



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、一至六月份全国焊管价格走势回顾及分析	2
1.1 分品种间价格走势回顾及分析.....	2
1.2 南北市场价格对比回顾及分析.....	2
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.....	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	11
1、 房地产行业市场变化及分析	11
2、 市场出货量变化及分析	11
七、焊管市场行业展望.....	13
1、供应端趋势展望	13
2、需求趋势展望	13
3、价格趋势展望	14

一、全国焊管行业运行综述

上半年焊管走出震荡上涨行情，和上年同期单边走弱形成鲜明反差。3月国内两会从严监管抑制违规超产，叠加国外中东地缘冲突形成全链条成本共振，大幅拉高全市场资金投入与投机情绪，上游价格中枢稳步上移，层层抬高焊管成本底部，成为行情最强上涨主线。

供应方面，统计数据显示，1-5月我国焊接钢管产量2348.3万吨，同比微增0.5%，而兰格钢铁网追踪6月国内重点焊接钢管管厂产量268.8万吨，月内产量逐周下降，预估上半年总体2869万吨，较上年下半年下降5.7%，较上年同期下降3.4%。但全国在统计焊管管厂库存126.01万吨，较上年年末增长5.8%，去库节奏略慢0.15个百分点；较上年同期下降5.5%，同样低于近年降幅。6月份贯穿成本价格高企的余温，厂商让利偏窄对出货的刺激效果收敛，市场方面则进入考验中高考及芒种影响结束后的刚需韧性，库存资源未能继续顺畅向下流转，中下旬数据开始逐周攀高，环比增长0.7%。

需求方面，上半年焊管标准涉及国内国标升级、国际贸易碳/产品标准收紧、油气专用管线国际标准更新三大主线，造成出口消化产能的空间持续收窄，大负差薄壁镀锌管在投标工程中难以验收等多方面影响。海关总署数据显示，1-5月焊管出口量达243.57万吨，较上年同期下降3.9%，出口均价以美元计较上年同期下降2.4%，逐月走势基本跟随往年规律，而3月份因中东战事快速收缩，导致整体呈现总量、均价同步弱于上年同期。国内房地产开发企业房屋施工面积548775万平方米，同比下降12.3%，降幅进一步扩大，商品房脚手架、民用建筑用管则在焊管总消费中占比45%。在统计贸易商月内均值1.43万吨，较上年下半年减少4%，较上年同期减少8.29%。

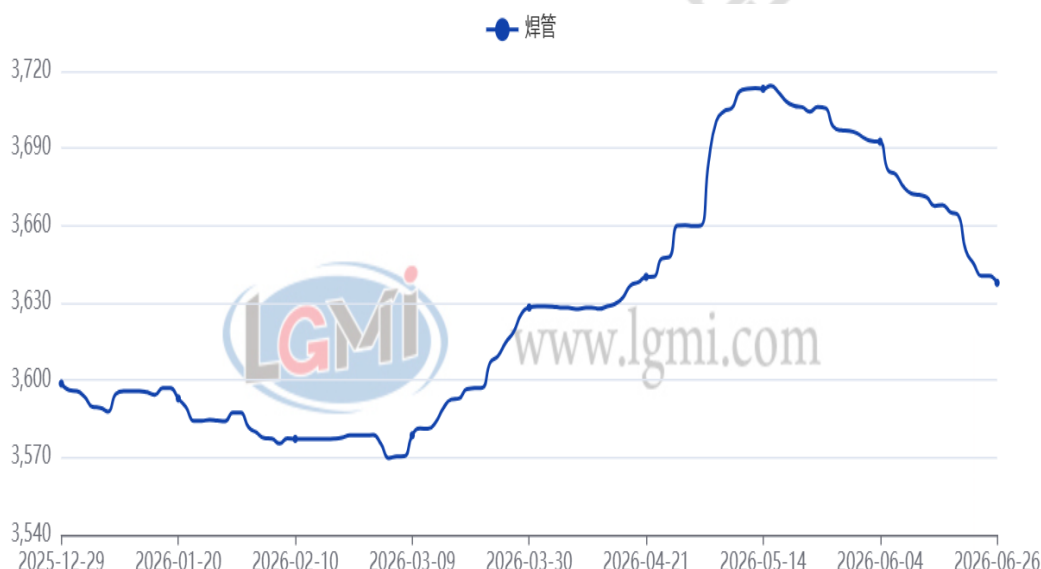
综合来看，上半年焊管行业基本贯穿高企的成本和不确定的需求双重压力，基本面供应端微增、需求端偏弱背景下，重点管厂采取“以销定产”的谨慎策略实现价格能够绑定上游向上，但厂家和流通商的经营利润难以持续保障。6月份成本端挺涨转为坍塌，行情暂未寻得新的支撑点，那么7月份偏弱行情将会继续延续，而下半年新版钢铁产能置换新规集中核查及细分赛道具备充足结构性韧性，将为旺季修复提供时机。

