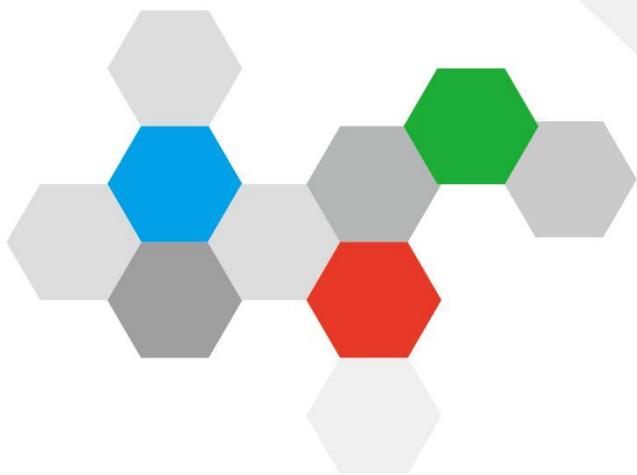


# 2023

# 石油流通 行业周报

第 38 期 (总第 134 期)

20231007-20231012



中国石油流通协会



山东隆众信息技术有限公司

联合发布

## 后市预测及分析

### 目录

#### 1. 中国成品油市场周度综述

#### 2. 成品油相关产品

#### 3. 成品油市场大事件周度汇总

#### 4. 分省市主营、非主营汽柴油批发价格

#### 5. 分省市主营、非主营汽柴油零售价格

#### 声明

➤ 供应预测 (↘): 主营方面, 下周主营开工率下降, 因湛江东兴及青岛石化常减压例行检修, 预计成品油供应量减少; 山东独立炼厂方面, 据了解, 胜星石化常减压计划检修, 华星催化、焦化计划检修, 且或继续有个别炼厂因利润问题降低负荷。综合之下预计下周山东独立炼厂常减压产能利用率下跌。

➤ 需求预测 (汽油↘柴油↗): 汽油方面, 国庆长假归来后, 民众出游频率明显减少, 零售端加油站出货归于平淡, 加之新一轮零售限价预期大跌, 下游用户多按需采购; 柴油方面, 随着北方气温逐步下降, 终端需求提升开始减弱, 社会单位库存消化速度放缓, 中间商大单订购操作谨慎, 下游用户刚需补货; 降雨范围缩小, 南北赶工期陆续到来, 柴油需求继续上升。

➤ 成本 (↘): 预计下周国际油价或存下跌空间, 地缘因素难以提供有效利好支撑, 且经济和需求端仍有压力。预计 WTI 或在 81-85 美元/桶的区间运行, 布伦特或在 83-87 美元/桶的区间运行。

✓ 小结 (↘): 主营方面: 进入中下旬, 各地主营单位月度任务压力增加, 或将有继续降价促销操作。近日主营单位有外采汽油, 短期或有成本面支撑。汽油刚需回落, 柴油有赶工期支撑, 但市场无明显利好支撑, 预计下周主营单位汽柴价格有继续下跌趋势, 汽油跌幅 100-200 元/吨, 柴油跌幅 100 元/吨附近; 独立炼厂方面: 预计国际油价或存下跌空间, 地缘因素难以提供有效利好支撑, 且经济和需求端仍有压力。近日, 在无实质性利好出现前, 山东地区成品油行情弱势难改, 绝大多数炼厂营销重心仍以出货为主。而随着区内油价走低, 部分中下游商家阶段性逢低买入意向渐起, 届时炼厂出货好转后将谨慎推价, 但受原油不振以及新一轮零售限价预期下跌影响, 油价反弹幅度有限。预计下周山东独立炼厂汽柴油价格先跌后涨, 最终收跌 50-100 元/吨。

