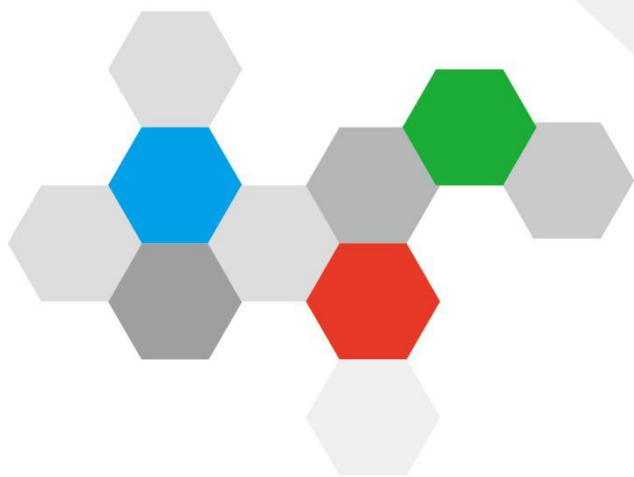


2021

石油流通 行业周报

第6期（总第6期）

0226-0304



中国石油流通协会



山东隆众信息技术有限公司

联合发布

目 录

一 成品油本周关键指标一览	- 3 -
二 中国成品油市场后市预测	- 3 -
三 国际原油市场周度综述及调价预期	- 4 -
3.1 国际原油走势	- 4 -
3.2 三地变化率及成品油调价	- 5 -
四 中国成品油市场价格周度变化	- 5 -
4.1 中国分区汽柴油成交价地图	- 5 -
4.2 中国部分省市主营、非主营汽柴油成交价格	- 6 -
五 中国成品油市场周度供需数据	- 8 -
5.1 炼油常减压装置产能利用率	- 8 -
5.2 主营炼厂汽柴油月度产量	- 9 -
5.3 山东独立炼厂汽柴油产量	- 9 -
六 终端加油站市场分析	- 10 -
6.1 中国加油站零售价格汇总	- 10 -
6.2 中国加油站汽柴油零售理论利润周度分析	- 11 -
声 明	- 13 -
独家数据展示	- 14 -

正文

一 成品油本周关键指标一览

周度关键指标一览				
上游	原油	本周国际油价先跌后涨。截至 2021 年 3 月 3 日收盘，WTI 区间 59.75-63.53 美元/桶，布伦特 62.70-66.88 美元/桶。		
	调价	新一轮成品油调价窗口将于 3 月 17 日 24 时开启，预计对应下调幅度 25 元/吨。		
中游		中国主营市场	山东地炼	单位
	价格	92#7240, +139; 0#6171, +165	92# 6534, -10; -10#5408, -86	元/吨
	产能利用率	79.20%, -0.92%	73.41%, -2.04%	%
	库存	本周期内成品油商业库存呈现汽油小跌柴油上涨趋势，其中汽油库容比达 51.94%，环比下跌 0.18%，柴油库容比 52.68%，环比上涨 1.29%。		%
下游		主营加油站	非主营加油站	单位
	零售价格	92#6.58, +3.13%; 0#6.28, +3.97%	92#6.28, +1.95%; 0#6.15, +3.71%	元/升
	零售利润	92#零售利润 1178, -169; 0#零售利润 818, -201		元/吨
本周热点快速一览				
● 本期，山东独立炼厂汽油日销产比波动区间 65%至 120%，周均值 94%，环比上涨 3.3%；柴油销产比波动区间 45%至 130%，周均值 98%，环比上涨 5.38%，本周由于原油波动剧烈，中下游采购节奏波动较大。 ● 3 月上旬中石化集采价格：92#6450 元/吨，0#5500 元/吨，据悉东北炼厂有成交。 ● 据悉 3 月国内四大主营单位汽柴油计划出口量约为 353 万吨，环比均有追加。				

来源：隆众资讯

二 中国成品油市场后市预测

上游原油预测：预计下周国际油价或先跌后涨，OPEC+会议即便增产，规模也可能受限，应该难以带来重大利空。但国际油价近期超买特征明显，一旦有增产决议出台，或存一定的回调空间。

