



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、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、三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、焊管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、焊管进出口量变化及分析	6
1、焊管进口量变化及分析	6
2、焊管出口量变化及分析	7
3、焊管净出口量变化及分析	7
六、焊管需求端变化及分析	10
1、 房地产行业市场变化及分析	10
2、 市场出货量变化及分析	10
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

3月份月上旬重要会议召开，打乱局部供需恢复的节奏，不过整体徐徐回升，同时价格在成本带动下偏强运行。

供应端，统计数据显示，1-2月份，我国焊接钢管产量732.9万吨，同比下降5.4%。3月焊管厂产能恢复的同时多适配中下游复苏节奏，另外前期投产项目稳定运行。兰格钢铁网监测数据显示，全国在统计焊管管厂产量238.6万吨，较去年农历同期增加35.88万吨；其中京津冀区域在统计焊接钢管管厂月内平均产能利用率42.6%，低于去年农历同期6.4个百分点。

需求端，海关总署数据显示，1-2月我国焊管出口量达91.39万吨，同比增加6.59万吨。而国内房地产开发企业房屋施工面积535372万平方米，同比下降11.7%。在统计贸易商月内均值1.58万吨，仍低于2025年农历同期水平3.48%。市场库存85.27万吨，较2月末增加1.58万吨，增长1.88%；略低于去年农历同期0.9万吨，少1.04%，不过整体仍位于节后累库后的水平小幅波动，去年的节奏晚于去年农历同期1周左右时间。

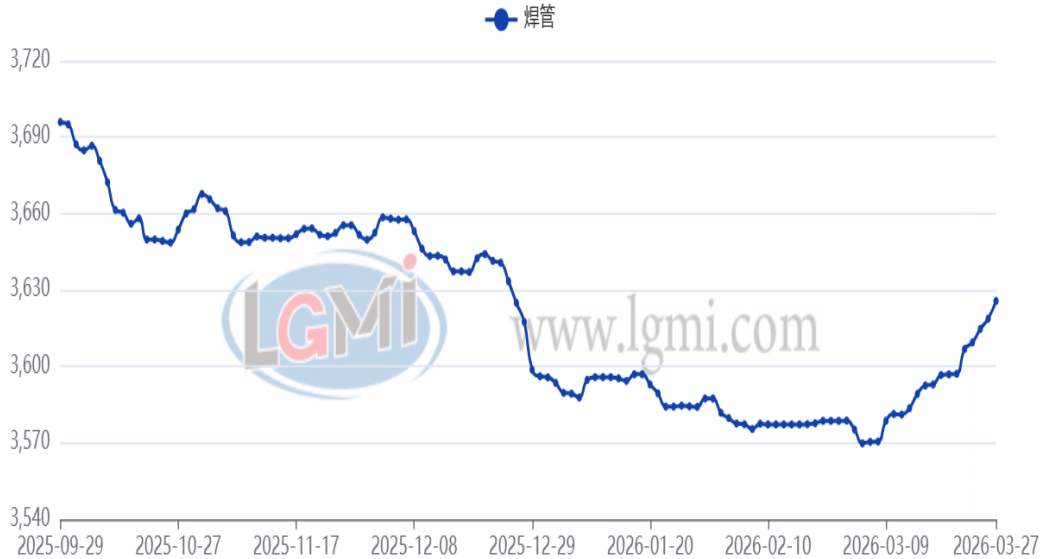
整体来看，3月份焊管市场呈现弱复苏，厂商操作延续往年观望心态下的谨慎。不过外围中东局势影响外溢，导致原料端高企，上游钢厂挺价力度成为成材产业链稳定局势的重中之重。4月份钢市仍将受成本与弱现实博弈主导，行情能否走出明确方向？

二、焊管价格走势回顾及分析

1、三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，3月焊管指数偏强运行。截至3月27日，全国十大城市焊管4寸(3.75)均价3534元(吨价，下同)，比2月末上涨47元，镀锌圆管均价4169元，比2月末上涨51元；十大城市50*50*2.5方管均价3560元，比2月末上涨53元，50*50*3镀锌方管均价4146元，较2月末上涨68元；十大城市219*6螺旋管均价3788元，比2月末上涨35元(见图1)。对比来看，焊接钢管各细分品种价格整体上涨30-50元。

