



无缝管系列研报

兰格钢铁

无缝管 **系列研报**

LANGE STEEL

PREDICTION REPORT

兰格钢铁管材部

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	4
1、价格走势回顾及分析	4
2、区域价差走势回顾及分析	7
三、无缝管供应端变化及分析	7
1、行业生产与产量变化及分析.....	7
1.1 全国 46 家样本管厂开工率变化及分析.....	8
2、无缝管库存变化及分析	9
2.1 管厂库存变化及分析	10
2.2 重点区域库存变化及分析	11
四、无缝管进出口变化及分析	12
1、无缝管出口变化及分析	12
2、无缝管进口变化及分析	12
五、无缝管需求端变化及分析	13
1、贸易企业成交变化及分析	13
2、下游重点行业用管需求变化及分析	13
2.1 油气能源用管市场变化及分析	14
2.2 建设工程用管市场变化及分析	14
2.3 机械制造用管市场变化及分析	15
六、无缝管行业展望.....	15
1、7 月无缝管市场核心矛盾分析.....	15
2、需求趋势展望.....	16
3、价格趋势展望.....	16

一、全国无缝管行业月度运行综述

2026 年 7 月国内无缝管市场全面进入盛夏传统淡季，整体呈现供给小幅抬升、需求季节性走弱、库存持续累积的月度运行特征，上半年总量弱平衡格局被打破，低端流通管材供需宽松压力凸显，高端专用管依旧独立坚挺，行业两极分化行情进一步固化。本月市场核心博弈由上半年供需错配转变为淡季累库压力与原料成本支撑的双向拉扯，常规中小口径流体管持续让利走货，油气、新能源、锅炉专用合金管依靠长协订单维持价格刚性，行业盈利分层差距持续拉大。

从月度运行节奏来看，7 月上旬全国大范围高温叠加长江流域持续性强降雨，户外市政、路桥管网施工大面积降负荷，流通市场询盘、成交同步降温，管厂出货放缓，厂库开启加速累积通道；中旬管坯成本底部小幅抬升，管厂挺价意愿增强，但终端采购压价力度不减，现货形成挂牌价持稳、实单暗降的明稳暗松格局；下旬海外淡季结束、出口订单环比回暖，叠加稳增长政策释放预期，市场悲观情绪小幅修复，价格止跌僵持，但终端刚需未见实质性回暖，整体未走出淡季磨底区间。

据兰格云商平台监测数据显示，7 月国内重点城市 108*4.5 规格 20#无缝管月均价 4216 元，较 6 月均价回落 22 元，月度价格波动区间 4200-4238 元，波动幅度较上半年旺季显著收窄，成本端托底有效压制价格深跌空间。供给端，全国 46 家样本管厂 7 月末开工率 77.42%，较 6 月提升 3.14%，开工抬升完全集中于具备海外出口订单、高端长协订单的头部企业，中小普通管厂多采取间歇性生产、错峰检修模式，有效控制产能释放；库存层面，截至 7 月末全国无缝管厂库总量 81.98 万吨，较 6 月累库 3.82 万吨，其中山东地区管厂库存 42.85 万吨，单月增量 3.73 万吨，成为全国库存累积核心区域，规格、区域分化是库存最突出特点。需求端，7 月全国重点管厂无缝管日度平均成交量 1.80 万吨，环比 6 月下滑 2.46%，成交量下滑全部来自基建、地产配套普通管材，油气、新能源高端管材直采量环比持平、同比维持正增长。

整体来看，7 月无缝管行业无系统性风险，但季节性、结构性矛盾集中爆发：华北、山东低端普通管材产能集中释放叠加内需走弱，库存积压、价格内卷；高端特种管材产能供给有限，下游刚需稳定，订单排产周期延续 40 天以上，跨区域物流成本居高不下进一步压缩流通

环节利润。淡季市场倒逼管厂加速调整产品结构，流通商彻底放弃囤货博弈，以快进快出、订单前置为核心经营策略，行业高质量转型节奏再度提速。

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 7 月无缝管价格呈现上旬震荡回落、中旬成本托底僵持、下旬止跌横盘三段式行情，成本、淡季需求、出口预期、库存压力四大因素交替主导月度价格波动，高低端管材价格走势完全割裂，单一规格均价无法反映细分市场真实情况。