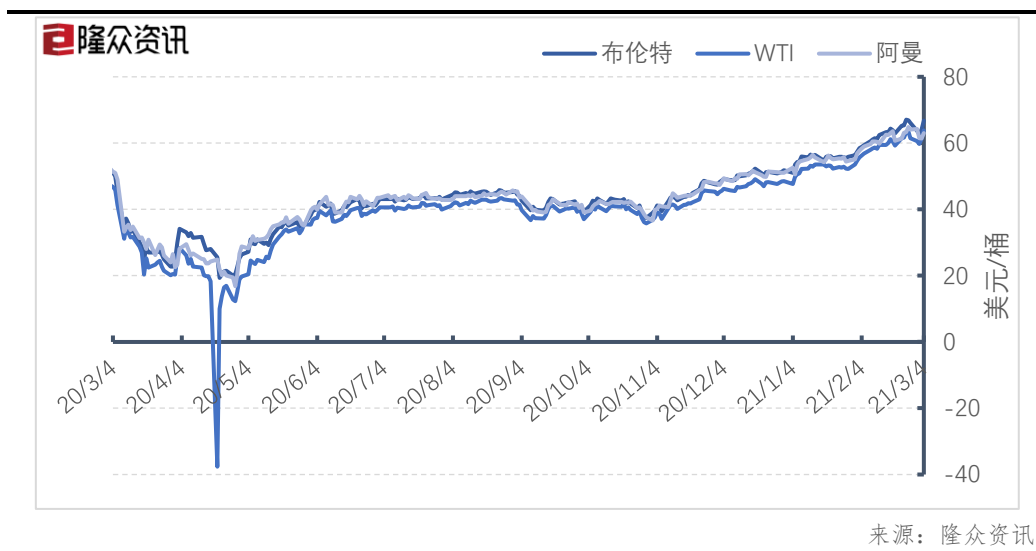
中国主营市场预测：供应端来看，下周主营及地方炼厂开工率仍有小幅下滑预期，市场供应或继续缩减。需求方面来看：春节后汽油需求有下降趋势，但随着学生开学，并且天气转暖，私家车出行随之增加，汽油仍有刚需支撑。随着气温上升，北方负号柴油陆续置换零号，户外工程开工率上涨，柴油需求有增加之势。前期南方中间商的柴油期货资源陆续到港，市场货源充足，而春节后中下游补货较多，目前仍消耗库存居多。3 月初，主营单位多无月度任务压力，但预期国际原油下周有回调可能，故预计下周汽柴油价格有稳中小幅下滑趋势。

山东独立炼厂预测：原油有利好预期；供应端来看，个别炼厂下周检修计划，主营部分炼厂也处于检修状态，供应端有一定利好；需求端来看，随着天气转暖，工矿、基建等户外作业陆续复工，柴油需求大幅增长，汽油需求持稳为主。预计下周山东独立炼厂汽柴油上涨为主，汽油上涨 50-80 元/吨，柴油价格上涨 80-100 元/吨。

三 国际原油市场周度综述及调价预期

3.1 国际原油走势

图 1 国际原油价格走势

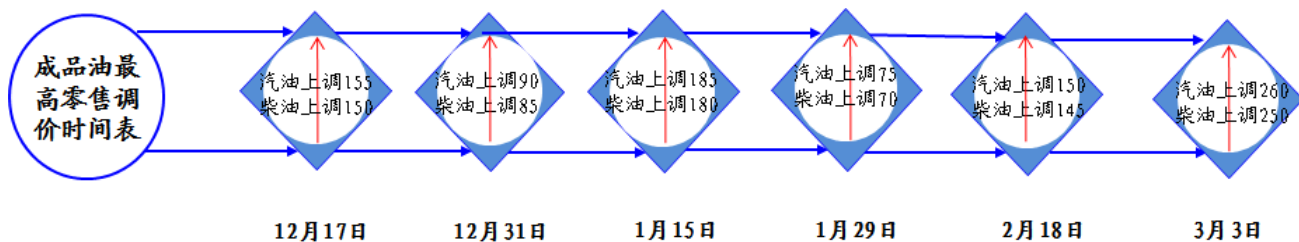


来源：隆众资讯

本周国际油价先跌后涨。OPEC+会议存增产可能性，加之沙特可能取消额外减产。另外巴西等国疫情依然严峻，是本周油价下跌的主要原因。虽然美国商业原油库存大幅增长，但成品油库存骤降，加之 OPEC+也有将当前减产规模维持至 4 月的可能性，国际油价强劲反弹。截至 2021 年 3 月 3 日收盘，WTI 区间 59.75-63.53 美元/桶，布伦特 62.70-66.88 美元/桶。