二、焊管价格走势回顾及分析

1、上半年全国焊管价格走势回顾及分析

兰格钢铁网监测数据显示，上半年焊管指数先涨后跌，谷值出现在3月中旬(见图1)。截至6月26日，全国十大城市焊管4寸(3.75)均价3539元(吨价，下同)，比上年12月末上涨38元，较上年同期上涨60元，其中6月份下跌79元；镀锌圆管均价4162元，比上年12月末上涨16元，较上年同期上涨82元，其中6月份下跌72元；十大城市50*50*2.5方管均价3551元，比上年12月末上涨32元，较上年同期上涨97元，其中6月份下跌69元，50*50*3镀锌方管均价4092元，比上年12月末下跌56元，较上年同期上涨33元，其中6月份下跌88元；十大城市219*6螺旋管均价3777元，比上年12月末下跌10元，较上年同期下跌7元，其中6月份下跌48元。对比上年12月末价格来看，焊管、方矩管涨幅基本和上游相当，镀锌圆管、镀锌方管、螺旋管涨幅偏窄或是下跌；对比上年同期价格来看，管材整体涨幅均不及上游的141元，6月份整体跌幅48-88元均未达到上游的100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

1.1 黑管间跌幅差距收敛 黑白跌势仍然分化

各品类价格对比，焊接钢管细分品类中圆管、方管年内价格跌幅相差不大，螺旋管略弱，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，价格表现同步弱于相应基管。

1.2 南北市场价格拉近 中部竞争激烈

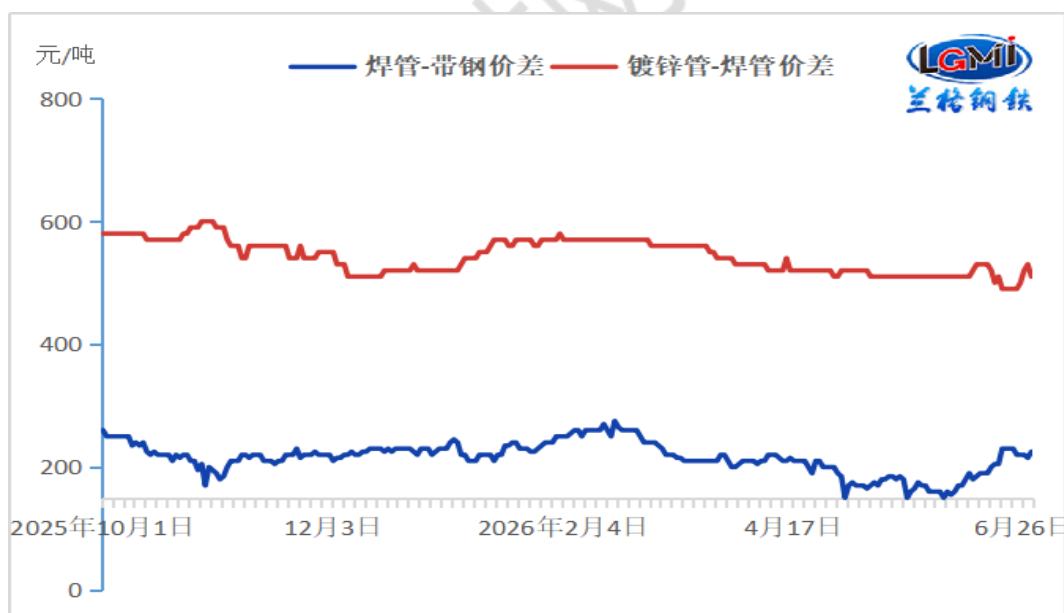
焊接钢管作为近终端产品，市场价格跌多少甚至涨得快慢更依赖出货的变化。各大管厂从区域龙头转向全国布局的进程中，重新划分各分厂的销售区域，从苏北、华中一带划分给京津冀

区域分厂，苏南及以南沿海区域划分给华东、华南区域分厂，但南北交界区域管厂到库价格一致，不同品牌厂家甚至同一品牌厂家之间的竞争关系较严峻。中部区域是全国焊镀锌管南北博弈的核心枢纽，锚定全国价格中枢，成为南北必争之地。

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，6月份华北带钢会议精神中公布的结算价格显示：350以下执3220元，较上年年末上调60元，较上年同期上调150元；以唐山京华4寸（3.75）焊管价格为例，焊管6月均价3420元，较上年年末上涨29元，较上年同期上涨86元，管带价格差始终处于收缩区间，其中6月份因焊管价格跌幅相对收敛而修复28元。而镀锌产品涉及基管和锌锭两方面，锌锭以天津为例均价24570元，较上年年末上涨483元，较上年同期上涨2195元；镀锌管以唐山正金元价格为例均价3931元，较上年年末上涨15元，较上年同期下跌43元，核算镀锌管与焊管价差空间尚不足以覆盖基管涨幅甚至出现走势背离，其中6月份锌锭上涨194元并未过多吞噬镀锌管利润，得以维持管厂整体生产利润的修复局面。