第一阶段：7 月上旬，高温雨季拖累需求，库存累积施压，价格震荡走弱。全国进入持续性高温天气，南方多省叠加暴雨、台风，市政给排水、燃气改造、路桥户外工程停工范围扩大，房地产配套管材采购量大幅萎缩。流通贸易商前期备货资源消化受阻，市场看空情绪升温，采购全部转为随用随采，无批量锁货行为。供给端，部分头部管厂出口订单交付带动轧线开工小幅回升，山东、天津普通管材货源外发速度放缓，厂库快速累积，库存压力倒逼中小管厂下调实单报价。原料端上旬管坯价格小幅松动，山东 20#热轧管坯月初 3460 元，上旬跌 40 元至 3420 元，成本支撑弱化，主流 108*4.5 无缝管均价从月初 4238 元回落至 4200 元，为本月价格低点。本阶段行情纯粹为淡季需求驱动的弱势调整，仅中小口径薄壁流通管降价，大口径厚壁、合金锅炉管报价基本无调整。

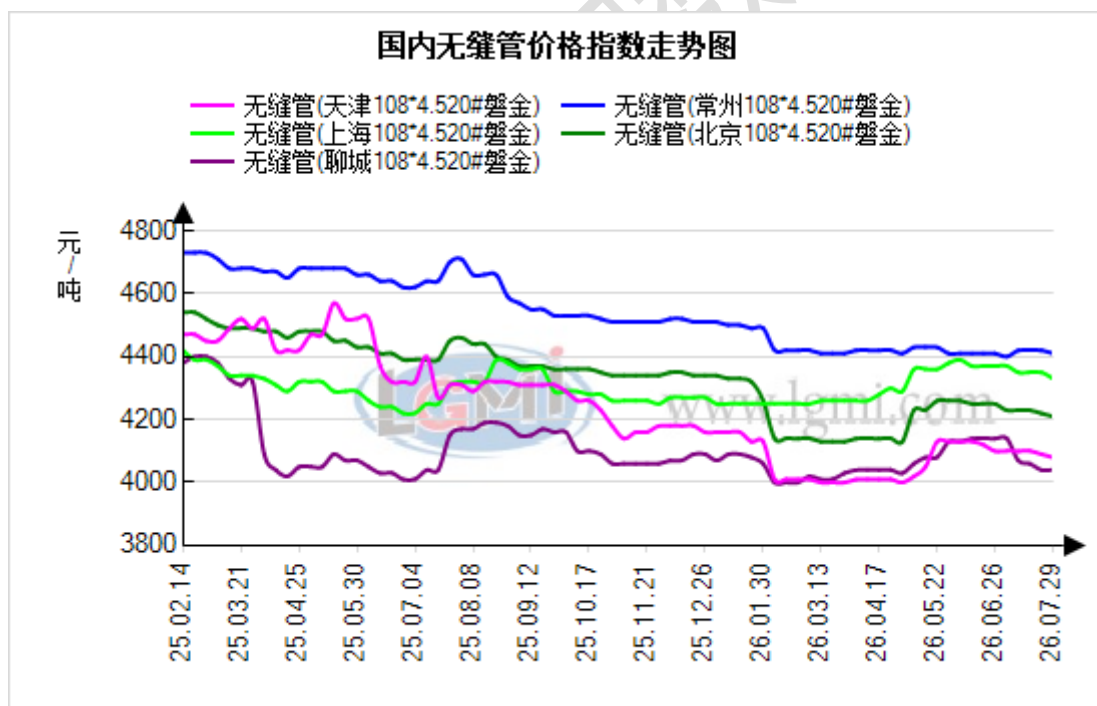
第二阶段：7 月中旬，煤焦持续提涨为成本提供一定支撑，市场进入多空拉锯僵持。国内主产区煤矿安全管控收紧，优质主焦煤供给收缩，焦炭开启第十轮提涨，干熄焦累计上调 55 元，钢厂、管坯厂原料采购成本同步抬升，中旬山东 20#热轧管坯价格回到 3440 元，原料端小幅支撑，管厂亏损风险加剧，普遍停止主动降价，挂牌价全面维稳。但终端淡季需求无明显修复，下游制造、工程企业压价意愿强烈，市场形成明盘报价不动、实际成交议价宽松 20-40 元的特殊格局。分品类来看，普通流体管流通商为加快资金回笼，暗降让利常态化；油气用管、高压锅炉管依托月度长协订单，议价空间几乎为零，高低端价差进一步扩大至 80-120 元。

第三阶段：7 月下旬，焦炭提降落地，管坯价格下探至 3400 元，成本支撑崩塌叠加淡季需求疲软，无缝管现货同步小幅下跌。黑色系期货全线走弱，焦煤、焦炭二轮提降落地，管

