库存高度低于2025年春节后首周10万吨左右。

### 2、需求趋势展望

2026年2月份焊管需求端总体偏弱。出口方面，由于2026年1月1日正式实施许可证管理制度，增加了资料的申请、审批、核销等环节手续，出口时效降低，将延长交货周期。另外，政策规定必须由符合出口资质的企业申请许可证，在焊接钢管行业40%的集中度背景下，部



分企业或因未达到准入门槛或因出口利润削减而海外市场价格敏感度较高而影响出口订单的完成，均决定了出口量将阶段性快速回落。对于国内市场，节后项目开工的快慢成为关键因素。不过，2月份末尚处于筹备时期，落地的实物量将非常有限，贸易商的启动亦多在观望过程中。

### 3、价格趋势展望

整体来看，2026年2月焊管产业链供应压力将阶段累积，需求端启动尚早，厂商多在观望心态下谨慎操作为主。因此上游钢厂在产量略高、库存徒增的情况下能否稳定局势将成为重中之重，也决定了政策预期接力的顺畅性。否则基本面在春节这一特殊时期积累的过多矛盾将极易引发极端行情。因此预计2月份国内焊管市场价格将平稳过渡。