图1 国内焊管重点城市价格走势

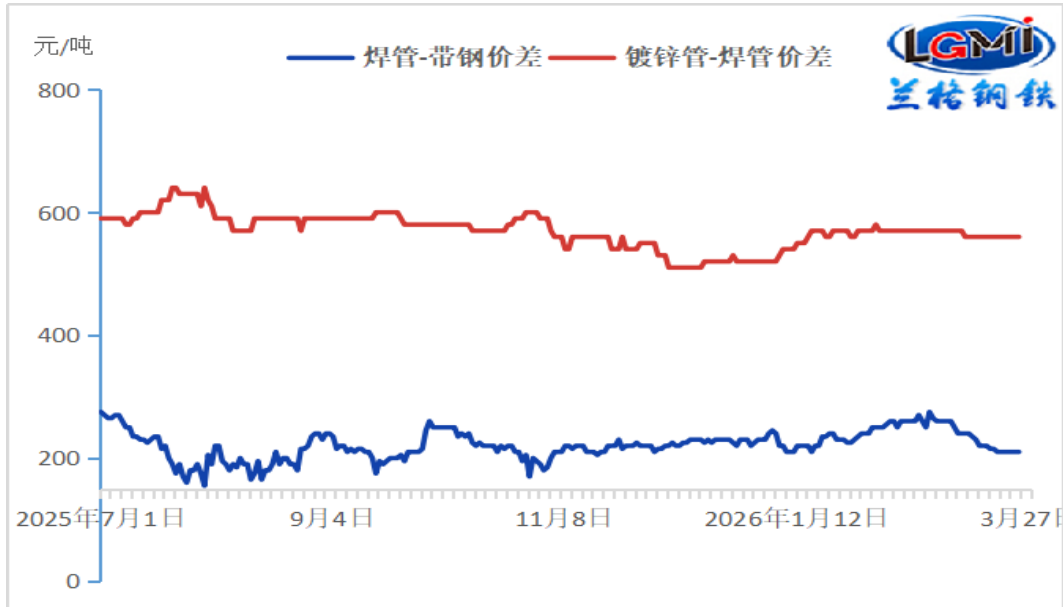


数据来源：兰格数据中心

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，3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3360元，较2月涨23元，华北带钢结算价355系3140元，较2月涨40元，管带价格差略微收窄，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3923元，较2月涨16元，但原料锌锭以天津为例均价23869元，下跌847元，有所让利，月内镀锌管与焊管价差小幅走扩。

图2 焊管、镀锌管与上游价差走势图



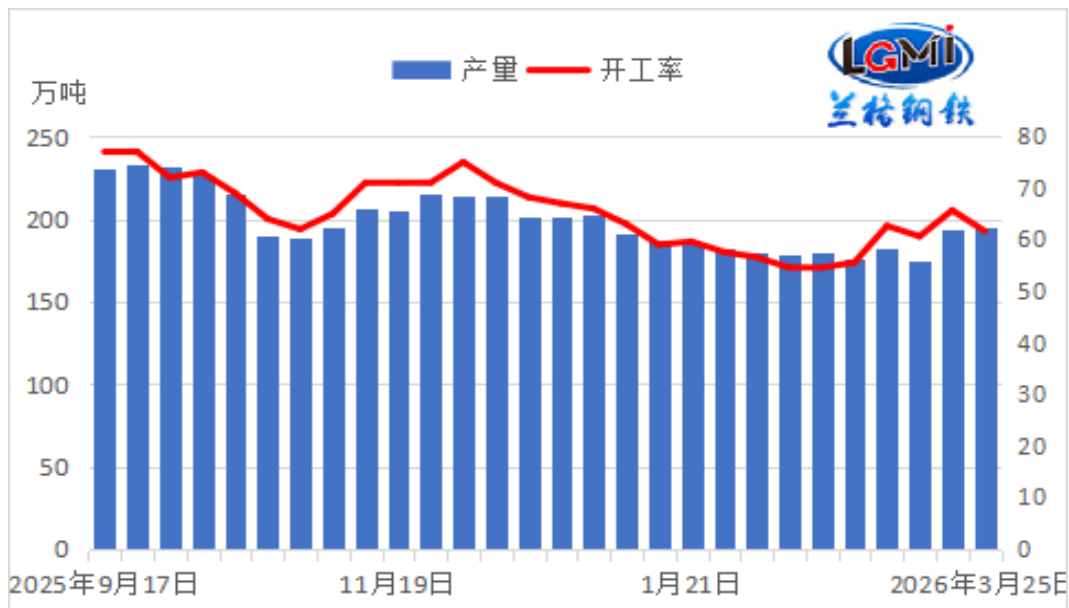
数据来源：兰格数据中心

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3月26日，在统计钢厂带钢月内产量828万吨，增加35.5万吨。其中北方区域钢厂受重要会议召开影响，供应恢复中断，在统计钢厂带钢轧线62条，开工率48.1%，较2月下降5.17个百分点；统计热轧带钢月产量379.36万吨，减少2.1万吨，在国内钢厂热轧带钢总体产量中占比45.8%，下降6.48个百分点，月内整体处于相对低位小幅波动。