坯钢厂原料成本持续下移，山东临沂 20#热轧管坯集中至 3400 元。国内基建淡季需求未见改善，山东、华北主产区厂库持续攀升，贸易商恐慌抛售情绪再起，市场锁货意愿降至冰点。虽然海外订单环比有所回暖，但外销增量不足以消化国内积压的普通流通管材，难以对冲内需利空。市场挂牌价、实际成交价格同步松动，高库存区域实单让利空间扩大至 30-50 元。值得注意，本轮下跌仅针对中小口径普通流体管，油气、新能源合金专用管凭借锁价长协，报价保持坚挺，未跟随市场下调，价格分层特征进一步强化。

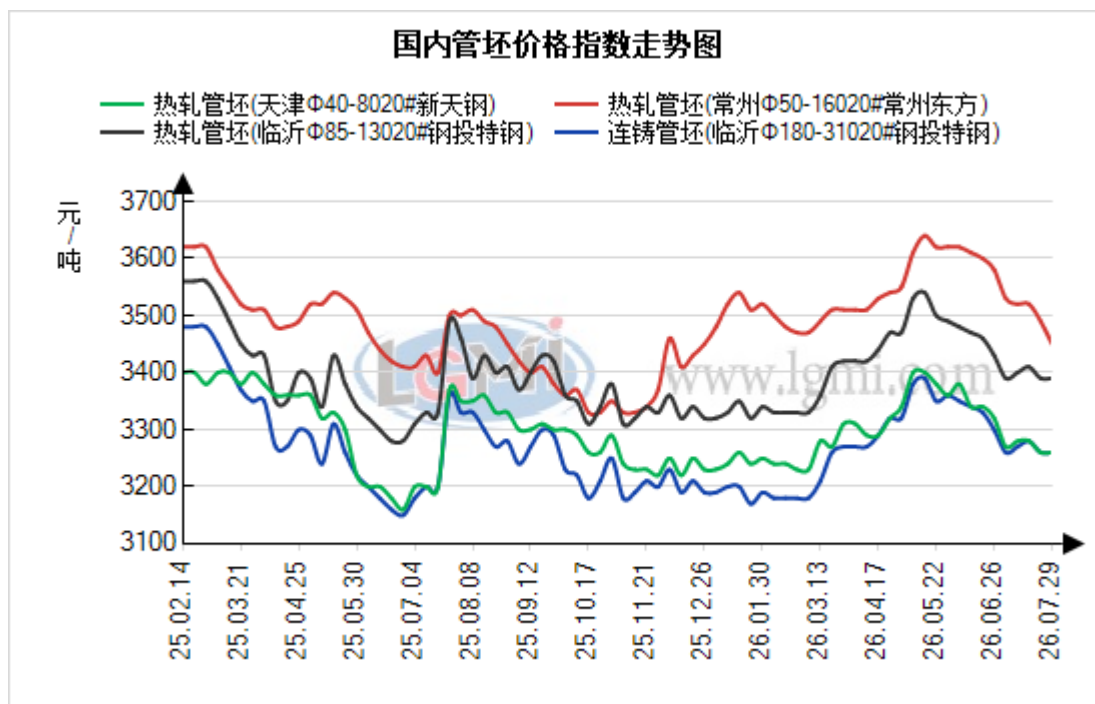
从价格方面来看，7 月价格分层传导特征较上半年更为突出：原料上涨阶段，普通流通管无法向下游转嫁成本，企业直接压缩利润；高端专用管签订锁价长协，成本波动由上下游共同分摊，价格稳定性极强。原料小幅回落时，仅有库存高企的中小管厂下调现货成交价，头部特钢管厂报价全程坚挺，行业价格分层运行特点突出。

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

图 2 国内重点城市管坯价格走势图



数据来源：兰格数据中心

2、区域价差走势回顾及分析

7 月无缝管区域价差明显，月度核心区域价差拓宽至 150-200 元，跨区域调运贸易利润被运费压缩，单纯倒货套利模式生存空间持续收窄，区域产销分工进一步清晰。

华北产区（天津、沧州、唐山）以中小口径 20#普通流体管产能为主，7 月本地基建、制造需求淡季收缩，管材内生消化能力不足，大量资源等待外发，108*4.5 规格主流出厂报价稳定在 4020-4060 元。区域内中小管厂库存累积压力最大，实单让利空间长期维持 30-50 元，华北贸易商经营重心全部转向全国资源调拨，依托集采优势向华东、西南发货，赚取微薄跨区域价差，本地终端配送业务规模持续收缩。