上周四，美国原油产量骤降，寄希望疫苗带来今年需求增长，加之美元汇率下跌，WTI 连续四个交易日上涨至近 22 个月来最高价位，全球油轮浮仓库存减少也支撑市场气氛。然而 OPEC+将在下周会议上做出增产的可能性打压布伦特原油期货市。上周五，美国原油生产恢复但炼油厂生产恢复迟缓，担心 OPEC+将在下周会议上做出增产决定，加之美元汇率上涨，欧美原油期货大跌。然而 WTI 在 2 月份净涨近 20%。周一，担心 OPEC+在本周召开的会议上决定增加原油产量，同时推测沙特阿拉伯将放弃单方面减产，国际油价放弃了早盘涨势而继续收低，对需求担忧也打压市场气氛。周二，普遍推测 OPEC+会在 4 月份增产，国际油价继续下跌，WTI 跌破 60 美元。周三，等待 OPEC+周四会议讨论产量政策，周三的市场监测委员会没有提出增加原油产量的建议，国际油价强劲反弹。尽管美国原油库存增幅创历史新高，但汽油库存降幅也创历史新高，欧美原油期货在库存数据公布后进一步上涨。

3.2 三地变化率及成品油调价

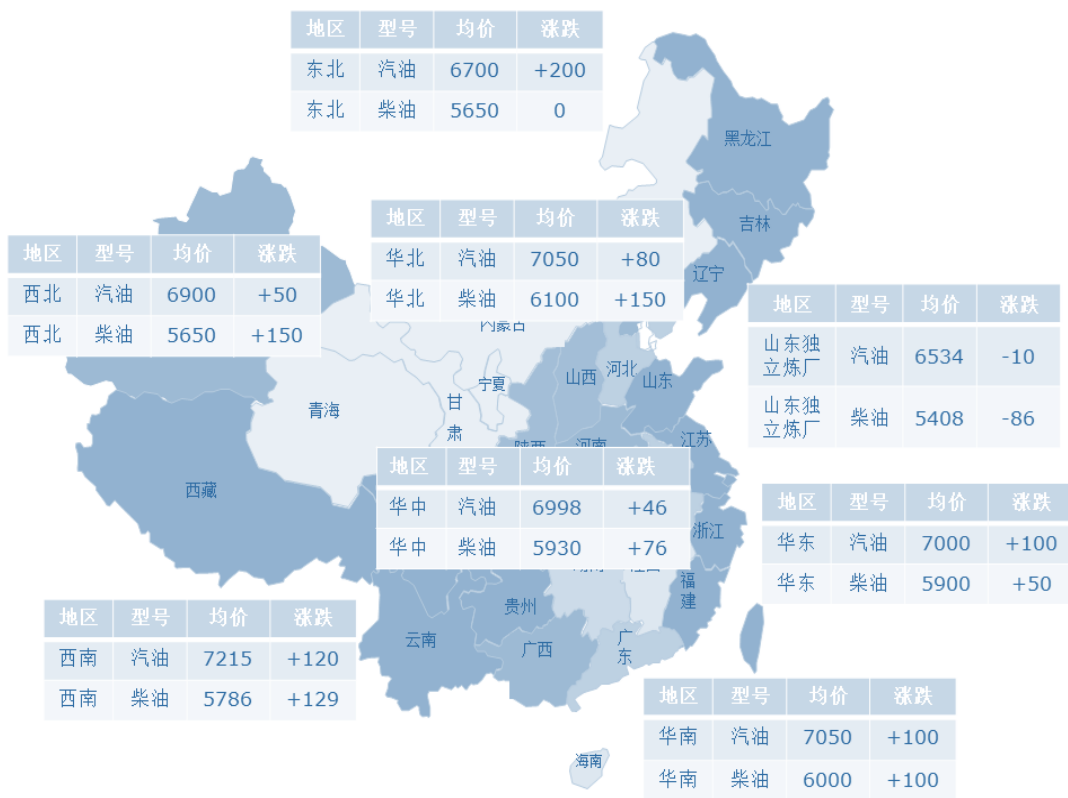


来源：隆众资讯

截至3月3日原油综合变化率-0.85%，预计对应下调幅度25元/吨，新一轮成品油调价窗口将于3月17日24时开启。

四 中国成品油市场价格周度变化

4.1 中国分区汽柴油成交价地图



来源：隆众资讯

4.2 中国分省市主营、非主营汽柴油成交价格

表 1 92#汽油主营、非主营各地市场成交价格表

单位：元/吨

区域	省市	主营			非主营		
		2021/3/4	2021/2/25	环比	2021/3/4	2021/2/25	环比
东北	辽宁	6900	6700	+2.99%	6700	6500	+3.08%
	吉林	7000	6675	+4.87%	6680	6380	+4.70%
	黑龙江	6900	6850	+0.73%	6876	6876	0.00%
西北	陕西	6925	6875	+0.73%	6900	6850	+0.73%
	宁夏	7600	7000	+8.57%	6763	6758	+0.07%
华北	北京	6900	6900	0.00%	6800	6700	+1.49%
	天津	6800	6700	+1.49%	6600	6600	0.00%
	河北	6850	6800	+0.74%	6600	6600	0.00%
	山西	6900	6850	+0.73%	6850	6750	+1.48%
	河南	6850	6850	0.00%	6800	6800	0.00%
华东	江苏	7000	6900	+1.45%	6650	6700	-0.75%
	浙江	7000	6900	+1.45%	6800	6800	0.00%
	上海	6900	6900	0.00%	6800	6800	0.00%
	山东	6750	6750	0.00%	6600	6600	0.00%
华南	广东	7150	7100	+0.70%	7100	7050	+0.71%
	福建	7100	7050	+0.71%	7000	6950	+0.72%
	海南	7150	7100	+0.70%	7100	7050	+0.71%
西南	四川	7600	7400	+2.70%	7100	7050	+0.71%
	重庆	7300	7100	+2.82%	7050	6900	+2.17%
	贵州	7800	7350	+6.12%	7400	7250	+2.07%
	广西	7200	7000	+2.86%	7100	6950	+2.16%
	云南	7650	7400	+3.38%	7250	7150	+1.40%