图3 重点钢厂热轧带钢产量、开工率走势图

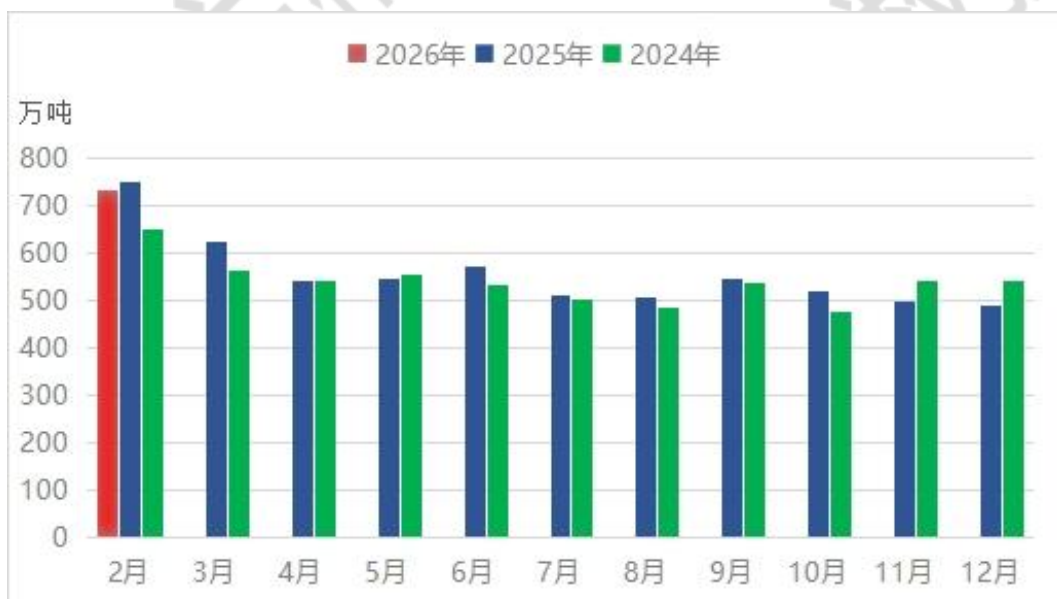


数据来源：兰格数据中心

2、焊管全国统计产量变化及分析

统计数据显示，1-2月份，我国焊接钢管产量732.9万吨，同比下降5.4%。据兰格钢铁网调研，春节前管厂陆续停产的时间和去年农历同期相差不大，不过产能水平略高于往年农历同期，而节后首周贸易商归市，小批量补齐规格为主，甚至阶段低温影响发送货速度较慢，南北区域管厂复工节奏不一，呈现“总量微降、结构升级、区域分化”的鲜明特征。