华东市场分为两大板块：聊城、临沂作为全国流通货源集散中心，7 月 108*4.5 主流报价 3910-4000 元，是全国流通市场定价锚点；无锡、上海、杭州工业制造聚集地价格持续走高，月度均价 4160-4190 元，较聊城溢价 160 元左右。华东下游新能源装备、化工压力容器、液压机械企业直采需求稳定，对管材材质、精度要求严苛，愿意支付正品、稳定供货溢价，本地高端合金管自给率充足，但通用流通管 60%以上依赖山东、华北调入。7 月华东大型贸易商

延续月度长协锁货模式，提前锁定聊城、华北头部管厂货源，规避淡季价差波动风险，几乎无低价抛货行为。

华南、华中区域价格处于全国中游水平，季节性波动特征显著。7 月两广、两湖持续暴雨，市政管网、水利工程停工周期拉长，管材批量采购基本停滞，贸易商库存小幅累积，区域价格环比 6 月走弱 20-30 元，流通商全部采取零库存、随采随销操作，不主动备货。东北、西北受长途运输成本制约，终端挂牌价全国最高，但下游以零散油气项目、小型加工厂采购为主，单批次成交量小，市场流动性偏弱，价格全程跟随华北、华东两大核心区域被动调整，无独立行情。

综合来看，7 月区域价差扩大核心源于三重因素：一是华北低端管材库存积压，主动降价外发；二是华东工业刚需韧性强，溢价持续存在；三是柴油运费月度小幅上调，跨区域物流成本抬升。传统中间商依靠区域信息差低买高卖的盈利模式难以为继，流通企业只能向加工、配送、质保、项目垫资一体化供应链服务商转型，才能稳定经营收益。

三、无缝管供应端变化及分析

1、管厂开工率数据变化分析

1.1 全国 46 家样本管厂开工率变化及分析

7 月末全国 46 家重点样本无缝管生产企业开工率 77.42%，较 6 月提升 3.14%，月度开工呈现头部企业满产、中小企业间歇性减产的分化格局，整体产能释放节奏和订单匹配度高度绑定，淡旺季生产调节完全依靠产品结构区分。

7 月开工抬升并非全行业同步增产，增量全部来自两类企业：第一类是油气、核电、新能源配套高端专用管生产企业，海外油气项目重启叠加国内长协订单充足，轧线、热处理、冷拔产线维持满负荷运行，不受国内基建淡季需求影响；第二类是出口占比偏高的大型管厂，7 月中下旬东南亚、中东海外订单集中签约交付，为完成外销排产计划，主动提升轧线负荷，带动整体样本开工率上行。而主打中小口径普通流体管的中小型民营管厂 7 月生产持续收缩。从生产经营模式来看，7 月大中型管厂以销定产模式执行力度进一步强化，严格按照国内长

协、海外外销订单排产，原料库存维持低位，不再提前备货生产普通流通管材。这种生产模式，有效避免 7 月开工抬升带来全行业产能过剩，仅低端同质化品类出现供给宽松，高端管材依旧供给偏紧，从供给端支撑市场结构性行情。