图2 焊管、镀锌管与上游价差走势图



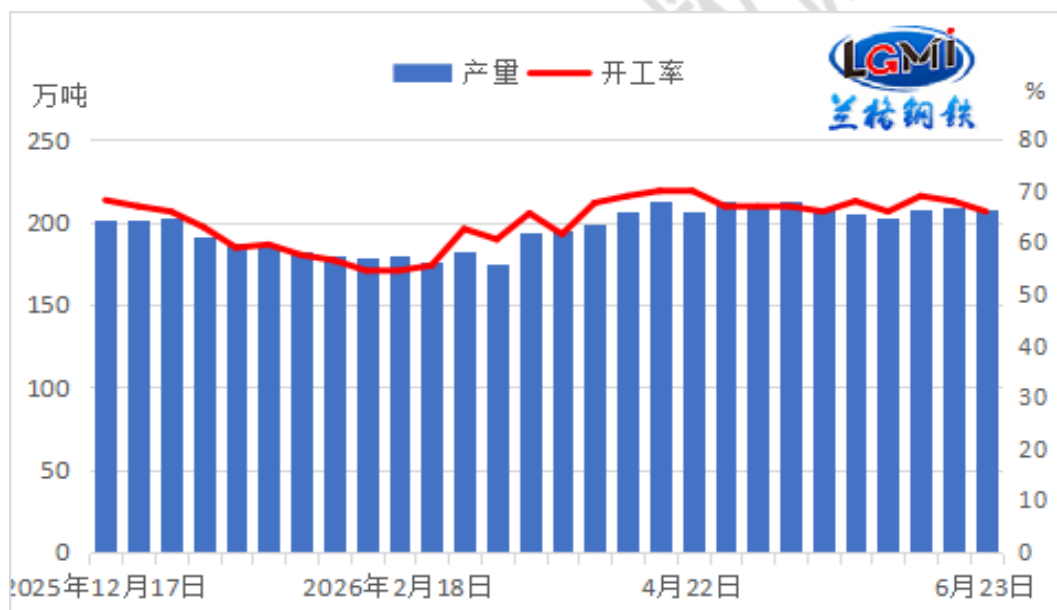
数据来源：兰格数据中心

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6月23日，上半年在统计钢厂热轧带钢轧线平均开工率63.56%，较上年下半年低出6.5个百分点，较上年同期低出1.8个百分点；统计热轧带钢平均月产量817.44万吨，较上年下半年减少109.68万吨，较上年同期减少124.95万吨。长流程钢厂带钢轧线年底前的设备检修阶段，时间上早于2025年按农历计2周左右。另外区别于上年200-300万吨的变量，2026年上半年单月变动幅度收缩至100-150万吨。其中6月份在统计钢厂热轧带钢轧线平均开工率67.25%，环比仅波动0.25个百分点；统计热轧带钢月产量917.77万吨，环比减少4.2万吨，同样变动不大。

图3 重点钢厂热轧带钢产量、开工率走势图



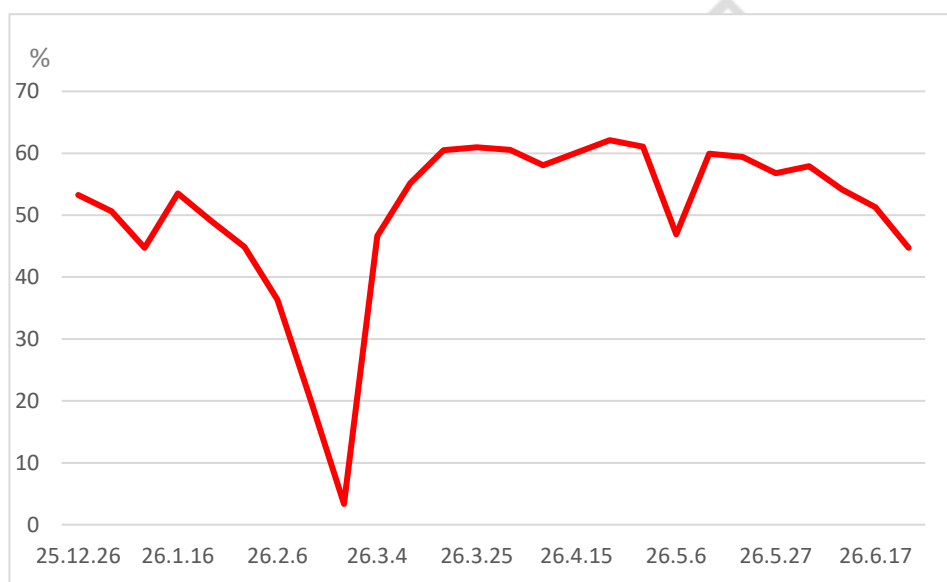
数据来源：兰格数据中心

2、焊管全国统计产量变化及分析

2026年春节前后下游焊镀管厂产能陆续开停工的时间和上年农历同期相差不大，春节期间平均产能利用率相当于1月份的3成左右，整体产能水平略高于往年农历同期，而北方区域管厂产能水平略低于上年农历同期5个百分点左右，呈现一定分化。节后产量趋势遵循季节性变化，

