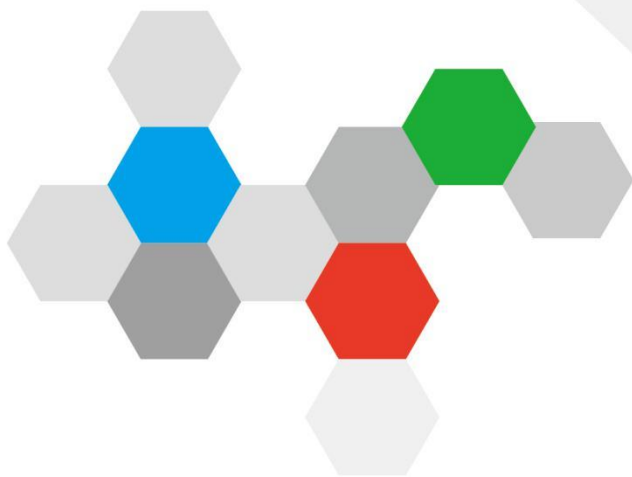


# 2024

# 石油流通 行业周报

2024 第 4 期 (总第 149 期)

20240119-20240125



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，预计成品油供应量变化不多。山东独立炼厂方面，据了解，东营某厂全厂装置停工检修，且不排除个别库容较小炼厂提前降量生产，预计下周山东独立炼厂常减压产能利用率下降。

➤ 需求预测（汽油↗柴油↘）：汽油方面，随着春运开始，民众返乡出游日趋增多，零售端加油站汽油出货增速，油站用户入市采购步伐加快，且大都保持高库位采销运营；柴油方面，虽然现阶段终端需求疲软，社会单位库存消化缓慢，但随着春节临近，部分中下游用户节前备货意向渐起，但大单订购囤货操作仍显谨慎。

➤ 成本（↗）：预计下周国际油价或存小涨空间，OPEC会议预期及地缘因素或带来利好支撑。预计WTI或在73-78美元/桶的区间运行，布伦特或在78-83美元/桶的区间运行。

✓ 小结（主营汽↗柴↘地炼↗）：主营方面：下周新一轮零售价将兑现上调，批零限价预计拉宽，或带动终端继续补库。月底，各地主营单位月度任务完成进度不一，部分已完成的单位挺市保利，部分继续促销赶量，但近期主营单位及贸易商汽油采购成本仍居高不下，柴油采购成本小幅下降；下周春运返乡潮开启，汽油需求有增加预期，而工程开工降至低位，物流将陆续放假，柴油需求降至低位。综合来看，预计下周主营汽柴油市场或呈汽涨柴降趋势，汽油涨幅在50元/吨，柴油跌幅在50元/吨。独立炼厂方面：预计国际油价或存上涨空间，且新一轮国内零售限价预期上调。加上随着春运开始，零售端加油站整体出货表现好转，下游用户采销频率加快。另外部分节前备货商家逢低买入操作增加，市场交投气氛升温，因此炼厂人士或趁势推价刺激下游买涨情绪以达到排库效果。预计下周山东独立炼厂汽柴油价格震荡上涨，涨幅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

**8370**

**+49**

山东独立炼厂柴油价格

**7073**

**+24**

主营 92#汽油价格

**8753**

**-7**

主营 0#柴油价格

**7502**

**-16**

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	8631	3	7340	-8
山东独立炼厂	8370	49	7073	24
东北地区	8473	-19	7327	-19
华北地区	8568	32	7302	4
西北地区	8669	-81	7433	-64
华东地区	8560	4	7337	3
华中地区	8580	6	7460	-27
华南地区	8665	8	7469	4
西南地区	8871	-16	7649	-23