沿江	湖南	7075	7075	0.00%	6850	6850	0.00%
	湖北	7050	7100	-0.70%	6880	6920	-0.58%
	安徽	6975	6875	+1.45%	6750	6750	0.00%
	江西	6975	7050	-1.06%	6700	6650	+0.75%
全国	均价	7088	6971	1.68%	6873	6817	0.83%
概述	本周主营 92#汽油价格波动较大，20 个地区价格上涨，2 个地区价格下跌。非主营波动也相对较大，16 个地区价格上涨，2 个地区价格下跌，汽油国际原油价格上涨带动，市场价格坚挺。						

来源：隆众资讯

表 2 0#柴油主营、非主营各地市场成交价格表

单位：元/吨

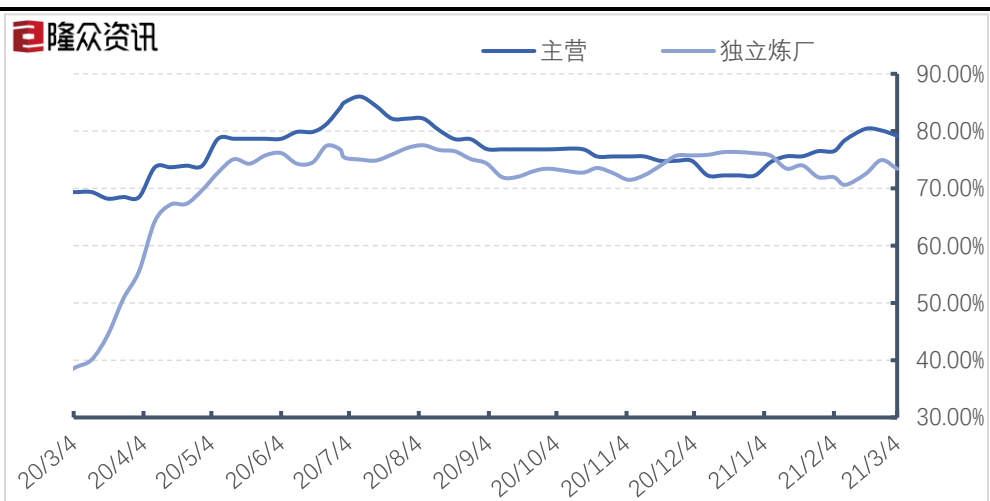
区域	省市	主营			非主营		
		2021/3/4	2021/2/25	环比	2021/3/4	2021/2/25	环比
东北	辽宁	5775	5625	+2.67%	5650	5650	0.00%
	吉林	6000	5625	+6.67%	5720	5520	+3.62%
	黑龙江	5900	5800	+1.72%	5726	5676	+0.88%
西北	陕西	5650	5475	+3.20%	5650	5450	+3.67%
	宁夏	6300	5750	+9.57%	5581	5625	-0.78%
华北	北京	5850	5850	0.00%	5750	5650	+1.77%
	天津	5850	5600	+4.46%	5600	5500	+1.82%
	河北	5850	5800	+0.86%	5600	5500	+1.82%
	山西	5950	5830	+2.06%	5750	5550	+3.60%
	河南	5800	5800	0.00%	5600	5550	+0.90%
华东	江苏	5900	5850	+0.85%	5600	5700	-1.75%
	浙江	5950	5900	+0.85%	5700	5700	0.00%
	上海	5850	5850	0.00%	5750	5750	0.00%
	山东	5750	5850	-1.71%	5480	5500	-0.36%
华南	广东	6100	6000	+1.67%	5950	5900	+0.85%
	福建	6100	5900	+3.39%	5950	5800	+2.59%
	海南	6100	6000	+1.67%	5950	5900	+0.85%
西南	四川	6300	6000	+5.00%	6100	5850	+4.27%
	重庆	6100	5950	+2.52%	5900	5800	+1.72%
	贵州	6500	6050	+7.44%	6150	5950	+3.36%
	广西	6250	6000	+4.17%	6050	5900	+2.54%
	云南	6550	6250	+4.80%	6050	5980	+1.17%
沿江	湖南	6100	6050	+0.83%	5850	5850	0.00%
	湖北	5825	5900	-1.27%	5756	5766	-0.17%
	安徽	6025	5775	+4.33%	5700	5650	+0.88%
	江西	5975	5950	+0.42%	5900	5800	+1.72%
全国	均价	6011	5862	2.53%	5787	5787	1.34%
概述	本周主营 0#柴油大部分价格呈现上涨趋势，22 个地区价格上涨，2 个地区价格下跌。非主营 0#柴油价格也上涨明显，18 个地区价格上涨，3 个地区价格下跌，柴油受国际原油价格上涨带动，市场价格坚挺。						