未有突出表现，仅4月561.4万吨跌幅小于往年，实现同比增长。统计数据显示，1-5月我国焊接钢管产量2348.3万吨，较上年同期减少43.9万吨。6月份山西事件背景下安检升级+停产煤矿较多，供给收缩预期增强，加上上月华北带钢结算精神355系3295元，成本端持续高企态势，快速挤压焊镀管厂生产利润。另外尽管专项债发行速度有加快，但实际发行1771亿元，占月计划3605亿元的49.1%，剩余工作日完成难度较大；又有假期、中高考等影响，部分项目出现停工或减量采购，导致市场对需求韧性呈现迟疑、担忧情绪，因此中间商囤货需求维持低位。兰格钢铁网追踪6月国内重点焊接钢管管厂产量268.8万吨，月内产量逐周下降，综合以上1-5月份数据预估上半年总体2869万吨，较上年下半年下降5.7%，较上年同期下降3.4%。

图4 重点管厂产能利用率走势图



数据来源：兰格数据中心

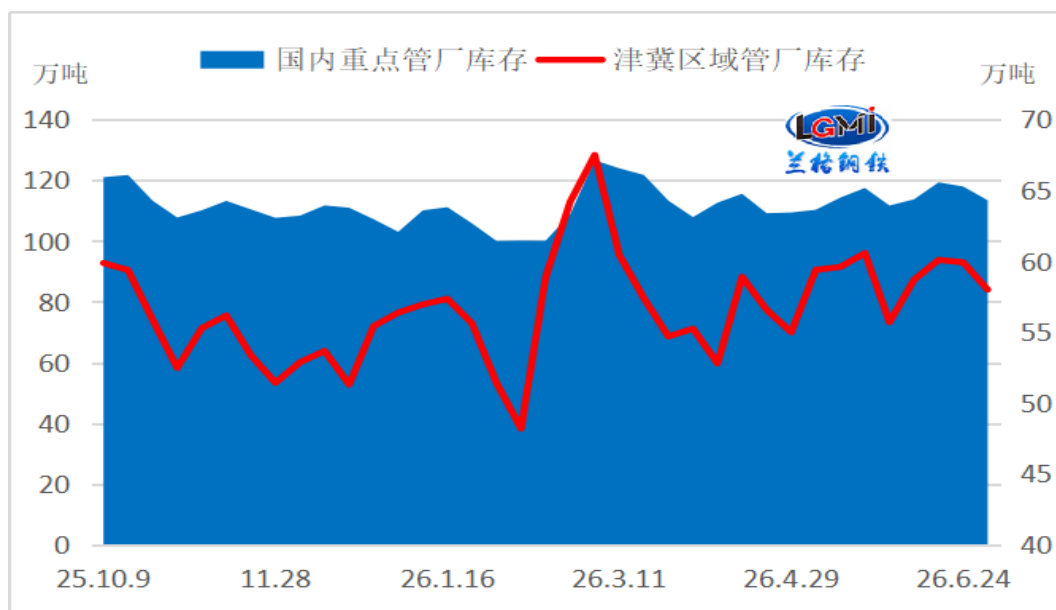
四、焊管库存变化及分析

1、重点管厂库存变化及分析

上年焊接钢管出现华北、西北、华东、西南多区域新增投产的情况，由于南方、西部区域集中于下半年甚至年底，在轧线布局阶段仅有原料初步囤购需求，同时北方区域基于节前偏高的库存水平，春节期间厂内原料库存累积4.9万吨，累积程度低于去年农历同期，春节后首周迎来年内峰值140.66万吨较上年农历同期低0.9个百分点。随前期轧线稳定投产布局，截至6月24日，全国在统计焊管管厂库存126.01万吨，较上年年末增长5.8%，去库节奏略慢0.15个百分

点；较上年同期下降5.5%，同样低于近年降幅，但环比上月同期增长1.5%。其中京津冀区域管厂厂内库存58万吨，较上年年末增长4.6%，较上年同期增长6.65%，自4月初库存重心趋势呈现震荡抬高，同时假期的灵活检修并没有有效缓解，最新库存数据环比上月同期仍然增长4.1%，区域资源间竞争激烈。