## 1. 中国成品油市场周

### 度综述

山东独立炼厂汽油价格

**8558**

**-358**

山东独立炼厂柴油价格

**7658**

**-287**

主营 92#汽油价格

**9154**

**-264**

主营 0#柴油价格

**8175**

**-248**

### a) 中国分区汽柴油成交价地图

图表 1 中国分区汽柴油成交价格表（当天主流成交价）

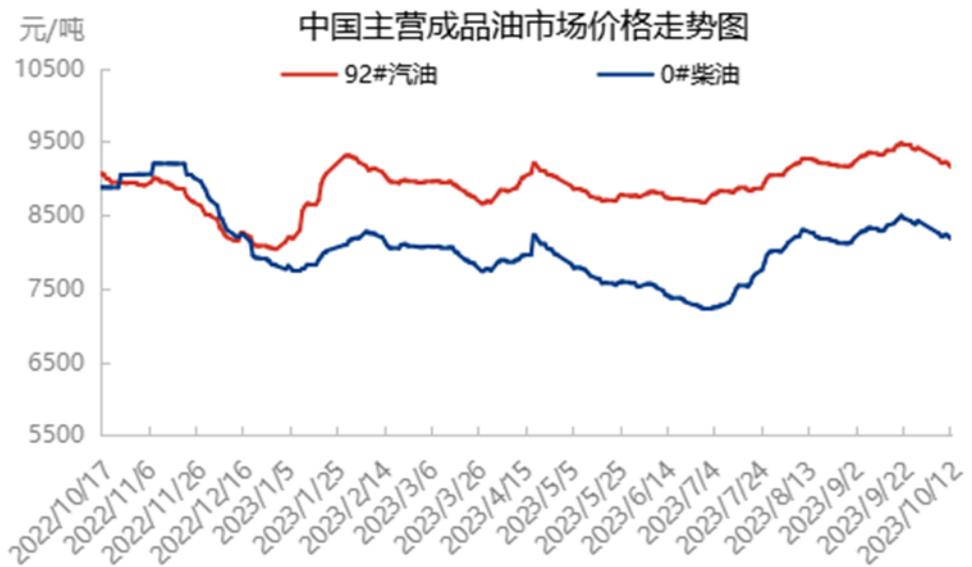
单位：元/吨

地区	汽油价格	涨跌值	柴油价格	涨跌值
中国	8978	-294	8012	-255
山东独立炼厂	8558	-358	7658	-287
东北地区	9186	-167	8150	-206
华北地区	8943	-348	7974	-264
西北地区	9157	-245	8252	-208
华东地区	8890	-324	7900	-318
华中地区	9047	-304	8101	-244
华南地区	8987	-267	7989	-293
西南地区	9270	-256	8179	-240

数据来源：样本以当前市场参与者（中石化、中石油、中海油、中国化工、地方炼油企业、重点贸易商等）提供的每日成交价为基础，反映本周各大区 92#汽油及 0#柴油成交价格。

### b) 中国主营成品油市场行情综述

图表 2 中国主营成品油市场价格走势图



隆众资讯统计，本周期内主营单位呈现汽柴均跌走势（汽油 92#9154，-264；柴油 0#8175，-248）。

截至 10 月 11 日，WTI 价格为 83.49 美元/桶，较 10 月 4 日下跌 0.87%；布伦特价格为 85.82 美元/桶，较 10 月 4 日上涨 0.01%。