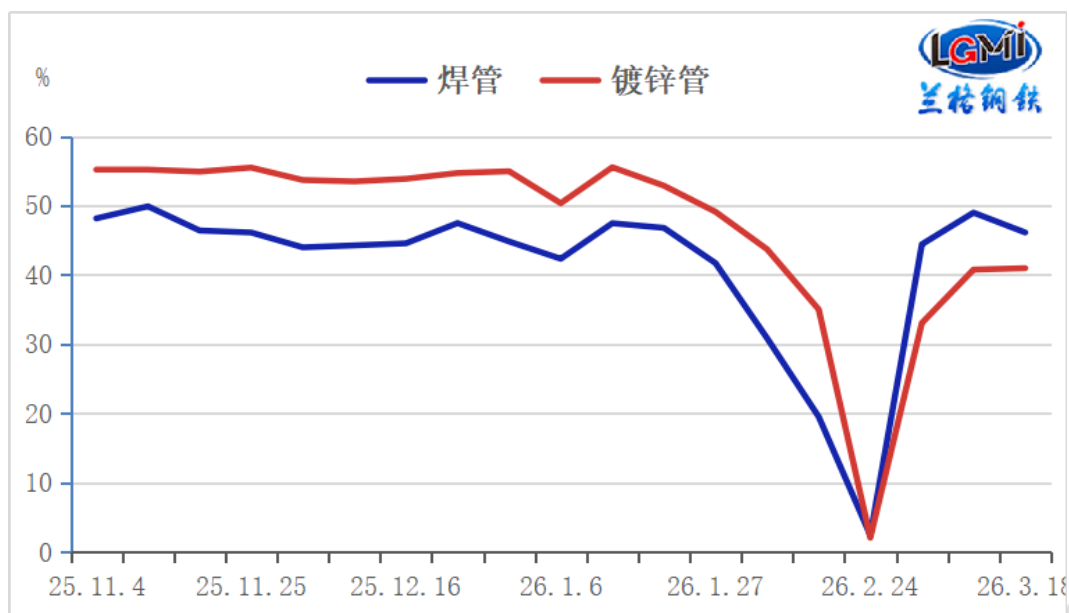
图4 近年国内焊接钢管产量对比



3、重点管厂产量变化及分析

3月上旬重要会议召开，北京及华北核心区严控，焊镀管厂产能恢复的同时多适配中下游复苏节奏；中下旬随复工提速整体产能释放，另外前期投产项目稳定运行。兰格钢铁网监测数据显示，全国在统计焊管管厂产量238.6万吨，较去年农历同期增加35.88万吨；其中京津冀区域在统计焊接钢管管厂月内平均产能利用率42.6%，低于去年农历同期6.4个百分点。因此按比例核算，预估3月份焊接钢管月产量430万吨，同比仍然小幅下降。

图5 重点管厂产能利用率走势图



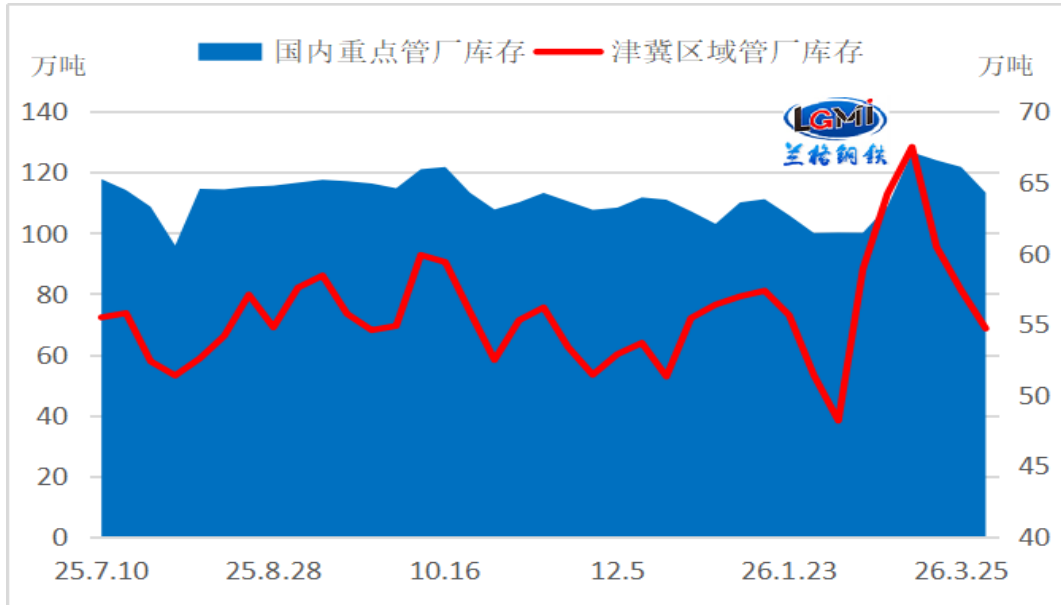
数据来源：兰格数据中心

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3月27日，全国在统计焊管管厂库存125.8万吨，较春节后首日增加4.46万吨，增长4.1%；和去年农历同期相比偏低12.05%，但去化节奏偏慢。而京津冀区域管厂去化节奏较快，已低于春节后首日9.5万吨，下降14.8%，去库速度和去年农历同期相差不多。