来源：隆众资讯

五 中国成品油市场周度供需数据

5.1 炼油常减压装置产能利用率

图 2 中国主营及独立炼厂常减压装置利用率走势图



来源：隆众资讯

隆众资讯统计，截至 2021 年 3 月 4 日，本周主营常减压产能利用率为 79.20%，环比下降 0.92%，同比上涨 9.85%。本周中海油惠州炼厂二期 1000 万吨产能逐步降负、停工检修，预计下周主营炼厂常减压产能利用率仍存小幅下降空间。

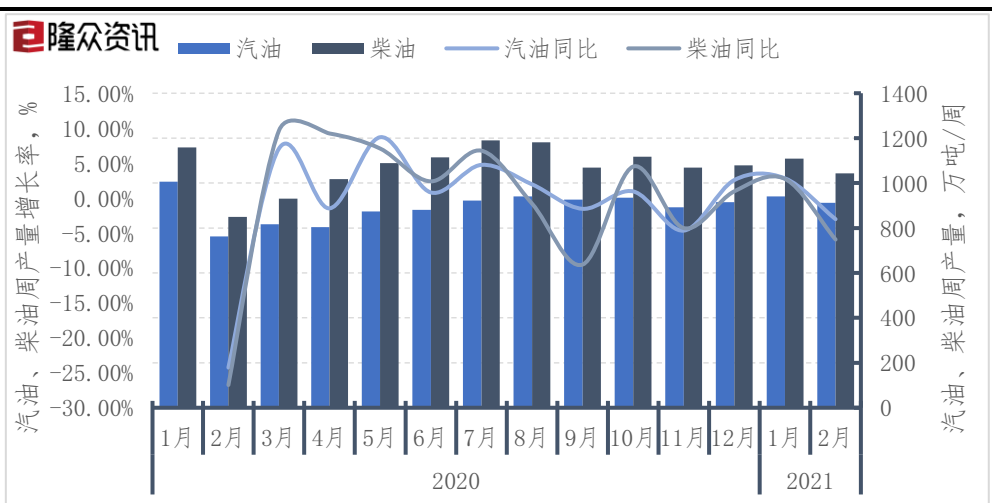
隆众资讯统计，截至 2021 年 3 月 4 日，山东独立炼厂常减压产能利用率为 73.41%，环比下跌 2.04%，同比上涨 89.21%。本周无新开停工炼厂，周初有炼厂二三次装置开始检修，个别炼厂因原料问题常减压装置有所降负，本周常减压产能利用率环比下跌。目前 39 家样本中有 38 家有常减压装置处于开工状态。