本周原油成本端支撑减弱，打压市场心态，节后中下游补货不及预期，市场交投氛围一般，且周内国内零售价兑现下调，国内主营单位汽柴油价格承压下行。

c) 中国加油站汽柴油零售利润周度分析

图表 3 中国加油站汽油零售理论利润

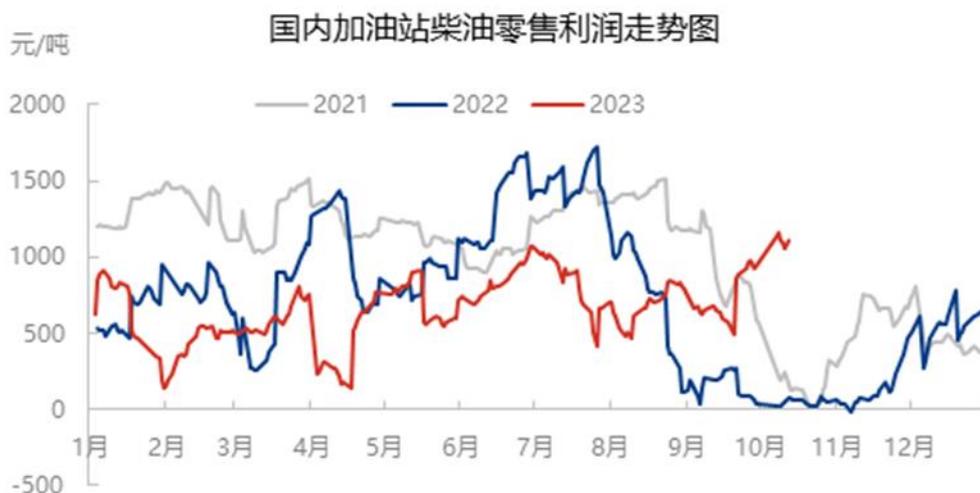


加油站 92#汽油零售利润

**1910**

**+203**

图表 4 中国加油站柴油零售理论利润



加油站 0#柴油零售利润

**1110**

**+175**

隆众资讯测算，截至 10 月 12 日当周，加油站 92#汽油零售利润均值为 1910 元/吨，较上周涨 203 元/吨，涨幅 11.89%。0#柴油零售利润均值 1110 元/吨，较上周涨 175 元/吨，涨幅 18.72%；本周汽柴零售限价分别兑现下调 85、80 元/吨，但汽柴批发价格下跌幅度更为明显，故汽柴零售利润均涨。

2. 成品油相关产品

a) 原油

图表 5 国际原油价格走势

WTI 原油期货周均价

**83.49**

**-0.87%**

布伦特原油期货周均价

**85.82**

**+0.01%**



图表 6 下周国际原油市场可预见性利好利空因素分析

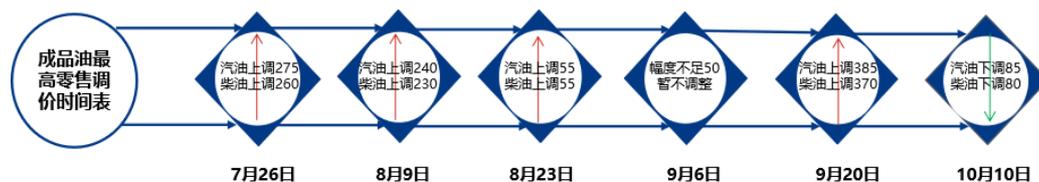
利好因素	利空因素
巴以冲突增强了供应趋紧预期	沙特传达明年初增产意向
EIA 上调原油价格预测	API 显示美国原油库存大幅增长近 1300 万桶
沙特上调 11 月销往亚洲的原油官价，看好亚洲需求前景	宏观经济前景仍黯淡

本周期（2023 年 10 月 5 日至 10 月 11 日），国际油价涨跌互现。截至 10 月 11 日，WTI 价格为 83.49 美元/桶，较 10 月 4 日下跌 0.87%；布伦特价格为 85.82 美元/桶，较 10 月 4 日上涨 0.01%。

本周国际油涨跌互现，震荡趋稳。主要的影响因素为：巴以冲突给油市带来不确定性，交易商等待观望。伴随着市场对巴以冲突可能导致原油供应中断的担忧消退，叠加沙特承诺稳定市场，油价小幅下跌。