图5 重点管厂厂内库存对比

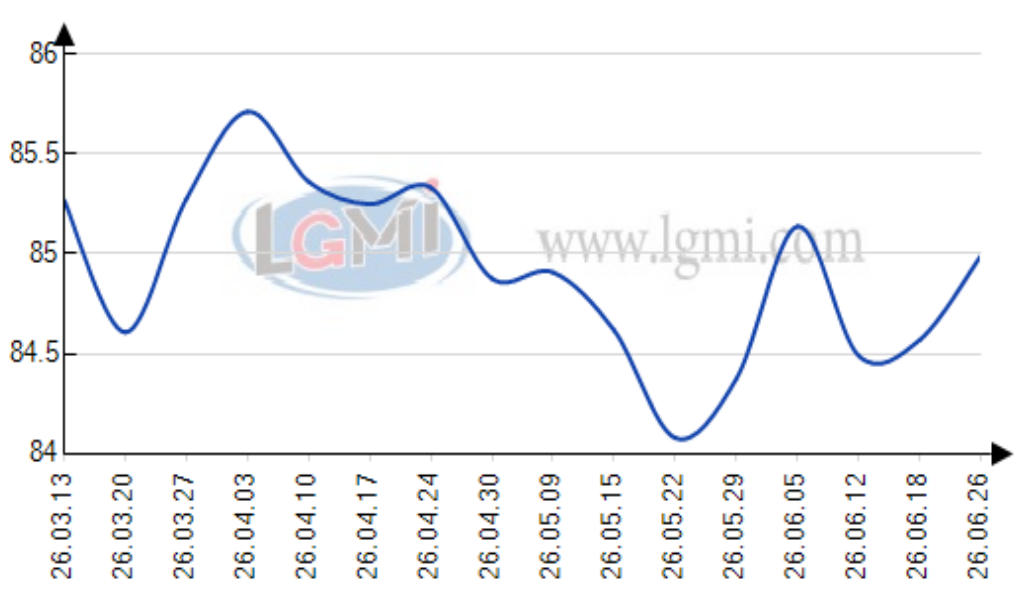


数据来源：兰格数据中心

2、全国社会库存变化及分析

2026年春节前市场囤购节奏继续前置，尽管管厂节前通过保价或直接优惠70-100元的方式为贸易商托底，但进入2月已经临近年关，贸易商多根据回款的多少决定储备多少计划，假期累积高度低于上年农历同期0.57万吨，减少28%，最终库存水平略高于去年农历同期0.28万吨，增长0.3%。春节后库存去化节点略晚于上年同期1周左右时间，至4月初出现年内峰值85.71万吨。截至6月26日，国内在统计焊管、镀锌管市场库存84.99万吨，上年年末增长2.75%，较上年同期增长4.06%，其中6月份贯穿成本价格高企的余温，厂商让利偏窄对出货的刺激效果收敛，市场方面则进入考验中高考及芒种影响结束后的刚需韧性，库存资源未能继续顺畅向下流转，中下旬数据开始逐周攀高，环比增长0.7%。

图6 国内焊管、镀锌管社会库存



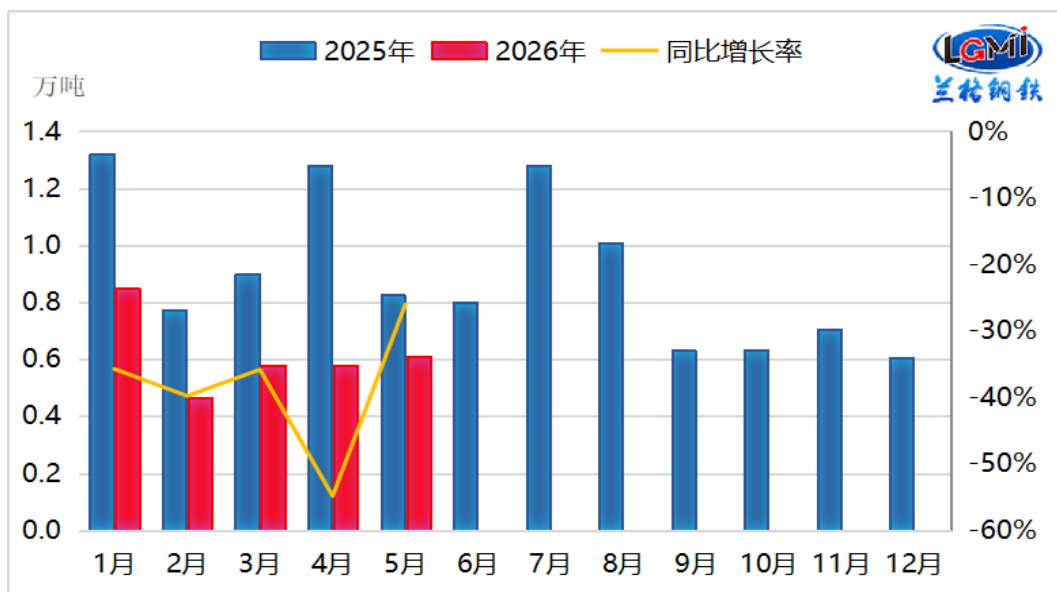
数据来源：兰格数据中心

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，1-5月焊管进口量达3.079万吨，较上年同期下降39.6%，进口均价以美元计较上年同期抬高31.96%，海外原料成本抬升推高单价，仅少量高端资源进口，区别于上年单月波动幅度大大收敛，进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。其中5月我国焊管进口量达0.61万吨，较上年年末增长0.95%，较上年同期下降25.9%，较上月环比增长5.85%，进口均价较上年年末下降11.97%，较上年同期增长32.78%，较上月环比下降9.67%，海外短期报价回落、同比仍增。分品种来看，进口石油天然气管道用管较上年同期减少541.8吨，单价抬高51.3%；方矩管形管较上年同期减少1304吨，降幅更大但单价仅抬高8.8%，体现国内产能对进口资源替代效应突出。

