

2021



中華商務網

ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

中华商务网 2021 年大宗商品 年度分析报告 钢管产品篇

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号

传真：86-10-8572539

网址：www.chinaccm.cn

2021 年钢管市场形势分析 与 2022 年预测

2021 年 12 月



中華商務網
ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

目錄

一、2021年鋼管市場行情回顧	4
1、2021年無縫管市場走勢回顧	4
2、2021年焊管市場走勢回顧	5
二、鋼管產業相關數據分析	6
1、2021年我國鋼管生產情況	6
2、2021年我國鋼管進出口情況	7
3、2021年我國鋼管消費情況	9
4、2021年我國鋼管庫存情況	10
三、鋼管行業需求情況	10
1、房地產方面	10
2、基建方面	11
3、管道用管方面	11
四、2022年鋼管市場行情預測	12
1、2022年無縫管市場行情預測	12
2、2022年焊管市場行情預測	12

一、2021年钢管市场行情回顾

1、2021年无缝管市场走势回顾



2021年在国内公布“碳中和、碳达峰”计划之后，叠加上全球经济复苏，伴随着大宗商品集体走高，无缝管价格也迎来了大幅上涨。年初由于经济快速回暖，无缝管需求短期内呈现大幅增长，市场出现了短暂供需错配，在行业利润呈现增长态势下，无缝管供应于一季度达到年内最高水平。期间无缝管价格大幅上涨，相较年初无缝管价格涨幅超过2000元/吨，5月无缝管价格一度上涨至历史最高水平；下半年，多数无缝管下游行业出现“见顶”趋势，其中，房地产、基建、能源等行业均呈现下滑，且由于多方面原因下半年海外无缝管需求也大幅下降，致使国内外需求同时下降，市场呈现出明显的供需双弱格局。2021年无缝管行情呈现出先扬后抑的态势。

2、2021 年焊管市场走势回顾



回顾过去 2021 年钢管价格走势可谓是惊心动魄，经历了年初的大涨，5 月份的大涨和大跌，7、8 月份的萎靡不振。管厂经历了订单爆满，现货供不应求，也经历了下游需求不佳，产线被迫停产检修，一路走来管厂及贸易商可谓是喜忧参半。2021 年焊管、带钢价格都是一路上涨状态，年初价格上涨，下游工地大面积复工，需求集中爆发，但由于年前下游商家普遍冬储量较低，导致市场供需失衡，价格一路高歌猛进，五月中旬全国焊管均价一度达到历史高点 6710 元/吨，带钢全国均价为 6596 元/吨，然而价格快速上涨的背后确是需求的释放不及时，管厂订单不佳价格跟涨乏力，利润出现倒挂，终端企业订单亏损严重，部分企业停工，钢管价格跟随需求一样快速回落。

2021 年焊管利润情况相较于 2019 年、2020 年要差很多，5 月份、7 月份、8 月份甚至出现了大规模的亏损情况，这也就理解为什么今年管厂停产检修这么多，整体管厂产能利用率会低于往年。

2021 年热轧板卷的价格基本上是一直压制带钢价格，这也就导致了管厂可操作空间减小，部分规格无法由热轧板卷代替带钢，价格及利润情况只取决于带钢价格，而今年带钢受产能退出和能耗双限影响，供应端持续偏紧，部分带钢规格出现短缺情况，从而影响管厂排产及定价。

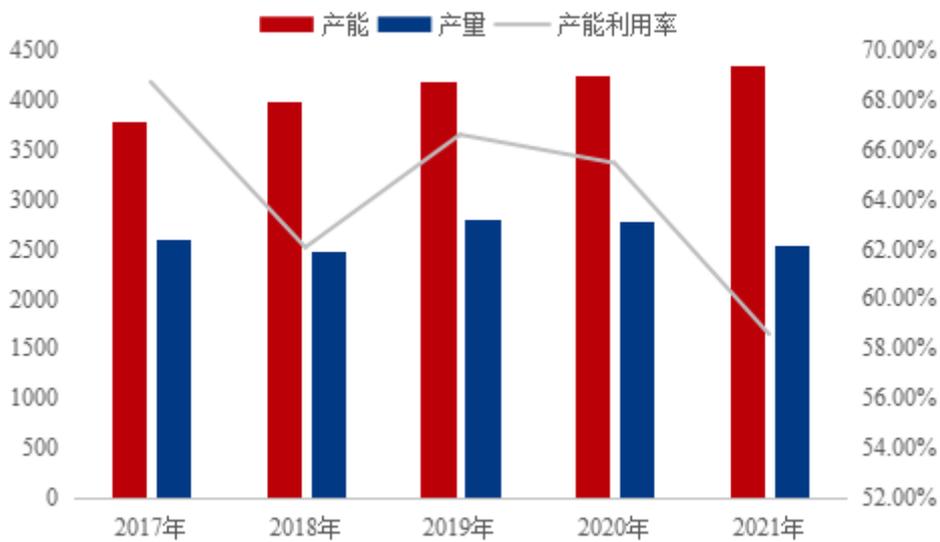
华北地区作为焊管主产区，天津、唐山等地价格反应比较迅速，管厂及贸易商调价紧随钢厂步伐，而华东、华南区域价格传导略有迟滞，但涨势跟的比较紧。2021 年上海、广州