#### b) 三地变化率及成品油调价

图表 7 成品油最高零售调价时间表



新一轮成品油调价窗口将于 10 月 10 日 24 时开启。

### 3. 成品油市场大事件

#### 周度汇总

1. 10月10日24时将下调汽柴油限价，每吨汽油下调85、柴油下调80元，折合每升89#0.06、92#0.07、95#0.07、0#0.07元。
2. 10月12日，华东浙江某大型炼厂92#汽油最终竞标结果为：8720元/吨，（装船吨位在500-7000吨），较节前一期竞拍结果下调80元/吨。柴油0#最终竞标结果为：7820元/吨，（装船吨位在500-7000吨），较前一期货竞拍结果下调120元/吨。船燃暂无竞拍。

#### 4. 分省市主营、非主营汽柴油批发价格

图表 8 92#汽油主营、非主营各地市场成交价格表

单位：元/吨

地区	省市	主营			非主营		
		2023/10/12	涨跌值	涨跌幅	2023/10/12	涨跌值	涨跌幅
东北	辽宁	9140	-285	-3.02%	9183	-117	-1.26%
	吉林	9250	-100	-1.07%	9150	-150	-1.61%
	黑龙江	9280	-120	-1.28%	9180	-120	-1.29%
西北	陕西	8980	-200	-2.18%	8850	-300	-3.28%
	宁夏	9100	-200	-2.15%	8765	-239	-2.65%
华北	北京	9030	-370	-3.94%	9000	-250	-2.70%
	天津	8940	-160	-1.76%	8720	-250	-2.79%
	河北	8904	-616	-6.47%	8658	-287	-3.21%
	山西	9190	-231	-2.45%	8950	-300	-3.24%
	河南	9078	-418	-4.40%	8695	-358	-3.95%
华东	江苏	8950	-300	-3.24%	8900	-250	-2.73%
	浙江	9000	-450	-4.76%	9000	-350	-3.74%
	上海	8950	-250	-2.72%	8900	-200	-2.20%
	山东	8850	-350	-3.80%	8510	-350	-3.95%
华南	广东	8950	-300	-3.24%	8900	-300	-3.26%
	福建	8950	-300	-3.24%	8930	-290	-3.15%
	海南	9300	-50	-0.53%	9150	-100	-1.08%
西南	四川	9413	-178	-1.85%	9321	-195	-2.05%
	重庆	9220	-324	-3.39%	9097	-336	-3.56%
	贵州	9378	-275	-2.85%	9250	-330	-3.44%
	广西	9118	-288	-3.06%	8950	-341	-3.67%
	云南	9329	-255	-2.66%	9234	-264	-2.78%
华中	湖南	9150	-350	-3.68%	8975	-350	-3.75%
	湖北	9125	-275	-2.93%	8910	-315	-3.41%
	安徽	9100	-250	-2.67%	8900	-335	-3.63%
	江西	9250	-275	-2.89%	9000	-300	-3.23%
全国	均价	9112	-276	-2.94%	8965	-268	-2.91%