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



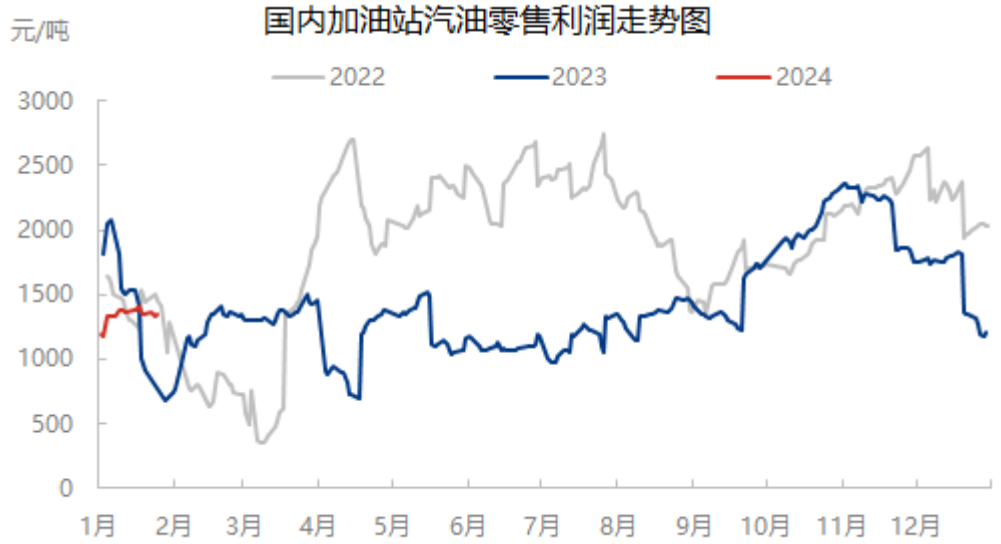
隆众资讯统计，本周期内主营单位呈现汽柴均跌走势（汽油 92#8753，-7；柴油 0#7502，-16）。

截至 1 月 24 日，WTI 价格为 75.09 美元/桶，较 1 月 17 日上涨 3.49%；布伦特价格为 80.04 美元/桶，较 1 月 17 日上涨 2.77%。

周内国际油价支撑有限，而汽油需求预期向好，短线价格维持坚挺；柴油终端需求疲软，中下游采购趋于谨慎。国内主营汽柴油价格稳中窄幅波动，部分单位灵活暗惠促销，但整体成交情况一般。

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

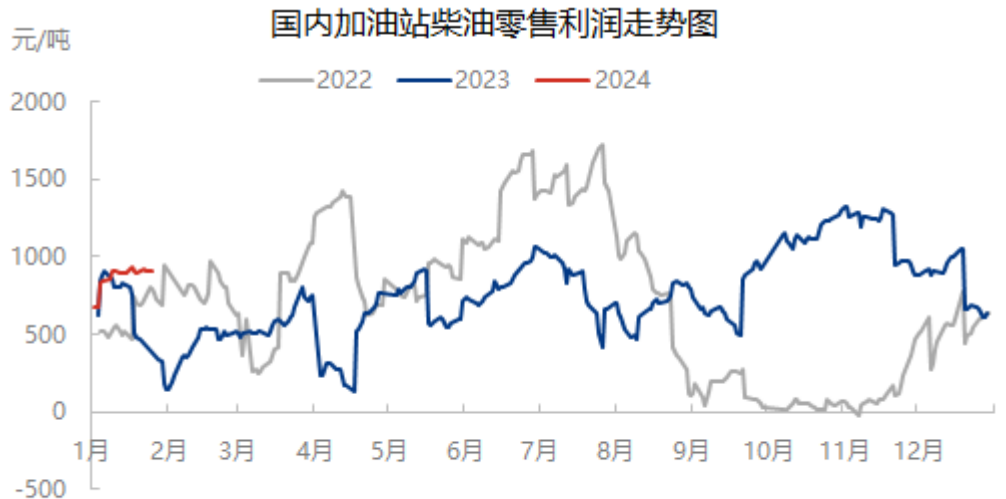


加油站 92#汽油零售利润

1350

-28

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

907

-5

隆众资讯测算，截至1月25日当周，加油站92#汽油零售利润均值为1350元/吨，较上周降28元/吨，降幅2.0%。0#柴油零售利润均值907元/吨，较上周降5元/吨，降幅0.5%；本周汽柴零售限价未作调整，批发价格方面汽涨柴降，但上周零售限价下调对本周均值仍有影响，汽柴零售利润均降。