焊管与天津地区焊管价差一直处于近几年低位，从贸易商端来看，并不具备北材南下条件，这也能够印证了为什么北方钢管贸易商都在说今年出货量远不及往年，资源基本都在本地消化，而本地需求量又没有明显的强于往年，反而因为价格高企，在一定程度上压制了下游需求释放。

二、钢管产业相关数据分析

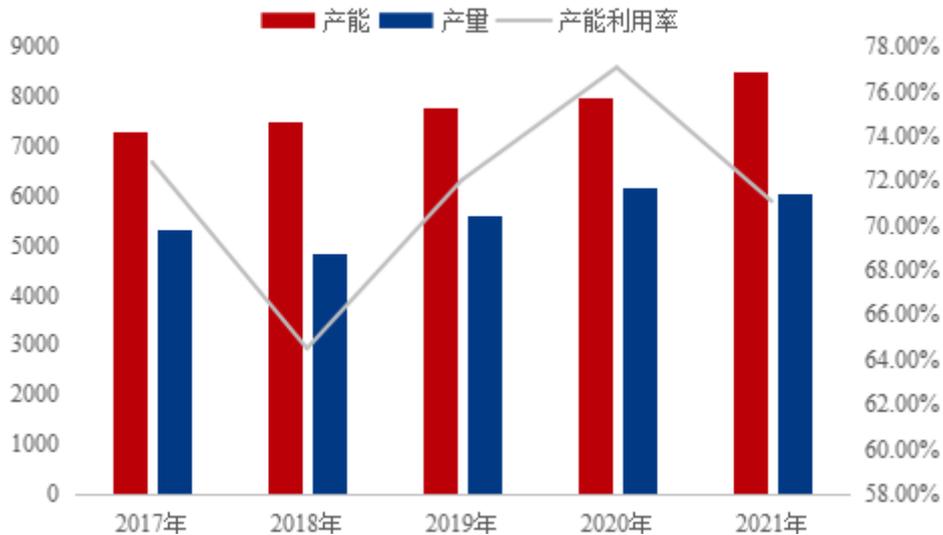
1、2021 年我国钢管生产情况

(2017年-2021年) 中国无缝钢管产能、产量数据 (万吨)



2017年至2021年期间中国无缝钢管产能呈现逐步增加的态势，2021年中国无缝管产能约为4353万吨，较2020年统计的4258万吨增加95万吨，较2017年统计的3800万吨增加553万吨。其中有大家所熟知的磐金钢管，曲靖凤钢等企业，均是在近两年投产无缝钢管。产量方面，2021年中国无缝钢管产量大约为2550万吨，较2020年统计的2788万吨减少238万吨，较2017年统计的2612万吨减少62万吨，产量变化在一定区间内震荡，整体较为平缓，而近5年的产能利用率变化明显，2021年国内无缝钢管的产能利用率为58.58%，年同比下降6.9%，较2017年的68.74%下降10.16%，近5年间产能利用率呈现震荡下滑的趋势。综合来看，国内无缝钢管产能过剩的情况尤为明显。

