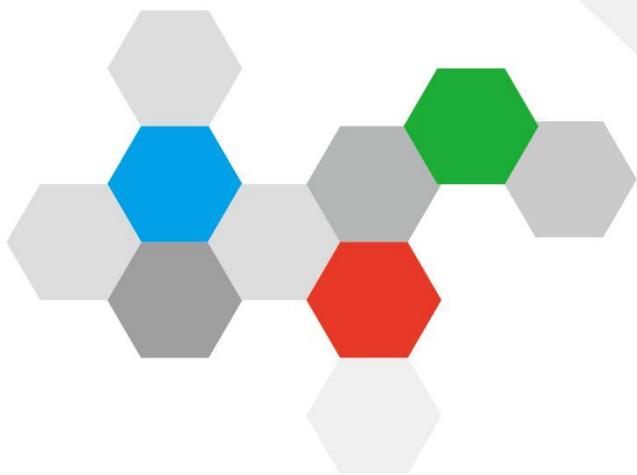


2023

石油流通 行业周报

第 48 期 (总第 144 期)

20231215-20231221



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→地炼↗）：主营方面，下周主营开工率稳定，暂无炼厂检修或者提负，预计成品油供应量相对稳定。山东独立炼厂方面，据了解，个别炼厂首批原油配额即将到位，加上仍有炼厂装置开工负荷提升，预计下周山东独立炼厂常减压产能利用率上涨。

➤ 需求预测（汽油→柴油↘）：汽油方面，新一轮国内零售限价预期上涨，且下周元旦假期到来，私家车出行仍相对集中，油站客户适量备货，炼厂挺价出货；柴油方面，现阶段终端需求各消费领域降至年内低点，仅剩的物流运输行业又受到降雪天气的影响，中间商多持币观望，仅少数下游用户按需采购，场内大单鲜有大单成交。

➤ 成本（↗）：预计下周国际油价或存小涨空间。产油国仍坚定减产立场，经济压力有所减弱，但需求忧虑继续制约涨幅。预计 WTI 或在 68-72 美元/桶的区间运行，布伦特或在 73-77 美元/桶的区间运行。

✓ 小结（汽油↗柴油↘）：主营方面：各地主营年底任务陆续完成，继续挺市为主，下一轮零售预期上调，临近元旦假期，部分中下游有适度备汽油操作，价格或能小幅推涨，预计涨幅在 50-100 元/吨。但北方柴油需求降至低位，南方部分刚需难以支撑柴油市场，或稳中窄幅波动。独立炼厂方面：预计国际油价或存小涨空间，且新一轮国内零售限价预期上涨，因此山东地区汽油行情有望保持坚挺，相反柴油行情则弱勢难改。另外随着元旦假期临近，中下游商家适量备货，那么炼厂方面多根据自身出货及库存情况灵活调整售价。预计下周山东独立炼厂汽油价格上涨 50 元/吨左右、柴油价格下跌 100 元/吨左右。

1. 中国成品油市场周度

综述

山东独立炼厂汽油价格

8166

-10

山东独立炼厂柴油价格

7120

-84

主营 92#汽油价格

8611

17

主营 0#柴油价格

7656

-32

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	8470	8	7448	-64
山东独立炼厂	8166	-10	7120	-84
东北地区	8390	16	7364	-117
华北地区	8429	-17	7431	-68
西北地区	8460	-25	7481	-158
华东地区	8431	45	7461	9
华中地区	8561	40	7640	-11
华南地区	8506	60	7547	51
西南地区	8709	8	7849	-28

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#8611，+17；柴油 0#7656，-32）。

截至 12 月 20 日，WTI 价格为 74.22 美元/桶，较 12 月 13 日上涨 6.84%；布伦特价格为 79.70 美元/桶，较 12 月 13 日上涨 7.33%。

周内国际油价反弹，成本端存一定支撑，国内主营单位年度任务基本完成，挺价意愿较强。但市场汽柴油需求疲势未改，且成品油零售价兑现下调，中下游刚需购进为主，国内主营价格呈汽涨柴跌走势。

c) 中国加油站汽柴油零售利润周度分析

加油站 92#汽油零售利润

1629

-142

图表 3 中国加油站汽油零售理论利润



加油站 0#柴油零售利润

883

-57

图表 4 中国加油站柴油零售理论利润



隆众资讯测算，截至 12 月 21 日当周，加油站 92#汽油零售利润均值为 1629 元/吨，较上周降 142 元/吨，降幅 8.02%。0#柴油零售利润均值 883 元/吨，较上周降 57 元/吨，降幅 6.06%；本周汽柴零售限价分别兑现下调 415、400 元/吨，汽柴油批发价格跌幅有限，故汽柴零售利润均降。