## 2. 成品油相关产品

WTI 原油期货周均价

**75.09**

**3.49%**

布伦特原油期货周均价

**80.04**

**2.77%**

### 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

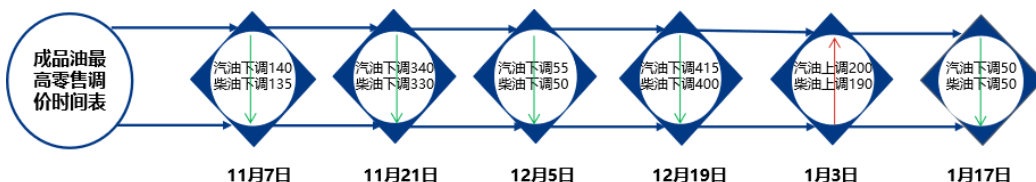
利好因素	利空因素
地缘局势的不稳定性依然存在	市场对需求前景担忧情绪延续
美国商业原油库存下降	利比亚油田重启、美国原油产量逐渐恢复

本周期（2024 年 1 月 18 日至 1 月 24 日），国际油价上涨。截至 1 月 24 日，WTI 价格为 75.09 美元/桶，较 1 月 17 日上涨 3.49%；布伦特价格为 80.04 美元/桶，较 1 月 17 日上涨 2.77%。

本周国际油价上涨，主要的利好因素为：美国商业原油库存下降，且中东局势不稳定性延续。

### 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 31 日 24 时开启。

### 3. 成品油市场大事件周度 汇总

1. 1月下旬中石化集采指导价（东北）：92#8380 元/吨，环比上月涨 150 元/吨，0#7100 元/吨，环比上月跌 20 元/吨，-10#7130 元/吨，环比上月跌 20 元/吨；-35#7300 元/吨，环比上月跌 270 元/吨。
2. 1月24日，华东浙江某大型炼厂92#汽油最终竞标结果为：8480 元/吨，（装船吨位在 500-7000 吨），较节前一期竞拍结果上调 20 元/吨。柴油 0#最终竞标结果为：7280 元/吨，（装船吨位在 500-7000 吨），较前一期货拍结果下调 10 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		
		2024/1/25	涨跌值	涨跌幅	2024/1/25	涨跌值	涨跌幅
东北	辽宁	8497	-72	-0.84%	8470	-13	-0.15%
	吉林	8500	-40	-0.47%	8300	-100	-1.19%
	黑龙江	8650	+150	+1.76%	8500	+30	+0.35%
西北	陕西	8480	-150	-1.74%	8400	-150	-1.75%
	宁夏	8600	-50	-0.58%	8398	-31	-0.37%
华北	北京	8625	+40	+0.47%	8470	0	0.00%
	天津	8448	+10	+0.12%	8360	+10	+0.12%
	河北	8637	+44	+0.51%	8418	+30	+0.36%
	山西	8690	+18	+0.21%	8468	+28	+0.33%
	河南	8834	+84	+0.96%	8430	+63	+0.75%
华东	江苏	8680	+30	+0.35%	8550	0	0.00%
	浙江	8600	-50	-0.58%	8580	0	0.00%
	上海	8550	0	0.00%	8500	0	0.00%
	山东	8600	0	0.00%	8320	+60	+0.73%
华南	广东	8700	0	0.00%	8650	+20	+0.23%
	福建	8620	+20	+0.23%	8600	+50	+0.58%
	海南	8700	0	0.00%	8600	+100	+1.18%
西南	四川	8888	-63	-0.70%	8853	-57	-0.64%
	重庆	8835	-5	-0.06%	8776	-21	-0.24%
	贵州	8903	-10	-0.11%	8870	0	0.00%
	广西	8838	+38	+0.43%	8667	+33	+0.39%
	云南	9023	+13	+0.15%	8905	-3	-0.04%
华中	湖南	8738	-45	-0.51%	8677	-50	-0.57%
	湖北	8758	+20	+0.23%	8630	+40	+0.47%
	安徽	8675	-8	-0.09%	8600	+50	+0.58%
	江西	8717	-50	-0.57%	8700	+50	+0.58%
全国	均价	8684	-3	-0.03%	8565	+5	+0.06%