图6 重点管厂厂内库存对比

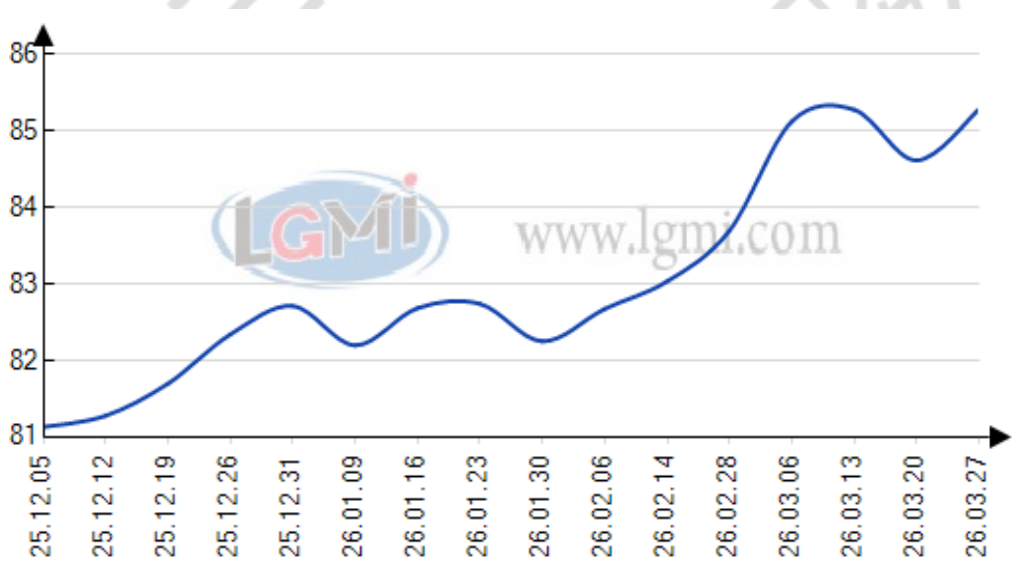


数据来源：兰格数据中心

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3月26日，国内在统计焊管、镀锌管市场库存85.27万吨，较2月末增加1.58万吨，增长1.88%；略低于去年农历同期0.9万吨，少1.04%，不过整体仍位于节后累库后的水平小幅波动，去年的节奏晚于去年农历同期1周左右时间。综合来看，上游库存的快速下降，仍促使贸易商有一定补库，而中间环节通过让利的方式刺激向下出货的效果暂时不大，基本维持进出平衡。

图7 国内焊管、镀锌管社会库存

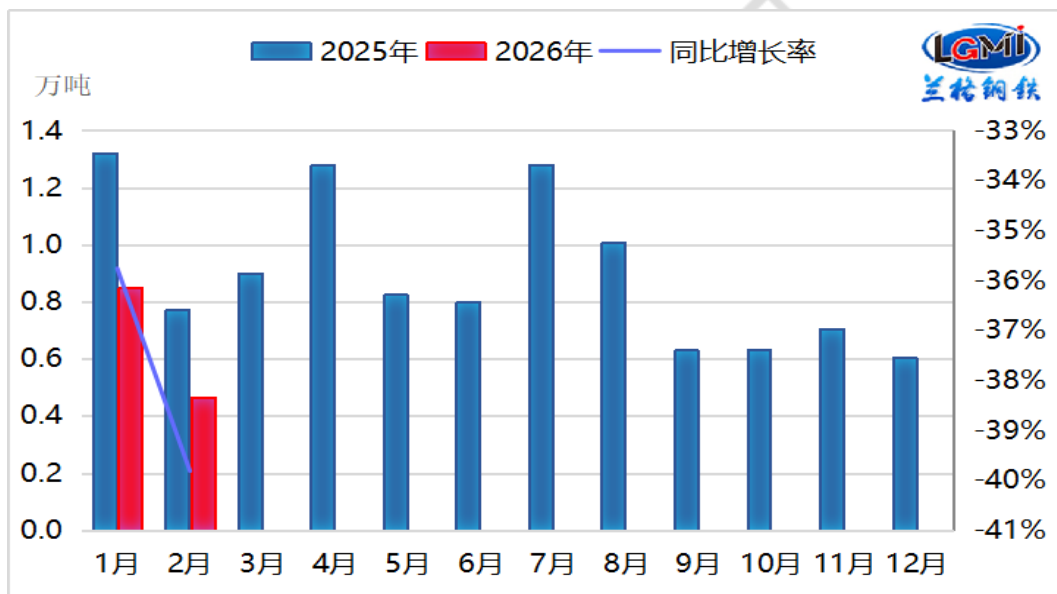


五、焊管进出口变化及分析

1、进口量统计及分析

海关总署数据显示，1-2月我国焊管进口量达1.31万吨，同比下降37.26%，进口单价较去年同期增长11.28%。分品种来看，1月方矩管形管较去年同期减少143.4吨，2月石油天然气管道用管减少711.7吨。一方面受春节假期国内下游开工节奏偏慢、工业用管阶段性需求偏弱影响，另外缘于国际原料价格上行、海运成本波动，进口单价同比走高。不过，单月焊管进出口量始终处于万吨以下水平，难以成为影响市场的核心变量。