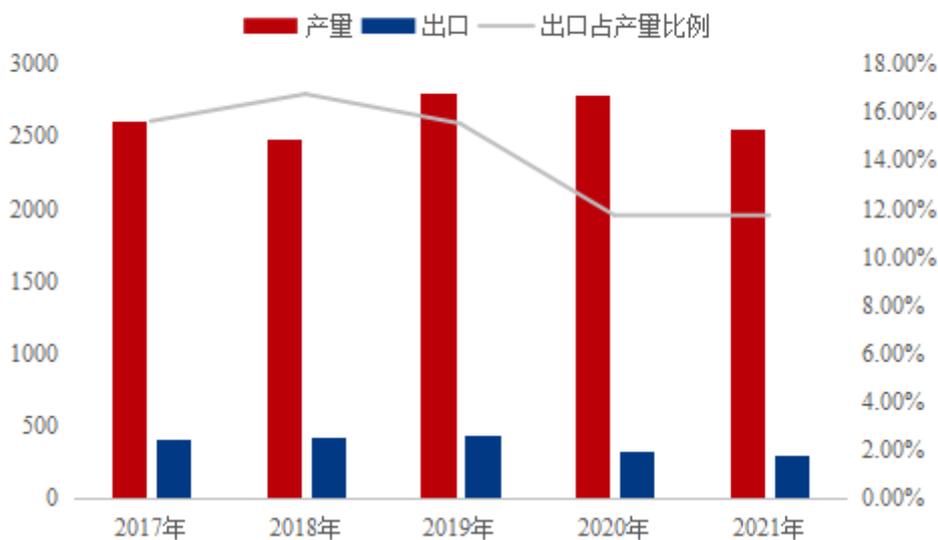
(2017年-2021年) 中国焊接钢管产能、产量数据 (万吨)



从近五年数据来看焊管产能情况，2017-2018 年产能维持正常水平，产量呈现小幅减少的态势，从 2019 年开始中国焊管产量开始增加，产量由 2018 年的 4837.2 万吨增加为 5619.17 万吨，年同比增加 16.17%，2018 年至今四年增长率高达 15.98%。随着我国经济发展和技术进步，我国焊管的产量占世界范围总量的比重逐年升高。2021 年是十四五规划的开局之年，也是在经历疫情过后经济恢复的关键之年，在此背景下，我国为顺应全球低碳环保要求，严格要求高能耗企业产能转型，生产技术更新换代，以更优质的清洁能源代替高碳排放能源。

2、2021 年我国钢管进出口情况

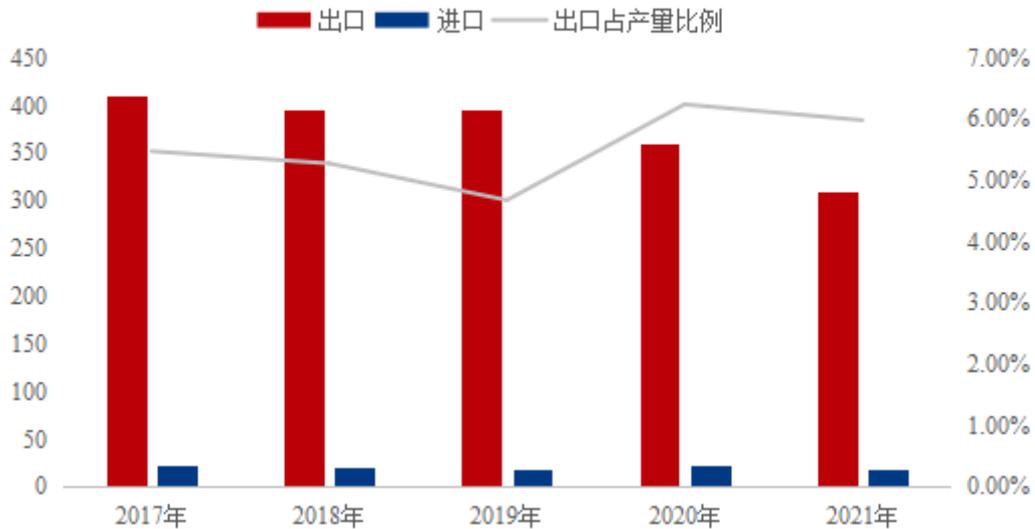
(2017年-2021年) 中国无缝钢管出口与产量占比 (万吨)



2021 年随着国家针对部分钢材取消出口退税政策的实施，部分无缝钢管也在行列当中，据统计，2021 年中国无缝管出口总量大约为 300 万吨，较 2020 年统计的出口总量 327.1 万

吨下降 27.1 万吨，较 2017 年统计的出口总量 408.5 万吨下降 108.5 万吨；从近五年的数据来看，2017 年至 2019 年呈现上涨趋势，2020 年出口数据的出现下降，主要是由于 2020 年全球疫情对国际贸易的影响，而 2021 年则是在出口退税政策的实施下，出口总量仍在继续下滑。2021 年无缝钢管出口量占产量的 11.76%，较 2020 年的 11.73% 增加 0.03%，较 2017 年的 15.64% 下降 3.88%，从占比来看，自 2020 年下滑以后，近两年的出口量较为平稳。