图 3 2026 上半年年全国无缝管厂开工率趋势图



数据来源：兰格数据中心

2、无缝管库存变化及分析

2.1 管厂库存变化及分析

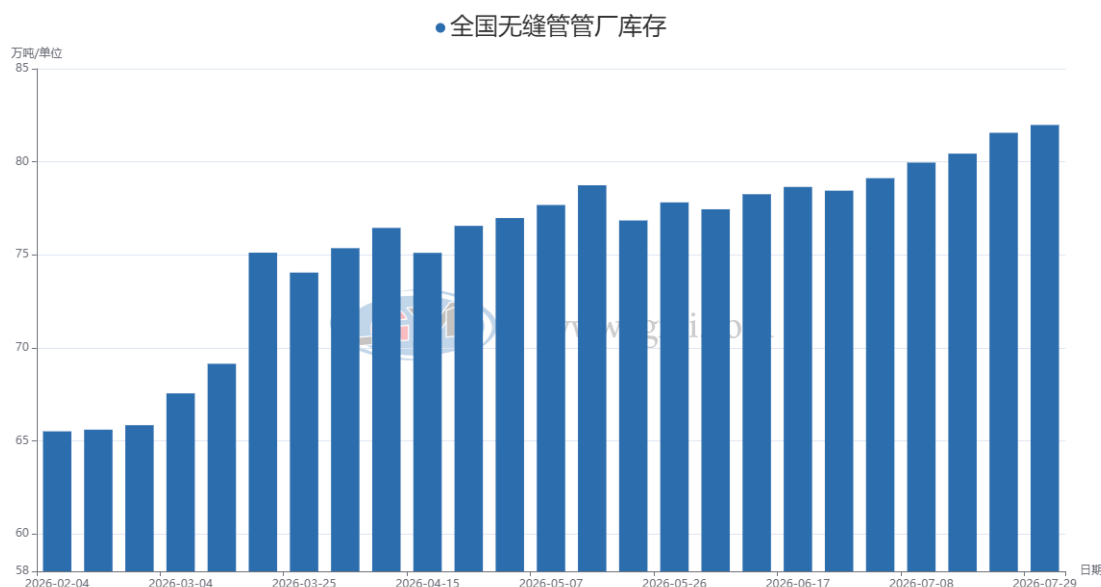
截至 2026 年 7 月末，全国主流无缝管厂总库存 81.98 万吨，较 6 月增加 3.82 万吨，单月库存累积幅度创年内次高，总量压力明显抬升，但库存积压高度集中在特定规格与区域，高端特种管材依旧库存低位，无系统性库存风险。

7 月厂库持续累积存在四大核心动因：第一，盛夏高温雨季抑制户外施工，基建、地产下游批量采购停滞，贸易商停止集中补库，管厂出厂发货速度环比大幅下滑，成品资源滞留在厂区；第二，华北、山东头部出口型管厂开工小幅抬升，上旬海外订单尚未集中交付，产出资源短期沉淀为厂库；第三，中小流通贸易商持续轻仓运营，库存压力持续向上游管厂转移，社会库存持续去库、厂库被动累库的库存结构延续；第四，普通 10-219mm 中小口径薄壁流体管市场内卷严重，终端需求萎缩，出货周期拉长，成为库存增量绝对主力。

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）

图 4 全国地区管厂库存趋势图

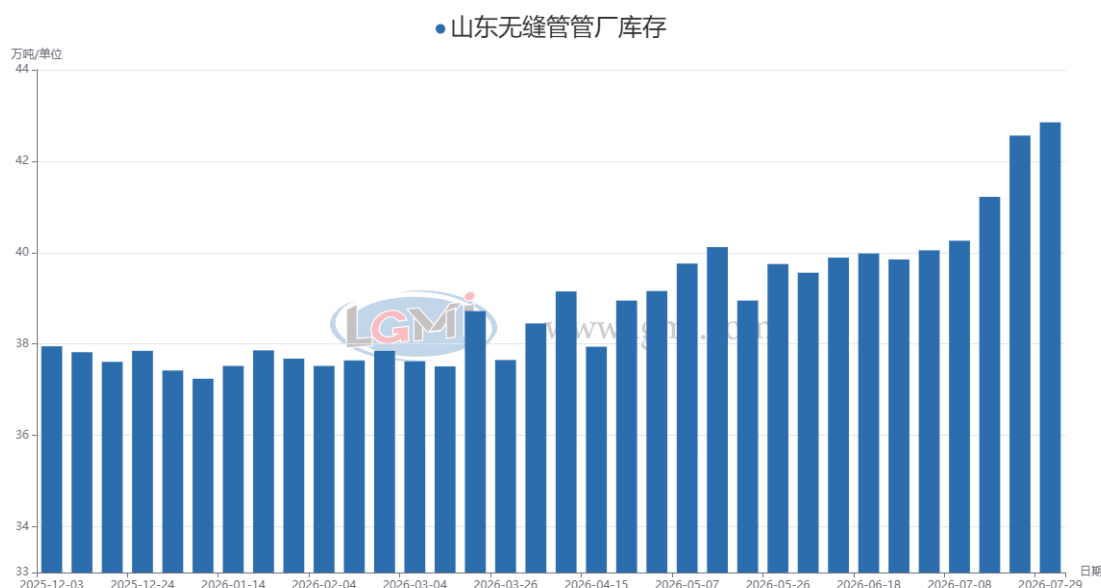


数据来源：兰格数据中心

区域库存层面，山东地区成为全国库存累积核心，截至月末山东样本管厂库存 42.85 万吨，较 6 月累库 3.73 万吨，全国新增库存大部分集中于山东聊城、临沂管材集散产区。山东库存高企根源在于本地普通管材产能密集，7 月内销淡季走弱、上旬出口交付滞后，资源外发至华东、华南节奏放缓，厂内现货持续堆积，区域内管厂降价外发意愿最强，也是全国价格洼地形成的核心原因。