图7 我国焊管进口量走势图



数据来源：海关总署、兰格数据中心

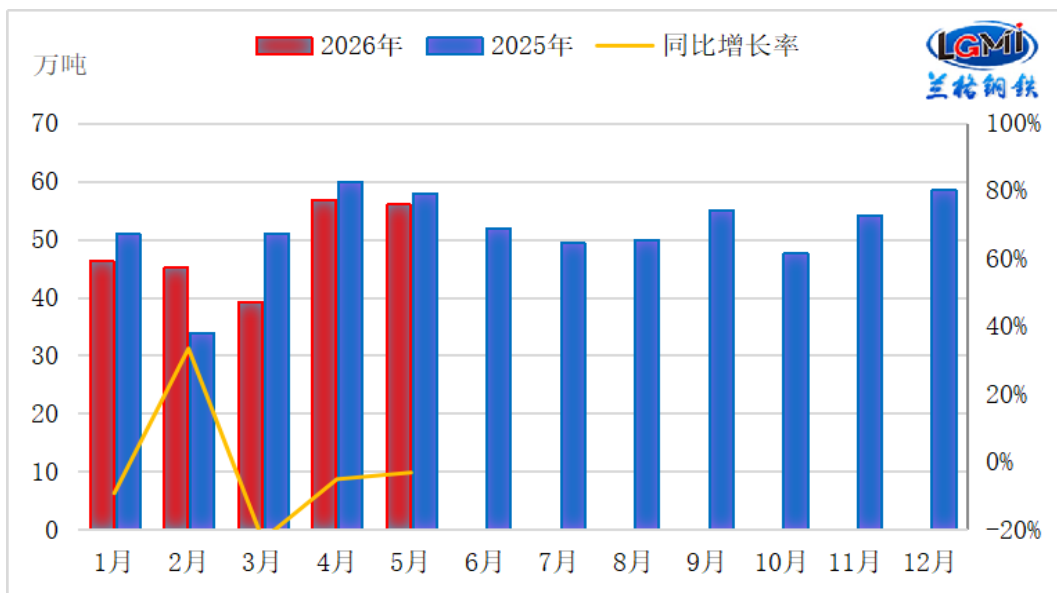
2、出口量统计及分析

海关总署数据显示，1-5月焊管出口量达243.57万吨，较上年同期下降3.9%，出口均价以美元计较上年同期下降2.4%，逐月走势基本跟随往年规律，但呈现总量、均价同步弱于上年同期的格局，预示出口告别过去快速增长周期，转向结构性承压调整。

1月1日起，商务部、海关总署对包含焊管在内的部分钢铁产品实施出口许可证管理，政策覆盖焊管全部主流税号。另外印度、土耳其、东南亚本土焊管产能快速投产，依托本地低成本劳动力、原料自给，低价资源持续投放，分流中低端订单。进入3月，海外阶段性补库结束、高基数效应显现，出口增速快速回落，又有因美伊冲突持续升级，霍尔木兹海峡近乎“功能性关闭”，沙特、阿联酋地处波斯湾区域，订单延迟或取消明显，单月同比、环比双双下降，整体表现弱于市场预期，成为前5个月压制出口总量的核心关键。5月份我国焊管出口量达56.017万吨，较上年年末下降4.27%，较上年同期下降3.159%，较上月环比下降1.4%，均价较上年年末抬高2.9%，较上年同期下降10.4%，较上月环比抬高3.16%，相比年内的月度冰点大幅修复，处于二季度中性区间，呈现价略涨、量微降的特征，可见低端管材价格的内卷压力仍未缓解。分品种数据来看，5月我国出口石油天然气管道用管达6.6977万吨，环比继续增长5.3%，而出口单价以美元计环比由涨转跌5.27%，中东油气长输管道、欧盟LNG配套项目持续释放订单，是月度出口核心支撑，但海