2. 成品油相关产品

WTI 原油期货周均价

74.22

6.84%

布伦特原油期货周均价

79.70

7.33%

a) 原油

图表 5 国际原油价格走势



图表 6 下周国际原油市场可预见性利好利空因素分析

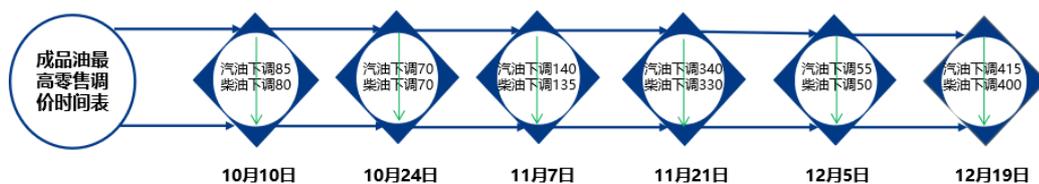
利好因素	利空因素
红海运输危机加剧，地缘风险担忧增强	美国商业原油库存增加
供应端对油价的约束仍在	美股全线大跌，金融市场避险情绪升温。

本周期（2023 年 12 月 14 日至 12 月 20 日），国际油价大幅上涨。截至 12 月 20 日，WTI 价格为 74.22 美元/桶，较 12 月 13 日上涨 6.84%；布伦特价格为 79.70 美元/桶，较 12 月 13 日上涨 7.33%。

本周国际油价显著上涨，主要的利好因素为：胡塞武装导致红海问题持续发酵，部分油轮暂时选择绕道运输，地缘风险担忧增强。

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 1 月 3 日 24 时开启。

3. 成品油市场大事件周

度汇总

1. 12月19日24时将下调汽柴油限价，每吨汽油下调415、柴油下调400元，折合每升89#0.31、92#0.32、95#0.34、0#0.34元。
2. 12月20日，华东浙江某大型炼厂92#汽油最终竞标结果为：8370元/吨，（装船吨位在500-7000吨），较节前一期竞拍结果上调50元/吨。柴油0#最终竞标结果为：7320元/吨，（装船吨位在500-7000吨），较前一期竞拍结果上调40元/吨。船燃最终竞拍结果7190元/吨（2000-7000吨），较前一期竞拍结果上调20元/吨。

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		
		2023/12/21	涨跌值	涨跌幅	2023/12/21	涨跌值	涨跌幅
东北	辽宁	8398	0	0.00%	8388	0	0.00%
	吉林	8350	0	0.00%	8300	0	0.00%
	黑龙江	8380	0	0.00%	8330	0	0.00%
西北	陕西	8380	+50	+0.60%	8250	0	0.00%
	宁夏	8350	+100	+1.21%	8113	-70	-0.86%
华北	北京	8450	+25	+0.30%	8300	0	0.00%
	天津	8340	-25	-0.30%	8330	0	0.00%
	河北	8443	+26	+0.31%	8245	-10	-0.12%
	山西	8746	-195	-2.18%	8375	-50	-0.59%
	河南	8743	-132	-1.49%	8260	+55	+0.67%
华东	江苏	8450	+20	+0.24%	8400	+50	+0.60%
	浙江	8600	+100	+1.18%	8500	+50	+0.59%
	上海	8450	0	0.00%	8400	0	0.00%
	山东	8450	+100	+1.20%	8110	-10	-0.12%
华南	广东	8550	+120	+1.42%	8450	+70	+0.84%
	福建	8500	+100	+1.19%	8450	+70	+0.84%
	海南	8600	+50	+0.58%	8500	0	0.00%
西南	四川	8820	0	0.00%	8648	-5	-0.06%
	重庆	8608	-32	-0.37%	8555	-8	-0.09%
	贵州	8845	+18	+0.20%	8700	-25	-0.29%
	广西	8680	+25	+0.29%	8500	+32	+0.38%
	云南	8806	+73	+0.83%	8645	-28	-0.32%
华中	湖南	8715	+60	+0.69%	8570	+33	+0.39%
	湖北	8598	+86	+1.00%	8410	+40	+0.48%
	安徽	8518	+53	+0.62%	8350	-50	-0.60%
	江西	8674	+34	+0.39%	8524	+34	+0.40%
全国	均价	8556	+25	+0.29%	8408	+7	+0.08%