华东无锡、上海区域依托稳定工业直采需求，管厂调拨资源可快速消化，区域社会库存持续去库，管厂中转库存无明显累积；华南、华中区域受暴雨停工影响，贸易商库存小幅抬升，倒逼上游管厂放缓向南方发货节奏，区域厂库增量有限；天津、沧州华北产区本地消化不足，但依托成熟外销渠道，资源可快速发往全国，库存累积幅度远低于山东；西北、东北区域流通总量偏小，库存整体维持平稳，无明显波动。

图 5 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

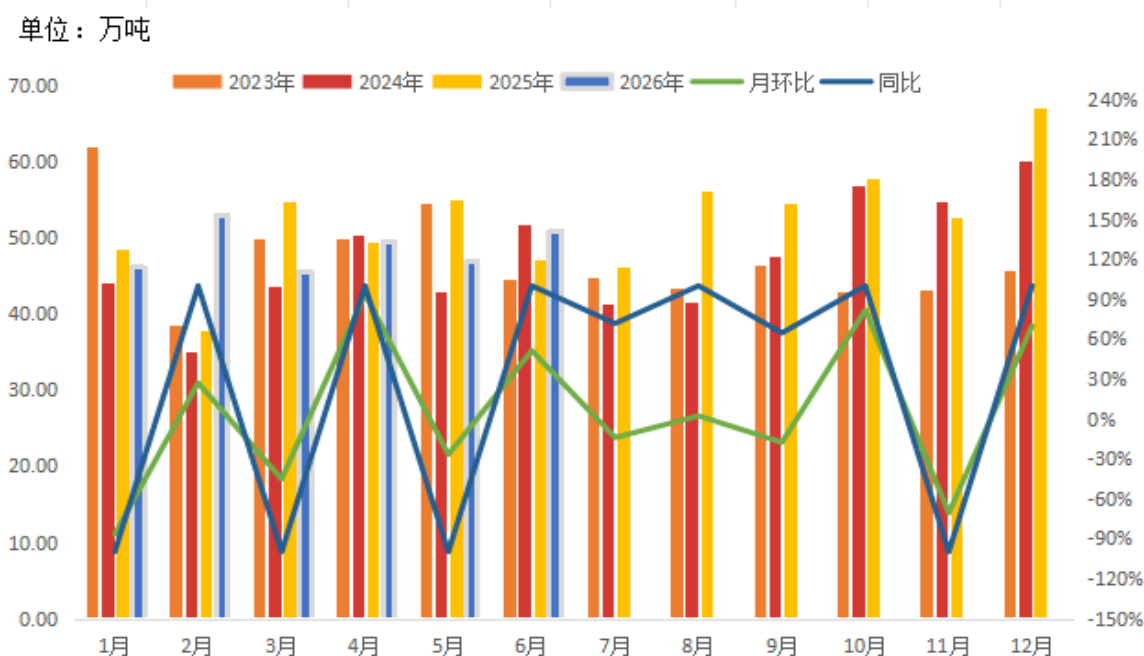
1、无缝管出口变化及分析

2026 年 6 月我国无缝管出口彻底扭转 5 月走弱行情，实现环比、同比双双正增长，行业外贸正式走出海外传统淡季的冲击。数据方面，6 月无缝管出口量达 51.07 万吨，环比增长 8.68%、同比增长 8.27%，净出口量 50.38 万吨，环比提升 8.34%，1-6 月累计出口 292.83 万吨，同比基本持平。出口回暖得益于多重利好支撑，海外市场需求重心持续向非洲、中东、东南亚新兴经济体转移，中东、北非油气企业重启年度钻探招标，东南亚下半年基建项目提前备货，刚需订单集中释放。产品结构上，油气钻探、输送类高端管材成为出口核心支柱，三类主流能源管材出口占比近五成，彻底扭转前期能源管订单收缩局面，出口产品附加值持续提升。市场布局上，形成北非引领、中东补充、东盟稳定的全新格局，阿尔及利亚、阿曼等国成为核心增量市场，对冲了欧美市场淡季的需求缺口。同时，国内原料价格回落、离岸价格优势修复，叠加管厂检修结束、产能充分释放，企业深耕无贸易壁垒新兴市场，多重因素共同推动出口修复回暖，行业高端化、多元化的出口发展模式成效凸显。