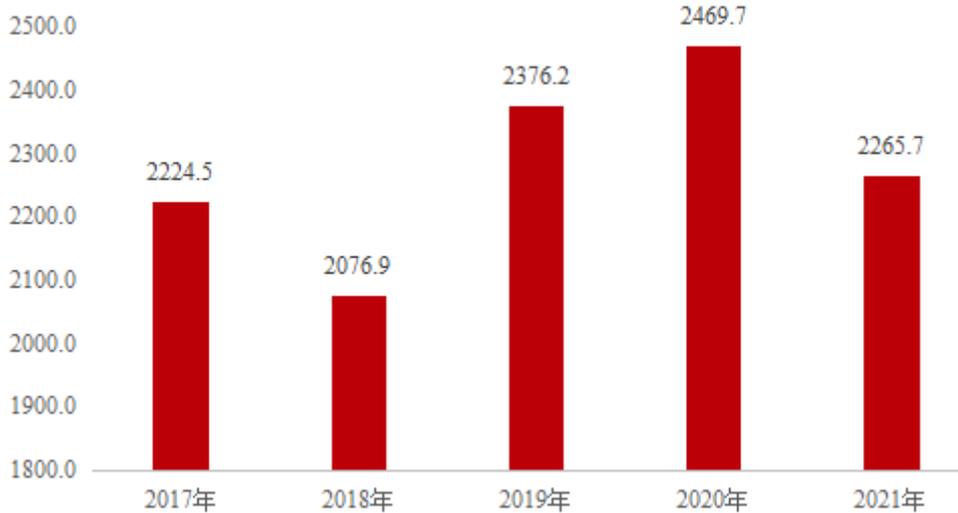
(2017年-2021年) 中国焊接钢管进出口占比 (万吨)



从国家统计局数据来看，2013-2018 年中国焊管进口呈现逐年上升的趋势，而 2013-2018 年，焊管出口量则是先增长后下降，2018 年焊管的出口量为 395.4 万吨，较 2017 年下降 3.87%，2019 年，我国焊管进出口量均有所下降，其进口量为 18.52 万吨，出口量为 395.78 万吨，此后更是呈现逐年下降的态势。总体来看，近五年中国焊管出口量远大于进口量，且出口量呈现逐年下滑的趋势。

3、2021年我国钢管消费情况

(2017年-2021年) 中国无缝钢管消费数据 (万吨)



2021年中国无缝管的消费总量约为2265.7万吨，较2020年统计的消费总量2469.7万吨减少204万吨，较2017年统计的消费总量2224.5万吨增加41.2万吨，从5年的消费情况来看，2017年至2020年消费总量呈现逐步增长的趋势，而2021年消费总量急剧下滑，下滑至接近2017年的消费水平。整体来看，近年的消费总量均在相对的区间内震荡，国内无缝钢管的消费平台显现。

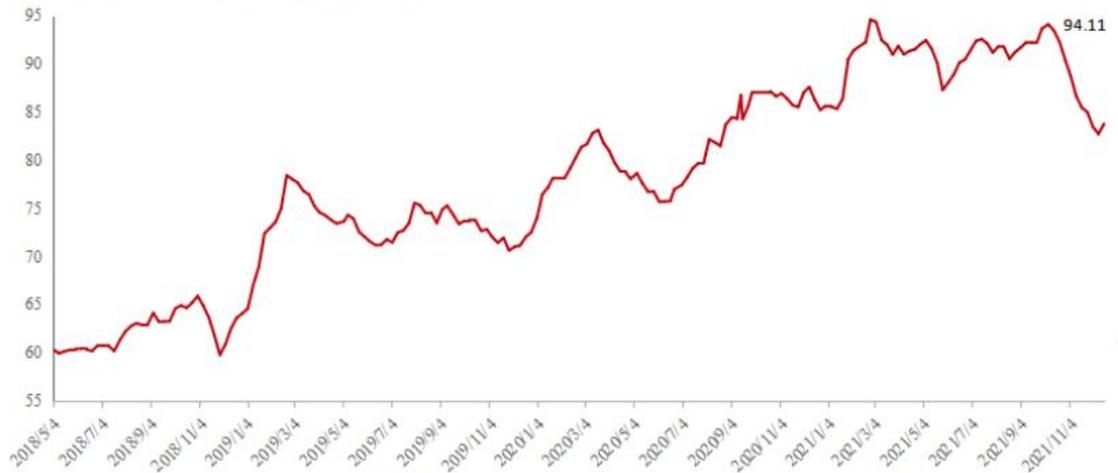
焊管供需平衡表 (单位: 万吨)