概述 本周主营 92#汽油主流呈上涨态势，18 地区涨，5 地区稳。社会单位 92#汽油主流呈上涨态势，10 地区涨，8 地区稳。国际油价大幅上涨，消息面利好指引，市场交投氛围有所好转，汽油价格小幅涨为。

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		
		2023/12/21	涨跌值	涨跌幅	2023/12/21	涨跌值	涨跌幅
东北	辽宁	7497	0	0.00%	7442	0	0.00%
	吉林	7500	0	0.00%	7600	0	0.00%
	黑龙江	7670	0	0.00%	7620	0	0.00%
西北	陕西	7380	-250	-3.28%	7300	-200	-2.67%
	宁夏	7480	-170	-2.22%	7322	-92	-1.24%
华北	北京	7725	0	0.00%	7550	-50	-0.66%
	天津	7450	-40	-0.53%	7190	-130	-1.78%
	河北	7502	-16	-0.21%	7226	-129	-1.75%
	山西	7530	-80	-1.05%	7414	-143	-1.89%
	河南	7600	-74	-0.96%	7258	-112	-1.52%
华东	江苏	7580	+50	+0.66%	7400	-50	-0.67%
	浙江	7700	+100	+1.32%	7600	+100	+1.33%
	上海	7450	0	0.00%	7400	0	0.00%
	山东	7400	-50	-0.67%	7070	-100	-1.39%
华南	广东	7580	+30	+0.40%	7500	+100	+1.35%
	福建	7550	+100	+1.34%	7450	+50	+0.68%
	海南	7700	+50	+0.65%	7650	+100	+1.32%
西南	四川	7968	-10	-0.13%	7822	-59	-0.74%
	重庆	7759	-71	-0.91%	7743	-58	-0.74%
	贵州	7893	-68	-0.85%	7822	-56	-0.71%
	广西	7880	-85	-1.07%	7570	+74	+0.99%
	云南	7952	+28	+0.35%	7810	+11	+0.14%
华中	湖南	7745	-10	-0.13%	7643	-33	-0.42%
	湖北	7729	+78	+1.01%	7438	-15	-0.20%
	安徽	7575	-30	-0.39%	7350	-100	-1.34%
	江西	7800	-5	-0.06%	7700	-5	-0.06%
全国	均价	7638	-20	-0.26%	7496	-34	-0.46%

概述 本周主营 0#柴油主流呈下跌态势，7 地区涨，5 地区稳。社会单位 0#柴油主流呈下跌态势，6 地区涨，4 地区稳。市场交投氛围一般，整体需求表现一般，市场挺价心态随之减弱，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		
		2023/12/21	涨跌值	涨跌幅	2023/12/21	涨跌值	涨跌幅
东北	黑龙江	7.55	-0.31	-3.94%	7.05	-0.18	-2.49%
	吉林	7.22	-0.27	-3.60%	7.02	-0.18	-2.50%
	辽宁	7.4	-0.31	-4.02%	7.03	-0.18	-2.50%
华北	北京	7.54	-0.34	-4.31%	7.4	-0.25	-3.27%
	河北	7.34	-0.33	-4.30%	7.1	-0.25	-3.40%
	内蒙	7.48	-0.33	-4.23%	7.12	-0.33	-4.43%
	山西	7.49	-0.33	-4.22%	7.14	-0.32	-4.29%
	河南	7.55	-0.33	-4.19%	7.19	-0.33	-4.39%
	天津	7.4	-0.30	-3.90%	7.15	-0.25	-3.38%
华中	安徽	7.5	-0.33	-4.21%	7.2	-0.33	-4.38%
	江西	7.5	-0.34	-4.34%	7.2	-0.34	-4.51%
	湖北	7.55	-0.34	-4.31%	7.25	-0.34	-4.48%
	湖南	7.49	-0.33	-4.22%	7.19	-0.33	-4.39%
华东	江苏	7.43	-0.32	-4.13%	7.28	-0.32	-4.21%
	山东	7.49	-0.33	-4.22%	6.96	-0.30	-4.13%
	上海	7.49	-0.33	-4.22%	7.05	-0.30	-4.08%
	浙江	7.5	-0.30	-3.85%	7.3	-0.30	-3.95%
华南	福建	7.21	-0.33	-4.38%	7.11	-0.33	-4.44%
	广东	7.16	-0.32	-4.28%	6.91	-0.32	-4.43%
	海南	8.36	-0.33	-3.80%	8.26	-0.33	-3.84%
西北	甘肃	7.4	-0.33	-4.27%	7.35	-0.33	-4.30%
	宁夏	7.35	-0.33	-4.30%	7.25	-0.33	-4.35%
	青海	7.36	-0.33	-4.29%	7.3	-0.24	-3.18%
	陕西	7.33	-0.33	-4.31%	7.23	-0.33	-4.37%
	新疆	7.25	-0.31	-4.10%	7.2	-0.31	-4.13%
西南	贵州	7.57	-0.34	-4.30%	7.47	-0.34	-4.35%
	四川	7.54	-0.33	-4.19%	7.44	-0.33	-4.25%
	云南	7.59	-0.33	-4.17%	7.49	-0.33	-4.22%
	重庆	7.51	-0.33	-4.21%	7.41	-0.33	-4.26%
	广西	7.5	-0.33	-4.21%	7.4	-0.33	-4.27%
全国	均价	7.47	-0.32	-4.17%	7.25	-0.30	-3.97%
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跌。						