近期部分炼厂将陆续开始检修，预计下周山东独立炼厂常减压装置产能利用率继续下跌。

注：样本厂家数量 39 家，占山东独立炼厂有效产能 95.43%。

5.2 主营炼厂汽柴油月度产量

图3 主营炼厂成品油月产量

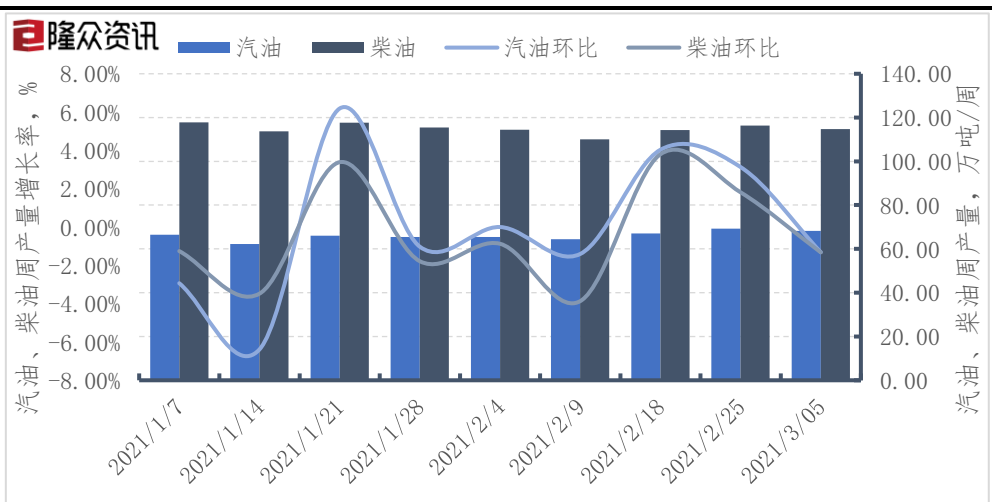


来源：隆众资讯

2月中国主营炼厂汽油产量912万吨，环比小跌3.02%，同比上涨19.7%；柴油产量1043万吨，环比小跌5.9%，同比上涨22.9%。柴汽比1.14。2月主营炼厂开工负荷上行，汽柴油日产均有所提高，但2月天数较少，导致总数环比下滑，对比去年2月疫情减产时，产量已经较大提升。

5.3 山东独立炼厂汽柴油产量

图4 山东地炼成品油周产量



来源：隆众资讯

本周山东独立炼厂汽油产量68.29万吨，环比下跌1.32%；柴油产量114.78万吨，环比下跌1.32%，柴汽比1.68。

六 终端加油站市场分析

6.1 中国加油站零售价格汇总

表 3 国内加油站 92#汽油零售价对比

单位：元/升

区域	省市	主营			非主营		
		2021/3/4	2021/2/25	周环比	2021/3/4	2021/2/25	周环比
东北	黑龙江	6.48	6.27	3.35%	5.94	6.27	3.35%
	吉林	6.45	6.24	3.37%	6.2	6.24	3.37%
	辽宁	6.3	6.09	3.45%	5.94	6.09	3.45%
华北	北京	6.58	6.38	3.13%	6.28	6.38	3.13%
	河北	6.47	6.27	3.19%	5.77	6.27	3.19%
	内蒙	6.23	6.22	0.16%	5.74	6.22	0.16%
	山西	6.46	6.24	3.53%	6.03	6.24	3.53%
	河南	6.42	6.23	3.05%	5.86	6.23	3.05%
	天津	6.49	6.27	3.51%	6.33	6.27	3.51%
华中	安徽	6.56	6.35	3.31%	6.3	6.35	3.31%
	江西	6.56	6.35	3.31%	6.4	6.35	3.31%
	湖南	6.55	6.34	3.31%	6.35	6.34	3.31%
	湖北	6.6	6.39	3.29%	6.48	6.39	3.29%
华东	江苏	6.57	6.36	3.30%	6.25	6.36	3.30%
	浙江	6.57	6.36	3.30%	6.23	6.36	3.30%
	上海	6.55	6.35	3.15%	6.24	6.35	3.15%
	山东	6.57	6.36	3.30%	5.59	6.36	3.30%
华南	福建	6.56	6.05	8.43%	6.06	6.05	8.43%
	广东	6.61	6.22	6.27%	6.31	6.22	6.27%
	海南	7.7	7.34	4.90%	7.18	7.34	4.90%
西北	宁夏	6.5	6.29	3.34%	6.47	6.29	3.34%
	陕西	6.48	6.28	3.18%	6.38	6.28	3.18%
	新疆	6.49	6.27	3.51%	5.99	6.27	3.51%
西南	云南	6.73	6.52	3.22%	6.5	6.52	3.22%
全国	均价	6.17	5.93	3.96%	5.72	5.93	3.96%
概述	发改委兑现上调成品油零售价，本周 92#汽油零售价格整体上涨。						