年份	产能	产量	产能利用率	进口	出口	期初库存	期末库存	表观消费量
2017年	7300	5317.12	72.84%	22.53	411.3	44.87	55.25	4918.0
2018年	7500	4837.2	64.50%	20.87	395.4	54.07	64.08	4452.7
2019年	7800	5619.17	72.04%	18.52	395.8	64.58	72.53	5233.9
2020年	8000	6166.59	77.08%	22.54	361.1	73.97	85.23	5816.8
2021年	8500	6043	71.09%	18.5	309.2	85.61	82.72	5755.2

近五年来，中国焊管表观消费量呈现窄幅震荡格局，表观消费量从2017年的4918万吨，到2018年的4452.7万吨，降幅为9.46%，2019年年底新冠疫情全球爆发，全球经济面临巨大挑战，我国积极抗疫取得不菲成绩，疫情冲击下，我国生产积极性反而增加，表观消费量跟随产量变化，产能利用率进一步提高。截止到2021年，焊管表观消费量约5755.2万吨，同比去年减少1.06%，较2017年增长17.02%。

4、2021 年我国钢管库存情况

2018-2021 中国焊接钢管库存 (单位: 万吨)



年内焊管库存高位震荡后逐渐减少, 近期焊管管厂产量小幅下降, 厂内库存、社会库存双降。管厂方面, 年末管厂利润情况好转, 高价资源基本已消耗, 但管厂出货情况一般, 生产积极性不高, 市场出现部分规格缺货情况。原料方面, 铁水成本下滑, 带钢利润明显改善, 加之唐山环保限产二级相应政策取消, 带钢供应压力稍有缓解, 但带钢供应仍处于紧平衡。库存方面, 11 月焊管价格大幅下跌, 贸易商心态悲观, 库存维持低位。12 月初价格止跌后小幅震荡, 但社会库存仍维持低位水平, 一方面是因为市场对后市仍不看好, 商家操作上以快进快出为主; 另一方面临近冬储但多数商家认为目前价格仍未达到冬储水平仍在观望。

三季度以来无缝管厂供应一直处于低位, 但由于无缝管整体需求下降程度更甚, 10 月份以来无缝管厂库存呈现大幅走高态势。据统计, 11 月中旬无缝管厂库存达到阶段性高点 61.10 万吨, 但 11 月下旬调研数据显示, 样本无缝管厂库拐点显现, 厂内库存开始出现回落。在目前低供应的情况下, 12 月厂库压力逐步缓解, 呈现下降态势。

三、钢管行业需求情况

1、房地产方面

房地产资金链问题影响着房产后续新开工对于钢材的需求。地产建设周期中, 重新开工到正负零阶段用钢需求占比较高, 这个阶段的持续时间大约在 2 到 3 个月之间, 但用钢量占比却高达总用钢量的 30%-35%, 焊管主要应用于煤气管道和暖气管道, 随着保障房的投资增大, 内地城市化进程加快, 在住房建设方面将需要更多煤气管道和暖气管道的铺设, 相信在未来一段时期可有效支持钢管的市场需求量。据统计我国 1-11 月份, 全国房地产开发投资 137314 亿元, 同比增长 6.0%; 比 2019 年 1-11 月份增长 13.2%, 两年平均增长 6.4%。其中,

住宅投资 103587 亿元，增长 8.1%。我国房产融资趋势有所改善以及国家宽松的货币政策下，房地产虽然融资放缓，但是房地产融资情况仍旧保持增长趋势。

2、基建方面

在十四五规划下，各省正在加快推进重大项目建设进度。据不完全统计，广东、江苏等 11 个省市目前发布的十四五规划相关计划中，2021-2025 年期间基建相关投资项目额累计至少将达到 27.6 万亿元。同时，交通运输领域的持续投入将有力提振基建用钢需求。2021 年交通运输部印发了《关于服务构建新发展格局的指导意见》，制定的三年行动计划中提到，将扩大循环规模、大力完善综合交通网络，新增城际铁路和市域铁路运营里程 3000 公里，新建高速公路里程 2.5 万公里，新增民用机场 30 个以上。