2、进口总体情况变化及分析

2026 年 6 月我国无缝管进口市场延续收缩态势，整体呈现单月降幅持续、累计降幅扩大的弱势格局，与出口回暖形成鲜明分化。海关数据显示，6 月无缝管进口量仅 0.69 万吨，环比小幅下降 1.43%，同比大幅下滑 20.69%，进口颓势凸显。1-6 月无缝管累计进口量为 4.55 万吨，同比降幅进一步扩大至 4.01%，高端管材进口替代进程持续提速。本轮进口收缩的核心原因在于国内下游高端原料处于持续去库周期，终端企业依托现有库存维持生产，阶段性放缓进口采购节奏，市场进口需求整体疲软。从行业发展逻辑来看，进口持续下滑也得益于国内无缝管产业升级成效显著，本土高端管材生产技术不断迭代，完整的钢铁产业链配套优势持续凸显，逐步替代海外高端无缝管产品，压缩了国外产品的国内市场空间。当前国内管材高端化转型稳步落地，原本依赖进口的高端特种管材、油气专用管材等品类，国产供给能力持续提升，进一步压制进口需求，后续高端管材进口替代的趋势仍将持续深化，进口市场或将长期维持低位收缩态势。

图 6 2023-2026 年无缝管出口趋势图



数据来源：兰格数据中心

五、无缝管需求端变化及分析

1、贸易企业成交变化及分析

图 7 2026 年 1-7 月全国重点管厂出货量



数据来源：兰格数据中心

7 月全国重点管厂无缝管日度平均成交量 1.80 万吨，环比 6 月下滑 2.46%，成交下滑完全集中在普通中小口径流通管材，高端专用管材直采成交量环比持平。

7 月流通市场经营逻辑无明显变化，轻仓运营、减少囤货、以单定采成为全行业统一操作策略，投机性囤货需求彻底退出市场。经历连续两个月淡季亏损后，中小贸易商彻底放弃批量锁货备货，全部采取下游终端下单、向上游锁货的代销模式；仅头部连锁贸易商依托长期稳定工业终端渠道，少量按需锁价，据兰格钢铁对山东、无锡、天津三大流通集散地调研数据显示，7 月库存周转天数压缩至 20 天，资金周转效率持续提升。

从成交时间节奏来看，7 月上旬、中旬交投持续低迷，日均成交量处于月度低位；下旬出口回暖叠加旺季预期升温，工业制造企业适度前置补库，成交小幅修复，但整体未出现批量采购行情。规格成交分化极致：108*4.5、168*6 等中小口径薄壁流体管成交同比、环比双下滑；273mm 以上厚壁管、合金锅炉管、油井管、新能源精密冷拔管成交持续活跃，具备高端管材经销资质的贸易商 7 月营收、利润实现逆势增长。

区域成交层面，华东无锡、上海工业直采模式进一步普及，大型新能源、化工企业直接与管厂签订季度供货长协，绕开中间贸易环节，传统倒货型贸易商生存空间持续压缩；华北集散贸易商依靠规模化集采、跨区域调拨维持营收，中小型散户贸易商订单量持续萎缩，行业流通环节集约化、集中化进程加速。

2、下游重点行业用管需求变化及分析

2.1 油气能源用管市场变化及分析

7 月油气板块依旧是全行业景气度最高的下游赛道，为市场提供核心需求托底。国内中石油、中石化、中海油勘探开发月度资本开支维持高位，新疆、四川、渤海湾钻井作业平稳运行，API 油井管、高压输送管线管订单持续饱满；省级天然气管网支线、老旧炼化装置节能改造按计划落地，高压合金锅炉管、耐热管材采购量同比维持正增长。

国际油价区间高位震荡，中东海外油气开发项目 7 月下旬集中复工，内外双向需求发力，油气专用管完全不受国内基建淡季拖累，头部管厂该品类订单排产周期仍超 40 天，价格无让利空间，是 7 月行业唯一盈利稳定的细分赛道，有效对冲普通管材需求下滑带来的市场悲观情绪。

2.2 建设工程用管市场变化及分析

7 月基建用管呈现全面季节性收缩走势，是本月市场需求走弱的核心诱因。全国持续性高温，长江流域、华南叠加强降雨、台风，市政管网、水利、路桥户外工程大面积停工，施工节奏大幅放缓；叠加地方财政回款周期拉长，项目资金拨付延迟，终端企业批量采购全部转为零星按需下单，中小口径流体管、结构管需求大幅萎缩。