外采购压价明显；出口方矩形管22.8579万吨，环比继续增长2.9%，增幅大大缩减，不过依靠RCEP关税红利，出口单价以美元计保持变动不大。

图8 我国焊管出口量走势图

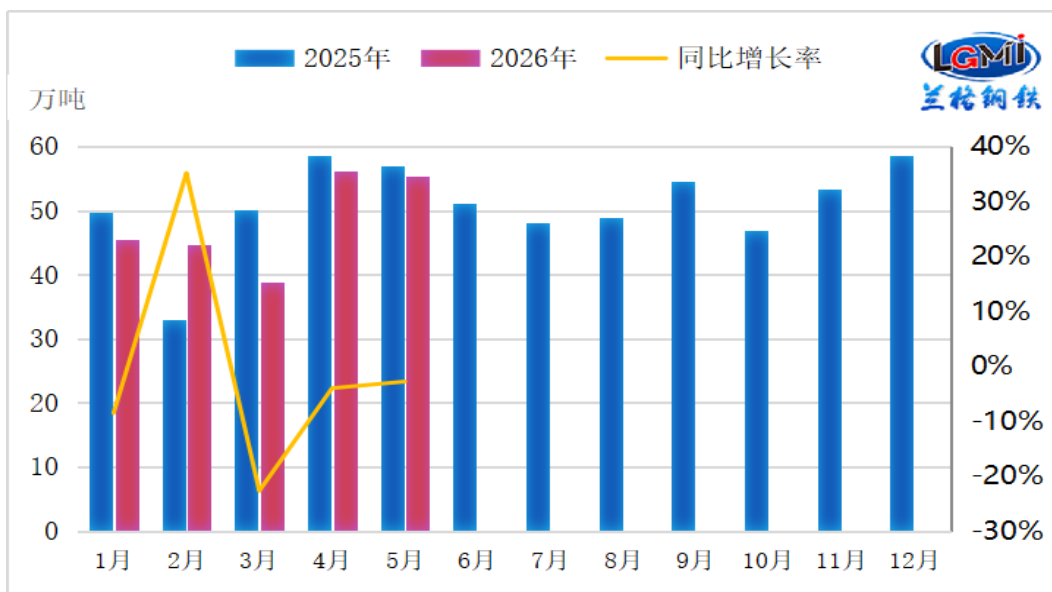


数据来源：海关总署、兰格数据中心

3、进出口量总体分析

综合核算，1-5月我国焊管净出口量达240.49万吨，同比下降3.2%；5月我国焊管净出口量达55.41万吨，环比下降1.5%，同比下降2.8%。出口拉动作用较去年同期减弱，同时继4月回暖增长后，5月再度走弱，可见二季度出口修复力度不及预期。在欧盟REPowerEU法规明确4月起禁俄LNG、2027年停俄管道气，倒逼北海油气设施改造与LNG终端提速建设，我国油气输送管线管等高附加值品种走出独立行情，反映低端低价走量模式难持续，需向高端产品具备稳定的供应能力和市场竞争力方向转变。

图9 我国焊管净出口量走势图



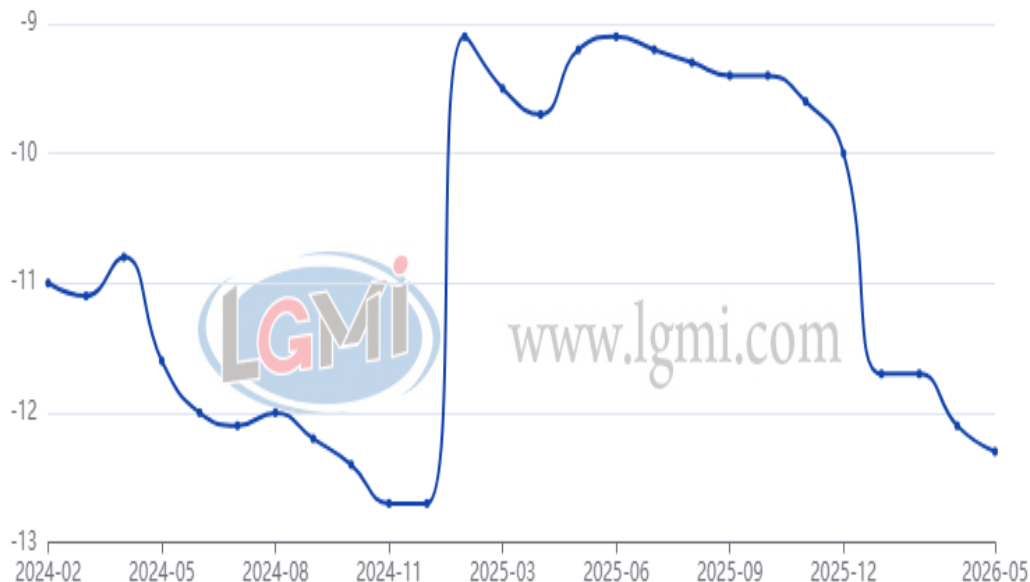
数据来源：海关总署、兰格数据中心

六、焊管需求端变化及分析

1、房地产行业市场变化及分析

1-5月份，房地产开发企业房屋施工面积548775万平方米，同比下降12.3%。其中，住宅施工面积380830万平方米，下降12.6%。房屋新开工面积17929万平方米，下降22.6%。房地产开发企业到位资金32756亿元，同比下降19.0%。其中，国内贷款4875亿元，下降28.7%；自筹资金11985亿元，下降13.0%；定金及预收款10012亿元，下降16.1%；个人按揭贷款4066亿元，下降28.0%。各项核心指标中开发投资、施工、新开工各项指标同比降幅持续扩大，房企到位资金同比下滑幅度加深，行业调整压力进一步加大，各地持续推进存量商品房收购转为保障房、城中村改造与城市更新，使得竣工端降幅边际收窄形成少量结构性支撑，但整体建筑用钢前端需求持续承压。