来源：隆众资讯

表 4 国内加油站 0#柴油零售价对比

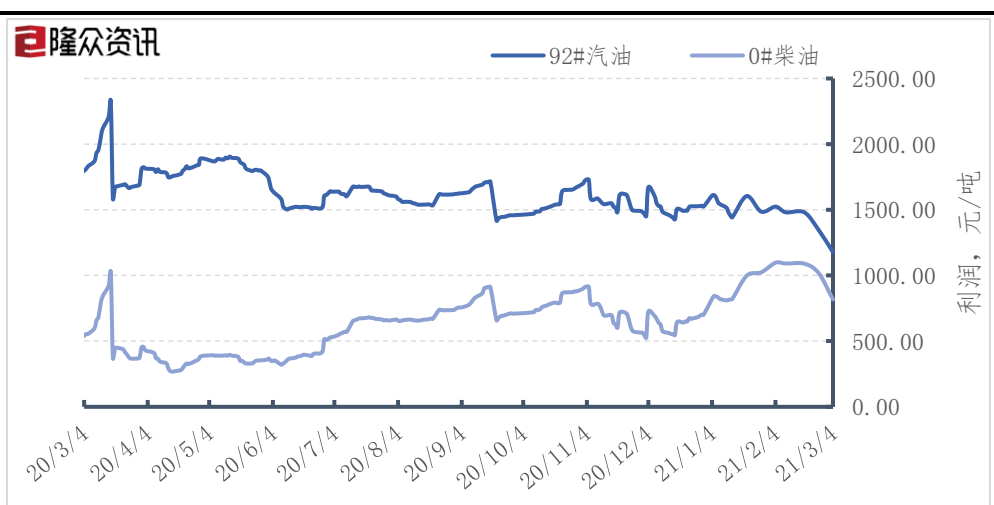
单位：元/升

区域	省市	主营			非主营		
		2021/3/4	2021/2/25	周环比	2021/3/4	2021/2/25	周环比
东北	黑龙江	5.95	5.74	3.66%	5.45	5.33	2.25%
	吉林	6.04	5.82	3.78%	5.32	5.22	1.92%
	辽宁	6.03	5.75	4.87%	5.35	5.25	1.90%
华北	北京	6.28	6.04	3.97%	6.15	5.93	3.71%
	河北	6.11	5.89	3.74%	5.11	4.98	2.61%
	内蒙	6.05	5.85	3.42%	5.91	5.89	0.34%
	山西	6.12	5.9	3.73%	5.74	5.46	5.13%
	河南	6.14	5.88	4.42%	5.12	4.91	4.28%
	天津	6.16	5.89	4.58%	5.44	5.2	4.62%
华中	安徽	6.25	6.03	3.65%	5.78	5.57	3.77%
	江西	6.26	6.04	3.64%	5.9	5.74	2.79%
	湖南	6.28	6.06	3.63%	5.85	5.68	2.99%
	湖北	6.2	5.99	3.51%	5.95	5.75	3.48%
华东	江苏	6.18	5.97	3.52%	5.63	5.46	3.11%
	浙江	6.2	5.99	3.51%	5.91	5.78	2.25%
	上海	6.19	5.98	3.51%	6.02	5.85	2.91%
	山东	6.21	5.99	3.67%	5.01	4.82	3.94%
华南	福建	6.21	5.9	5.25%	6.05	5.84	3.60%
	广东	6.22	5.92	5.07%	5.93	5.72	3.67%
	海南	6.3	5.99	5.18%	6.11	5.9	3.56%
西北	宁夏	6.11	5.9	3.56%	6.08	5.87	3.58%
	陕西	6.12	5.91	3.55%	5.73	5.63	1.78%
	新疆	6.1	5.89	3.57%	5.61	5.6	0.18%
西南	云南	6.3	6.06	3.96%	6.2	5.97	3.85%
全国	均价	6.17	5.93	3.96%	5.72	5.56	3.01%
概述	发改委兑现上调成品油零售价，本周 0#柴油零售价格整体上涨。						