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

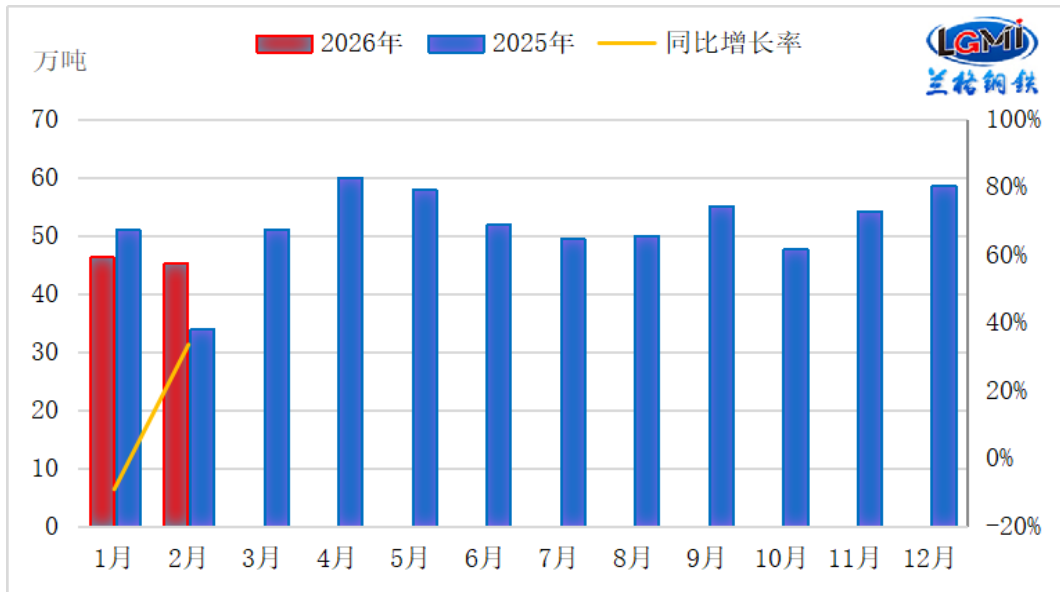
2、出口量统计及分析

海关总署数据显示，1-2月我国焊管出口量达91.39万吨，同比增加6.59万吨，同比增长7.78%，出口单价小幅下降1.12%。分项数据来看，1月方矩管形管较去年同期减少1.15万吨，而2月增加6.84万吨。月度波动较为明显，主要受春节假期、海外订单排期及海运节奏影响。

国别分类方面，我国向东盟十国 (ASEAN-10) 出口焊管和去年同期相比减少9.9%，向中东主要国家出口焊管和去年同期相比下降14.58%；不过，我国向欧盟主要国家出口焊管0.893万吨，和去年同期相比增长15.8%，对非盟 (AU-55) 主要国家出口焊管9.08万吨，和去年同期相比增长76.1%

，拉丁美洲方面，我国对主要国家的焊管出口量8.48万吨，和去年同期相比增长40.1%。我国向海合会(GCC-6)国家出口焊管16.74万吨，和去年同期相比则变化不大。

图9 我国焊管出口量走势图

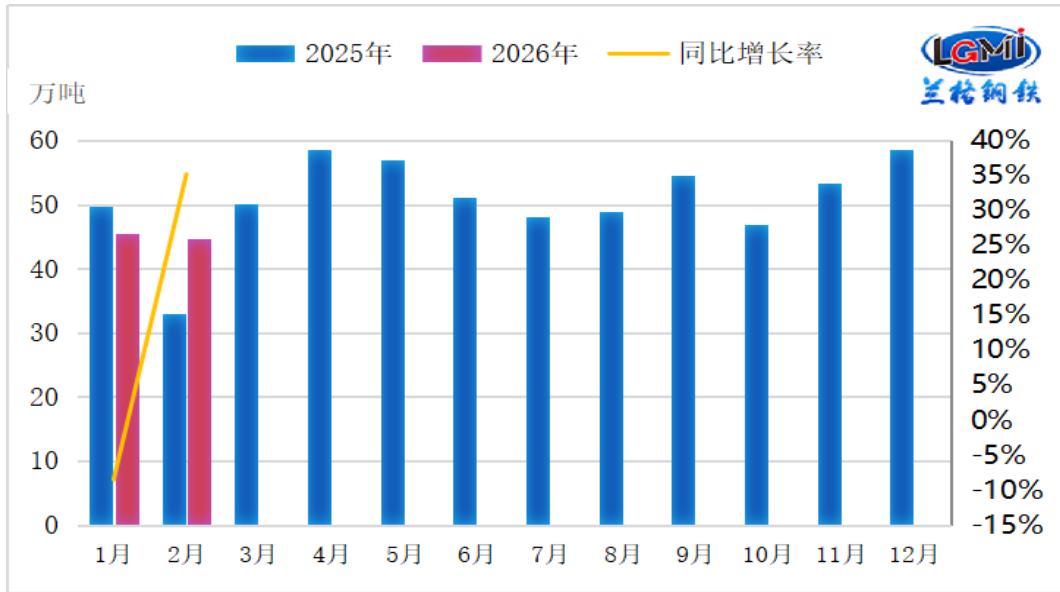


数据来源：海关总署、兰格数据中心

3、进出口量总体分析

综合核算，1-2月我国净出口焊管我国净出口焊管90.07万吨，同比增长8.92%，在国内焊管产量中占比抬升至12.28%，同时显著优于同期钢材出口水平（同比-8.1%）。1-2月中东地区以美伊军事对峙为主，未爆发实质性战事。我国焊管出口不同增减中维持一定韧性，海外油气、基建需求稳定，欧盟、东南亚、非洲等传统市场订单充足，出口许可证新政落地后，企业报关流程逐渐理顺，合规订单占比提升，在国内过度假期且前后内需偏弱的情况下管厂优先保障海外发货。