图10 房地产施工面积增速走势图

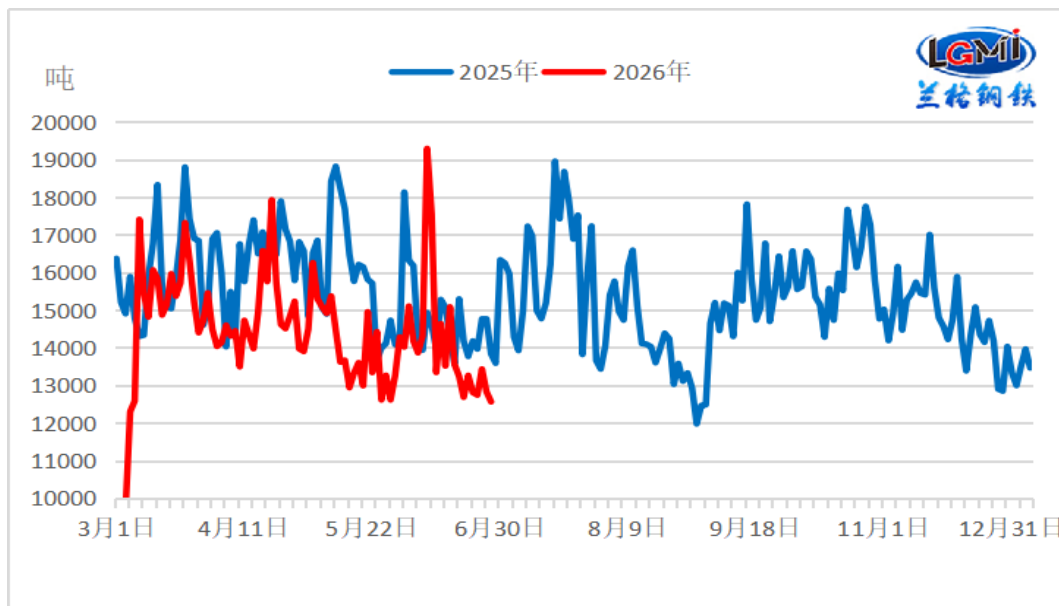


数据来源：国家统计局、兰格数据中心

2、市场出货量变化及分析

上半年GB/T 3091-2025《低压流体输送用焊接钢管》标准全面执行，默认按实际过磅重量交货，新增钢带、镀锌原料强制溯源要求等，头部管厂锁价长单占比升至 52% - 60%，大型贸易商直接与头部签订月度 / 季度锁价协议，按需分批次提货，中小散户贸易商散单占比从近 60% 下滑至不足 40%。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1.43万吨，较上年下半年减少4%，较上年同期减少8.29%。其中6月份，在统计贸易商日出货量均值1.4万吨，较上年同期减少4.77%，较上月环比基本持平。分区域来看，华北区域销量增长11.2%，在总销量中占比31.9%；华东区域销量下滑8.49%，在总销量中占比31.3%；华南区域销量下滑4.56%，在总销量中占比8.4%；华中区域销量基本持平，在总销量中占比8.97%；西南区域销量增长3.49%，在总销量中占比9%；西北区域销量下滑14.18%，在总销量中占比3.3%；东北区域销量下滑7.9%，在总销量中占比6.9%。和上年比例对比，上半年各区域销量在总销量中权重占比向华北、西南、华中区域市场倾斜，而华南、西北等区域专项债落地转化为焊管实际采购的效率偏低，民用给排水、消防镀锌管需求持续萎缩，形成各区域需求分化、消费格局完成一轮动态结构性重构。

图11 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

1、供应端趋势展望

2026年是行业国标全面落地、非标加速出清，加速出清整合的调整年份，前五头部企业市占率继续提升。上半年国内焊管行业产能整体呈现存量小幅收缩、结构性分化加剧的特点。河北、山东等传统产区永久关停拆除低效小口径民用老旧产线220万吨，错峰环保阶段大量低端产能几近闲置；置换投产高端HFW直缝、大口径螺旋管线产能合计约135万吨，则集中于新疆、成渝等西部区域，产能东缩西进、区域产出格局重构。下半年上游钢厂新版钢铁产能置换新规将进入集中落地核查阶段，淡季低效窄带停产轧线继续扩容，叠加高炉面临阶段环保限产，原料的有效供给将分化严重。同时，焊管品种仅头部布局高钢级螺旋、大直缝、防腐镀锌专用管，技改置换增量约60万吨，继续小幅净退出态势，维持全年产能去化局面，另外下半年季节性平均产能利用率低于上半年的情况下预判产量环比微降。

2、需求趋势展望

商品房脚手架、民用建筑用管在焊管总消费中占比45%，在地产指标继续同比下降且降势走扩的情况下，下半年仍不具备趋势性修复基础，更多是季节性小幅回暖，同比依旧大幅

负增长。而管网改造超长期特别国债、城市更新专项债两批集中下达、额度基本发放到位，另有仓储 + 产业园结构桩基施工完毕，三季度将为安装抢工窗口。直接出口方面，东南亚基建订单持续放量仍是主要外溢渠道，中东区域航运风险边际缓和，此前积压货源集中转运交付，有采购回暖时机，但需规避长账期散户订单、以防反复降低航运滞留损失，对其出口或难回到 2025 年同期高位。

3、价格趋势展望

下半年受全年粗钢 9.3 亿吨压减目标、新版钢铁产能置换新规集中核查双重硬约束，同时高炉阶段性环保限产影响，上游原料价格会出现阶段性修复，出现年内次高点。焊管存量产能延续收缩态势，需求总量偏弱但细分赛道具备充足结构性韧性，在成本和需求双重带动下易迎来厂商利润修复的反弹窗口，旺季行情节奏清晰。但上涨持续性有限，不存在单边趋势性大涨行情，以100-150元幅度为主。对于7月份钢厂利润因成本高企品种间价差收缩均较为明显，这将导致其转产空间持续减少，检修预期增加，从而平衡淡季基本面供需压力；而焊管品种作为近终端产品，中下游半年资金结算节点无法依靠贸易价差覆盖资金持有成本，会继续选择出货兑现、回拢流水，因此国内焊镀管市场价格仍是偏弱运行。