**概述** 本周主营 92#汽油主流呈下跌态势，0 地区涨，0 地区稳。社会单位 92#汽油主流呈下跌态势，0 地区涨，0 地区稳。发改委限价下调兑现，假期期间需求表现不及预期，节后下游对后市多持看空心态，汽油价格下跌为主。

图表 9 0#柴油主营、非主营各地市场成交价格表

单位：元/吨

地区	省市	主营			非主营		
		2023/10/12	涨跌值	涨跌幅	2023/10/12	涨跌值	涨跌幅
东北	辽宁	8190	-235	-2.79%	8097	-203	-2.45%
	吉林	8350	-130	-1.53%	8300	-200	-2.35%
	黑龙江	8330	-320	-3.70%	8280	-270	-3.16%
西北	陕西	8030	-200	-2.43%	7900	-300	-3.66%
	宁夏	8150	-300	-3.55%	8004	-133	-1.63%
华北	北京	8060	-300	-3.59%	7975	-325	-3.92%
	天津	7838	-266	-3.28%	7845	-305	-3.74%
	河北	7983	-216	-2.63%	7810	-224	-2.79%
	山西	8065	-205	-2.48%	7999	-214	-2.61%
	河南	8042	-276	-3.32%	7792	-292	-3.61%
华东	江苏	7950	-300	-3.64%	7900	-250	-3.07%
	浙江	8000	-450	-5.33%	8000	-350	-4.19%
	上海	7950	-250	-3.05%	7900	-250	-3.07%
	山东	7900	-300	-3.66%	7610	-290	-3.67%
华南	广东	7950	-300	-3.64%	7900	-320	-3.89%
	福建	7950	-300	-3.64%	7900	-320	-3.89%
	海南	8350	-50	-0.60%	8200	0	0.00%
西南	四川	8397	-200	-2.33%	8304	-243	-2.84%
	重庆	8236	-305	-3.57%	8097	-311	-3.69%
	贵州	8385	-150	-1.76%	8331	-257	-2.99%
	广西	8225	-210	-2.49%	7950	-328	-3.96%
	云南	8328	-250	-2.91%	8268	-259	-3.04%
华中	湖南	8200	-250	-2.96%	8000	-375	-4.48%
	湖北	8050	-300	-3.59%	7960	-265	-3.22%
	安徽	8150	-125	-1.51%	7975	-290	-3.51%
	江西	8225	-250	-2.95%	8050	-300	-3.59%
全国	均价	8126	-248	-2.96%	8013	-264	-3.19%

**概述** 本周主营 0#柴油主流呈下跌态势，0 地区涨，0 地区稳。社会单位 0#柴油主流呈下跌态势，0 地区涨，1 地区稳。发改委限价下调兑现，假期期间需求表现不及预期，节后下游对后市多持看空心态，柴油价格下跌为主。

## 5. 分省市主营、非主营汽柴油零售价格

图表 10 92#汽油主营、非主营各地零售价格对比

单位：元/升

区域	省市	主营			非主营		
		2023/10/12	涨跌值	涨跌幅	2023/10/12	涨跌值	涨跌幅
东北	黑龙江	8.36	-0.06	-0.71%	7.71	-0.07	-0.90%
	吉林	7.95	-0.06	-0.75%	7.67	-0.06	-0.78%
	辽宁	8.18	-0.06	-0.73%	7.66	-0.06	-0.78%
华北	北京	8.36	-0.07	-0.83%	8.1	-0.10	-1.22%
	河北	8.06	-0.07	-0.86%	7.76	-0.09	-1.15%
	内蒙	8.29	-0.07	-0.84%	7.92	-0.07	-0.88%
	山西	8.3	-0.07	-0.84%	7.94	-0.07	-0.87%
	河南	8.37	-0.07	-0.83%	8.01	-0.07	-0.87%
	天津	8.16	-0.07	-0.85%	7.86	-0.09	-1.13%
华中	安徽	8.31	-0.06	-0.72%	8.01	-0.06	-0.74%
	江西	8.32	-0.07	-0.83%	8.02	-0.07	-0.87%
	湖北	8.37	-0.07	-0.83%	8.07	-0.07	-0.86%
	湖南	8.31	-0.06	-0.72%	8.01	-0.06	-0.74%
华东	江苏	8.22	-0.05	-0.60%	8.07	-0.05	-0.62%
	山东	8.3	-0.07	-0.84%	7.73	-0.07	-0.90%
	上海	8.3	-0.07	-0.84%	7.8	-0.06	-0.76%
	浙江	8.28	-0.07	-0.84%	8.1	-0.05	-0.61%
华南	福建	8.02	-0.07	-0.87%	7.92	-0.07	-0.88%
	广东	7.95	-0.07	-0.87%	7.7	-0.07	-0.90%
	海南	9.17	-0.07	-0.76%	9.07	-0.07	-0.77%
西北	甘肃	8.21	-0.07	-0.85%	8.16	-0.07	-0.85%
	宁夏	8.16	-0.06	-0.73%	8.06	-0.06	-0.74%
	青海	8.17	-0.07	-0.85%	8.02	-0.07	-0.87%
	陕西	8.14	-0.07	-0.85%	8.04	-0.07	-0.86%
	新疆	8	-0.06	-0.74%	7.97	-0.04	-0.50%
西南	贵州	8.39	-0.07	-0.83%	8.29	-0.07	-0.84%
	四川	8.35	-0.07	-0.83%	8.25	-0.07	-0.84%
	云南	8.41	-0.07	-0.83%	8.31	-0.07	-0.84%
	重庆	8.32	-0.07	-0.83%	8.22	-0.07	-0.84%
	广西	8.32	-0.07	-0.83%	8.22	-0.07	-0.84%
全国	均价	8.27	-0.07	-0.80%	8.02	-0.07	-0.84%
概述	92#汽油主营加油站和非主营加油站汽油零售价格较上周四价格下调。						