图10 我国焊管净出口量走势图



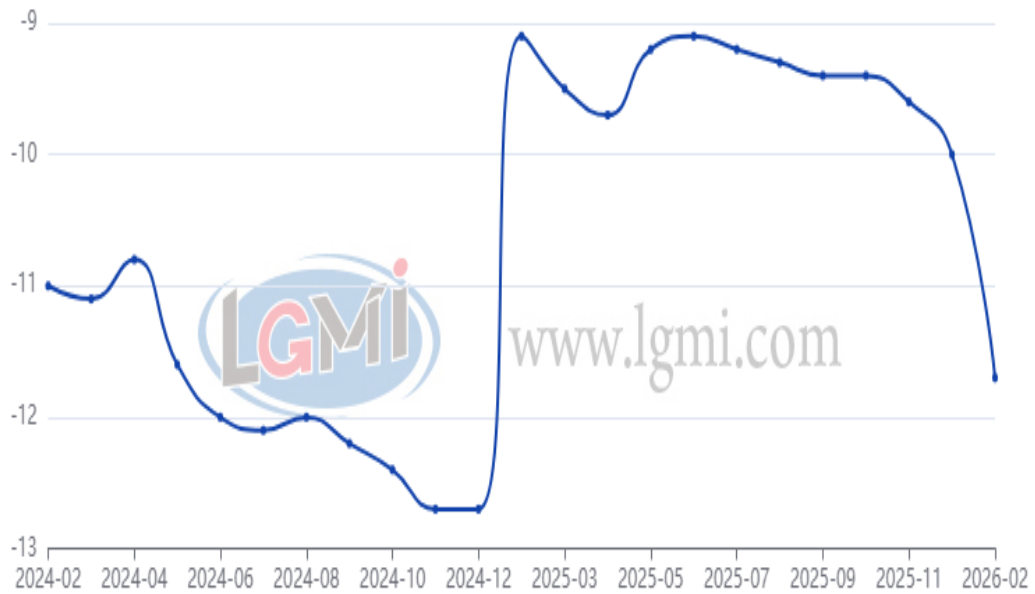
数据来源：海关总署、兰格数据中心

六、焊管需求端变化及分析

1、房地产行业市场变化及分析

1-2月份，房地产开发企业房屋施工面积535372万平方米，同比下降11.7%。其中，住宅施工面积371347万平方米，下降11.9%。房屋新开工面积5084万平方米，下降23.1%。房地产开发企业到位资金13047亿元，同比下降16.5%。其中，国内贷款2570亿元，下降13.9%；自筹资金4939亿元，下降5.9%；定金及预收款3589亿元，下降21.5%；个人按揭贷款1128亿元，下降41.9%。各项核心指标仍呈下滑态势，开发投资、施工面积、新开工面积的同比下降，直接导致建筑用钢的前端需求持续承压，而销售端降幅扩大、房企到位资金尤其是个人按揭贷款大幅下滑，进一步制约了房企拿地和开工意愿，短期用钢需求难有明显改善。不过，国家统计局数据显示，2026年1-2月份，全国房地产开发投资9612亿元，同比下降11.1%，降幅比上年全年收窄6.1个百分点；其中住宅投资7282亿元，下降10.7%，降幅收窄5.6个百分点，释放出行业边际缓降信号。