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		
		2023/12/21	涨跌值	涨跌幅	2023/12/21	涨跌值	涨跌幅
东北	黑龙江	7.12	-0.29	-3.91%	6.91	-0.29	-4.03%
	吉林	7.13	-0.30	-4.04%	6.91	-0.30	-4.16%
	辽宁	7.12	-0.29	-3.91%	6.92	-0.30	-4.16%
华北	北京	7.24	-0.25	-3.34%	7	-0.28	-3.85%
	河北	7	-0.30	-4.11%	6.8	-0.20	-2.86%
	内蒙	7.07	-0.34	-4.59%	6.94	-0.34	-4.67%
	山西	7.26	-0.35	-4.60%	7.11	-0.35	-4.69%
	河南	7.18	-0.35	-4.65%	7.03	-0.35	-4.74%
	天津	7.1	-0.25	-3.40%	6.9	-0.20	-2.82%
	华中	安徽	7.23	-0.35	-4.62%	6.93	-0.35
江西	7.25	-0.34	-4.48%	6.95	-0.34	-4.66%	
湖北	7.19	-0.34	-4.52%	6.89	-0.34	-4.70%	
湖南	7.26	-0.35	-4.60%	6.96	-0.35	-4.79%	
华东	江苏	7.06	-0.34	-4.59%	6.93	-0.34	-4.68%
	山东	7.09	-0.35	-4.70%	7.02	-0.32	-4.36%
	上海	7.16	-0.34	-4.53%	7.06	-0.33	-4.47%
	浙江	7.1	-0.32	-4.31%	7	-0.32	-4.37%
华南	福建	6.99	-0.34	-4.64%	6.89	-0.34	-4.70%
	广东	7.02	-0.34	-4.62%	6.92	-0.34	-4.68%
	海南	7.08	-0.35	-4.71%	6.98	-0.35	-4.77%
西北	甘肃	7	-0.31	-4.24%	6.87	-0.29	-4.05%
	宁夏	7	-0.33	-4.50%	6.88	-0.33	-4.58%
	青海	7.02	-0.30	-4.10%	6.87	-0.33	-4.58%
	陕西	7.01	-0.33	-4.50%	6.89	-0.32	-4.44%
	新疆	6.88	-0.32	-4.44%	6.83	-0.33	-4.61%
西南	贵州	7.3	-0.35	-4.58%	7.2	-0.35	-4.64%
	四川	7.25	-0.34	-4.48%	7.15	-0.34	-4.54%
	云南	7.27	-0.34	-4.47%	7.17	-0.34	-4.53%
	重庆	7.27	-0.34	-4.47%	7.17	-0.34	-4.53%
	广西	7.26	-0.34	-4.47%	7.16	-0.34	-4.53%
全国	均价	7.13	-0.33	-4.37%	6.97	-0.32	-4.40%
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跌。						

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。