图表 11 0#柴油主营、非主营各地零售价格对比

单位：元/升

区域	省市	主营			非主营		
		2023/10/12	涨跌值	涨跌幅	2023/10/12	涨跌值	涨跌幅
东北	黑龙江	7.87	-0.06	-0.76%	7.67	-0.07	-0.90%
	吉林	7.88	-0.06	-0.76%	7.68	-0.06	-0.78%
	辽宁	7.88	-0.07	-0.88%	7.68	-0.07	-0.90%
华北	北京	8	-0.17	-2.08%	7.8	0.00	0.00%
	河北	7.85	-0.07	-0.88%	7.5	0.00	0.00%
	内蒙	7.91	-0.07	-0.88%	7.78	-0.07	-0.89%
	山西	8.12	-0.07	-0.85%	7.98	-0.08	-0.99%
	河南	8.03	-0.07	-0.86%	7.88	-0.07	-0.88%
	天津	7.95	-0.07	-0.87%	7.7	0.00	0.00%
华中	安徽	8.08	-0.07	-0.86%	7.78	-0.13	-1.64%
	江西	8.1	-0.06	-0.74%	7.8	-0.06	-0.76%
	湖北	8.04	-0.06	-0.74%	7.74	-0.16	-2.03%
	湖南	8.11	-0.07	-0.86%	7.81	-0.12	-1.51%
华东	江苏	7.93	-0.07	-0.88%	7.79	-0.06	-0.76%
	山东	7.93	-0.07	-0.88%	7.8	-0.07	-0.89%
	上海	8.01	-0.06	-0.74%	7.86	-0.07	-0.88%
	浙江	8	-0.05	-0.62%	7.88	-0.07	-0.88%
华南	福建	7.84	-0.06	-0.76%	7.74	-0.06	-0.77%
	广东	7.85	-0.07	-0.88%	7.75	-0.07	-0.90%
	海南	7.93	-0.07	-0.88%	7.83	-0.07	-0.89%
西北	甘肃	7.79	-0.07	-0.89%	7.64	-0.07	-0.91%
	宁夏	7.82	-0.07	-0.89%	7.67	-0.07	-0.90%
	青海	7.81	-0.07	-0.89%	7.66	-0.07	-0.91%
	陕西	7.83	-0.07	-0.89%	7.68	-0.07	-0.90%
	新疆	7.67	-0.06	-0.78%	7.63	-0.05	-0.65%
西南	贵州	8.15	-0.06	-0.73%	7.95	-0.06	-0.75%
	四川	8.08	-0.07	-0.86%	7.88	-0.07	-0.88%
	云南	8.11	-0.07	-0.86%	7.91	-0.07	-0.88%
	重庆	8.1	-0.07	-0.86%	7.9	-0.07	-0.88%
	广西	8.1	-0.07	-0.86%	7.9	-0.07	-0.88%
全国	均价	7.96	-0.07	-0.87%	7.78	-0.07	-0.86%
概述	0#柴油主营加油站和非主营加油站柴油零售价格较上周四价格下调。						

## 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](mailto:lz-report@oilchem.net) 邮箱，我们将及时反馈处理。