近期在短期宏观经济下行压力较大的情况下，中国人民银行已经决定于 2021 年 12 月 15 日下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，此次降准共计释放长期资金约 1.2 万亿元，凸显了政府“跨周期调节”的决心。预计降准后财政基建政策有进一步回暖预期，考虑到专项债集中募集和十四五项目开工的积极影响，中性情形下，预计 2022 年基建投资将增加 8.58%，对应全年基建领域用钢量为 1.9 亿吨，同比增长 1355 万吨，增幅 7.66%。

3、管道用管方面

油气用管，按照我国的“四桶油”，即：中石油、中石化、中海油、延长油矿的指标资源来看，每年的需求在 400 万吨左右，如果国际原油价格好的年份他们可能会做一下油套管的库存以备扩大油气产量的需要，“四桶油”的油套管需求有可能会达到 600 万吨。从今年中石油投放的招投标资源量来看，与往年比较缩水了近一半，那么今年的国内油套管需求在 300 万吨左右。

压力容器用管，国内五大锅是无缝钢管锅炉管需求的主力梯队，超临界、超超临界锅炉是其主要产品，对无缝钢管需求的特点是高钢级、高性能、大口径、厚壁的无缝钢管居多。当然也有一部分中小型发电锅炉，目前 60 万 kw 时的锅炉需求逐步减少，国内五大锅逐步转型生产余热发电用的中小锅炉。

中小锅炉厂生产的小型锅炉以适应小型发电厂需求，全国小型发电厂较多，但目前中小型锅炉厂现在也在逐步转型，生产房地产、高铁、机场等供热的小型锅炉，一般需求碳素高压锅炉管和低合金高压锅炉管

气瓶管需求相对集中，主要集中在天津、华东、西南。目前大口径的车载气瓶需求逐步萎缩。气瓶管需求相对平稳，需求量变化不大。石化炼化项目用的无缝钢管也有一定的需求，

相当于往年，2021年这部分需求也略有增加。整体来说，2021年压力容器用管这部分全国需求预计将增加10%左右，达到550万吨。

机加工用管，随着我国经济建设高质量的发展，高铁、高速公路、车站码头的建设，以及工程机械的跟新换代，工程用管、挖掘机、风电用管需求量大增；国内矿山的增加与安全要求，煤机管、液压支柱管需求量增加；交通运输的运量增加，车桥管也有所增加。总之，2021年机加工用管不会低于800万吨。

四、2022年钢管市场行情预测

1、2022年无缝管市场行情预测

供需方面，中国无缝钢管产能持续增加，且仍有部分产能在建设当中，未来两年产能将继续增加；而产量的变化幅度较小，基本维持在2500万吨至2800万吨之间；出口总量自2020年下滑以后趋于平稳运行，明年出口数据或仍维持当前的低位水平。从2021年来看，在下半年经济大环境下滑叠加出口退税取消的情况下，无缝钢管产量、整体消费数据均大幅下滑，出口则维持2020的颓势平稳运行。

综合来看，2021年国内无缝管行业处于供需双弱的局面，这种格局或将于明年开始改善。目前无缝钢管国内消费水平已进入平台期，预计未来几年将继续维持在2200-2400万吨区间震荡。**中商网预测：2022年国内无缝钢管整体处于供需相对平衡，但产能过剩的局面，价格重心较今年或有所下移。**

2、2022年焊管市场行情预测

从宏观政策端来看，首先冬奥会临近可能出台相应环保政策，对整个华北地区原料供给端形成一定压力。其次国家频繁出台政策对房地产行业进行纠偏，短期内需求明显好转，但是持续性及政策落地性有待考量。

从需求端来看，临近年末淡季效应明显显现，而实际需求经过本轮价格大跌，下游拿货明显好转，部分工地因赶工期而采购略显积极。但随着季节逐步进入寒冬，持续时间可能不会很长久，中长期来看需求必然是持续下滑态势。

从焊管供应端来看，华北地区管厂今年受利润及环保政策影响开工率低于往年同期水平，且唐山地区本年度环保“退十”任务尚未完成，后期环保压力持续加码，管厂受政策影响停、减产次数将大概率增加，供需关系趋向于平衡发展。

2021 年焊管市场整体运行良好。全球气候变暖是 21 世纪人类面临的重大挑战，我国更是全球最大的碳排放国家，为应对全球气候问题，国家正式宣布力争 2030 年前实现碳达峰，2060 年前实现碳中和。**中商网预测：在大背景下，焊管除进出口有所下降之外，整体市场供给与需求均向好，焊管价格经历大涨大跌后，2022 年或将呈现高位震荡格局。若疫情得到进一步控制，焊管市场向好发展将更为可期。**