图11 房地产施工面积增速走势图

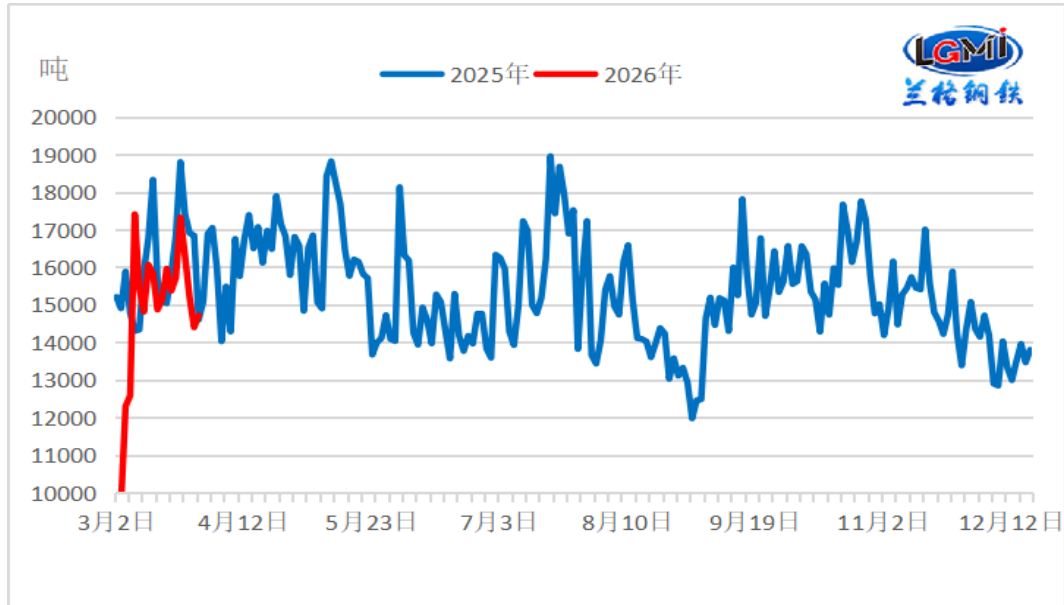


数据来源：国家统计局、兰格数据中心

2、市场出货量变化及分析

3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逐渐修复，月内均值1.58万吨，仍低于2025年农历同期水平3.48%。据了解，上旬重要会议召开，项目开工审批普遍放缓，市政管网、钢结构、基建项目现场安装/焊接阶段停滞，同时一部分中小企业将复工计划推迟；至3月中下旬，复工率、资金到位率的恢复仍低于非房地产项目，用管需求显疲软。曲线走势阶段放量，但整体低于2025年同期水平。

图12 焊镀管市场出货量走势图



数据来源：兰格数据中心

七、焊管市场行业展望

3月份中东局势持续升级，布伦特原油破110 美元/桶，创近四年新高，带动焦煤、焦炭、铁矿石、海运费集体走强，能源与航运危机持续恶化，甚至更趋严峻。4月成本端是“托底”还是“松动”，直接决定价格下限。

1、供应端趋势展望

钢厂4月份检修量有所减少，未来上游供应仍会回升，不过在成本价格抬升速度较快的情况下，其利润修复难以明显扩大，这也对供应端的恢复形成自我约束；而库存方面，国内带钢仓储水平回落至160万吨左右，去化速度并不快，整体维持偏宽松格局。焊镀管管厂虽然整体的供应矛盾尚不突出，但市场尚未进入去化通道，同时2025年新增100万吨左右的产能已经陆续进入稳定量产阶段，部分产区承压加剧。

2、需求趋势展望

4月焊管需求释放多延续刚需温和复苏、结构强弱分化。房地产行业钢需整体仍处于深度调整区间，尚未形成实质性复苏，但政策从“控增量、去库存、保交楼”多维度发力，后续开发端钢需降幅将逐步收窄，竣工端钢需成为重要支撑，行业用钢需求将从整体下滑向“结构分化、逐步企稳”转变。而政策层面，基建投资从传统“铁公基”转向水网、电网、算力

网、地下管网等新基建领域，其中电网特高压建设、城市地下综合管廊改造、水网主骨架工程等，均为钢材消耗大户，且超长期特别国债、地方专项债的精准投放，保障了项目资金落地，将持续拉动大口径螺旋焊管、防腐管、镀锌管需求。出口方面若霍尔木兹海峡长期维持近乎“功能性关闭”的态势，中东波斯湾8国占我国焊管年出口量的15.8%，局势升级直接导致短期出口量出现下滑，同时未来将面临区域供应链重构的挑战和风险。

3、价格趋势展望

3月底，中东局势正从美以与伊朗直接对抗向多线联动、全域升级演变，短期无缓和窗口，风险持续外溢，继续托底原料价格快速抬升；对于4月份定价，国内宝钢、河钢等主要钢厂热轧、冷轧等全品类钢材指导价格继续以上涨200元等“平高盘”为主，对管价形成刚性支撑。从焊镀管品种来看，管厂商供需相对平衡，市场额外补库局限于小批量，价格调整节奏会高度绑定上游的变化。不过需求端整体难现大幅放量，供应端局部压力增大，仍会导致跟涨落地灵活、暗降让利的情况延续。综合来看，成本与供需形成博弈，上下波动空间有限，缺乏持续性趋势动力。预计4月份国内焊镀管市场价格窄幅震荡为主。