但基建需求仅为短期季节性下滑，并非趋势性下行。全国老旧燃气、给排水管网改造、水利防灾项目全年任务充足，8 月下旬高温逐步消退、汛期结束后，户外施工将集中复工，基建用普通管材具备阶段性修复潜力，仍是低端流通管材最重要的需求支撑。

2.3 机械制造用管市场变化及分析

工程机械是上半年钢材下游景气度最高赛道，1-6 月挖掘机、装载机产销内外销同步大幅增长，工程机械核心消耗高精度冷拔无缝管，多用于液压油缸、设备液压管路，和普通民

用流体管形成需求分层。传统通用机械设备订单平淡，对应低端结构管材需求偏弱，但工程机械设备产销持续走高，内外市场同步放量，油缸专用精密无缝管刚需稳定。叠加设备更新财政贴息、出口扶持、电动工程机械补贴多重政策加持，全年工程机械用无缝管有望维持两位数增长，海外出口持续对冲地产、传统基建带来的需求缺口，高端精密管材需求韧性突出。

六、行业痛点深度复盘与下半年市场趋势前瞻

1、7 月无缝管市场核心矛盾分析

复盘 2026 年 7 月淡季市场运行情况，总结以下四个方面，也是 8 月市场仍需面对的核心痛点：第一，低端普通管材产能过剩、库存高企与高端专用管材供给紧缺的结构性矛盾。山东、华北大量中小轧管产能集中于同质化 20#流体管赛道，淡季需求萎缩叠加厂库累积，价格内卷难以根治；油气、新能源所需精密合金管产能稀缺，订单排产周期长，供需持续偏紧，行业产能错配问题短期无法化解。第二，区域供需错配加剧库存压力，物流成本抬升压缩全产业链利润。管材产能集中在山东、华北，刚需集中于华东，月度跨区域调运推高物流开支，7 月柴油运费小幅上调进一步挤压生产、贸易环节盈利；华北、山东本地消化能力不足，资源外发受阻即引发库存累积、价格下跌。第三，行业盈利两极分化持续加剧。头部高端特钢厂依托长协、出口订单，吨钢盈利维持 260-320 元；中小普通管材管厂缺乏研发与精加工能力，低价内卷下吨钢盈利不足 70 元，淡季阶段甚至出现亏损，产业兼并重组、落后产能出清节奏有望加速。第四，流通端资金压力向上传导。基建、中小制造企业回款周期拉长，贸易商垫资规模扩大，预付锁货资金收缩，长协订单批量缩减，加剧短期供需波动。

2、供需趋势展望

从供应端来看，8 月依旧处于管厂年度检修窗口期，叠加淡季普通管材订单不足，中小民营管厂主动控产、错峰生产，46 家样本管厂平均开工率大概率小幅回落；头部出口、高端管材企业维持满产，开工分化格局延续。库存方面，8 月上旬高温、汛期余威仍在，厂库或将小幅续累，中下旬随着出口持续修复、华东工业直采稳定，库存累积节奏放缓，山东主产区库存高企压力短期难以完全缓解。

需求端来看，8 月上旬全国高温天气延续，南方局部仍有短时降雨，基建户外施工维持低位，普通管材需求依旧偏弱；中下旬气温逐步回落，汛期全面结束，市政、水利项目逐步复

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）

工，基建用管需求迎来边际修复。油气能源刚需全年稳定，无季节性波动；新能源赛道用管需求持续高速增长，成为需求核心增量。外贸端，中东、东南亚海外项目持续复工，出口维持 50 万吨以上高位，持续分流国内低端过剩产能，对冲内需淡季压力；传统地产、工程机械需求无趋势回暖预期。

3、价格趋势展望

8 月无缝管价格延续上旬弱势磨底、中下旬震荡修复的窄幅波动行情，全年结构性行情主线不变，高低端价差持续拉大。上旬高温淡季需求偏弱，山东、华北库存累积压力仍存，普通流通管实单议价空间维持 20-40 元，主流 108*4.5 无缝管价格低位僵持，原料端煤焦成本形成底部支撑，大幅深跌概率极低；中下旬气温回落、户外基建逐步复工，叠加出口订单持续交付，市场悲观情绪修复，贸易商适度前置锁货，价格迎来季节性小幅修复，月内价格重心小幅上移。