来源：隆众资讯

6.2 中国加油站汽柴油零售理论利润周度分析

图 4 中国加油站汽油零售理论利润



来源：隆众资讯

隆众资讯测算，本周主营 92#汽油零售利润为 1347 元/吨，较上周下跌 134 元/吨；主要因为虽周内发改委价格向上调整，但汽油批发价格涨幅高于发改委上调幅度；本周主营 0#柴油零售利润为 818 元/吨，环比下跌 201 元/吨；周内柴油市场批发价格上涨幅度较大，而发改委零售价格上调今日兑现，调价效果未及显现，故整体利润下滑。

声明

本报告仅供中国石油流通协会（协会）和山东隆众信息技术有限公司（隆众资讯）的客户使用，未经协会和隆众资讯授权许可，严禁任何形式的转载、翻版、复制或传播。如引用、刊发，须注明出处来自协会和隆众资讯，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用及修改。

本报告所载信息为协会和隆众资讯认为可信的公开信息或合法获取的调研资料，协会和隆众资讯力求但不保证所载信息的准确性和完整性。本报告中的内容仅供客户参考，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，任何人根据本报告作出的任何投资决策与协会、隆众资讯及本报告作者无关。

若对本报告有疑议，请致信 lz-report@oilchem.net 邮箱，我们将及时反馈处理。

独家数据展示

供应	数据内容	数据描述	调研频率
1.1	中国主营炼厂装置产能产量调查	中国 66 家主营炼厂原油一次加工能力统计	每年
1.2	中国主营炼厂新增装置产能调查	中国主营炼厂新增原油一次加工能力统计	每月
1.3	中国独立炼厂装置产能产量调查	中国 123 家中国独立炼厂生产能力统计	每年
1.4	中国独立炼厂新增装置产能调查	中国独立炼厂新增生产能力统计	每月
1.5	中国主营炼厂装置检修调查	中国主营炼厂装置单套检修计划统计	每周
1.6	中国独立炼厂装置检修调查	中国独立炼厂装置单套检修计划统计	每周
库存	数据内容	数据描述	调研频率
2.1	中国成品油社会库存调查	中国社会成品油库存统计	每周
2.2	中国独立炼厂成品油生产库容调查	中国 123 家独立炼厂中主要炼厂生产库容调查	每月
2.3	中国独立炼厂成品油生产库存调查	中国 123 家独立炼厂中主要炼厂生产库存调查	每周
2.4	中国成品油商业库存库容调查		每周
消费	数据内容	数据描述	调研频率
3.1	中国独立炼厂汽柴油销量	中国 123 家独立炼厂汽柴油销量调查	每周
3.2	中国独立炼厂分炼厂成品油主要流向	中国重点独立炼厂成品油主要流向地区的比例	每月
3.3	成品油出口配额统计	分系统统计	每季度
3.4	成品油出口配额完成率统计	中国出口配额完成情况	每月
利润	数据内容	数据描述	调研频率
4.1	中国独立炼厂常减压装置利润调查	中国独立炼厂常减压装置利润统计	每周
4.2	中国独立炼厂催化裂化装置利润调查	中国独立炼厂催化裂化装置利润统计	每周
4.3	中国独立炼厂焦化装置利润调查	中国独立炼厂焦化装置利润统计	每周
价格	数据内容	数据描述	调研频率
5.1	主营单位各大区汽柴油实际成交价调查	主营单位各大区汽柴油实际成交价统计	每周
5.2	中国独立炼厂汽柴油实际成交价调查	中国独立炼厂汽柴油实际成交价统计	每日
5.3	中国贸易商汽柴油销售实际成交价调查	中国各省前五或前十贸易商汽柴油销售实际成交价统计	每周
5.4	加油站成品油零售成交价调查	加油站成品油零售成交价抽样调研	每周
5.5	中石化集采指导价	中石化集采指导价, 半月一公布	2 次/每月

助力能化企业数字化升级, 提供专业化的数据管理、统计分析、报告咨询和产业培训服务, 为公司管理及决策快速提供准确的商业信息, 高效助力企业成长。

联系方式:

中国石油流通协会&隆众咨询合作委员会

会员部: 010-88334623

传 真: 010-88312462

地 址: 北京市西城区车公庄大街 9 号五栋大楼 C 座 1204、1205