**概述** 本周主营 92#汽油主流呈下跌态势，11 地区涨，4 地区稳。社会单位 92#汽油主流呈上涨态势，13 地区涨，5 地区稳。国际油价上涨，消息面利好指引，近期汽油市场走势整体平稳，汽油价格震荡调整为主。

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		
		2024/1/25	涨跌值	涨跌幅	2024/1/25	涨跌值	涨跌幅
东北	辽宁	7286	-24	-0.33%	7257	-21	-0.29%
	吉林	7320	0	0.00%	7600	0	0.00%
	黑龙江	7450	-100	-1.32%	7400	-50	-0.67%
西北	陕西	7230	-100	-1.36%	7150	-100	-1.38%
	宁夏	7300	-100	-1.35%	7233	-37	-0.51%
华北	北京	7475	-50	-0.66%	7350	-30	-0.41%
	天津	7230	+17	+0.24%	7185	+40	+0.56%
	河北	7265	-3	-0.04%	7203	+23	+0.32%
	山西	7362	-3	-0.04%	7289	0	0.00%
	河南	7414	-16	-0.22%	7188	+38	+0.53%
华东	江苏	7380	+30	+0.41%	7320	+20	+0.27%
	浙江	7500	0	0.00%	7400	-50	-0.67%
	上海	7400	+20	+0.27%	7350	0	0.00%
	山东	7350	0	0.00%	7010	+10	+0.14%
华南	广东	7450	-50	-0.67%	7420	-10	-0.13%
	福建	7420	-30	-0.40%	7420	+20	+0.27%
	海南	7700	-50	-0.65%	7600	-50	-0.65%
西南	四川	7613	-35	-0.46%	7586	-42	-0.55%
	重庆	7623	-50	-0.65%	7620	-30	-0.39%
	贵州	7700	-25	-0.32%	7690	+20	+0.26%
	广西	7613	-13	-0.16%	7425	-25	-0.34%
	云南	7840	+13	+0.17%	7758	-27	-0.35%
华中	湖南	7530	-40	-0.53%	7510	-75	-0.99%
	湖北	7513	+30	+0.40%	7340	+35	+0.48%
	安徽	7458	-13	-0.17%	7400	0	0.00%
	江西	7500	-83	-1.10%	7480	-70	-0.93%
全国	均价	7458	-26	-0.35%	7392	-16	-0.21%

**概述** 本周主营 0#柴油主流呈下跌态势，18 地区跌，3 地区稳。社会单位 0#柴油主流呈下跌态势，14 地区跌，4 地区稳。柴油市场交投氛围一般，处于需求淡季，中下游需求减弱，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		
		2024/1/25	涨跌值	涨跌幅	2024/1/25	涨跌值	涨跌幅
东北	黑龙江	7.65	0.00	0.00%	7.16	0.00	0.00%
	吉林	7.34	0.00	0.00%	7.15	0.00	0.00%
	辽宁	7.51	0.00	0.00%	7.15	0.00	0.00%
华北	北京	7.66	0.00	0.00%	7.46	0.00	0.00%
	河北	7.46	0.00	0.00%	7.2	0.00	0.00%
	内蒙	7.6	0.00	0.00%	7.24	0.00	0.00%
	山西	7.61	0.00	0.00%	7.26	0.00	0.00%
	河南	7.67	0.00	0.00%	7.31	0.00	0.00%
	天津	7.52	0.00	0.00%	7.25	0.00	0.00%
华中	安徽	7.62	0.00	0.00%	7.32	0.00	0.00%
	江西	7.62	0.00	0.00%	7.32	0.00	0.00%
	湖北	7.67	0.00	0.00%	7.37	0.00	0.00%
	湖南	7.61	0.00	0.00%	7.31	0.00	0.00%
华东	江苏	7.55	0.00	0.00%	7.4	0.00	0.00%
	山东	7.61	0.00	0.00%	7.07	0.00	0.00%
	上海	7.61	0.00	0.00%	7.16	0.00	0.00%
	浙江	7.6	0.00	0.00%	7.4	0.00	0.00%
华南	福建	7.33	0.00	0.00%	7.23	0.00	0.00%
	广东	7.28	0.00	0.00%	7.03	0.00	0.00%
	海南	8.48	0.00	0.00%	8.38	0.00	0.00%
西北	甘肃	7.51	0.00	0.00%	7.47	0.00	0.00%
	宁夏	7.46	0.00	0.00%	7.36	0.00	0.00%
	青海	7.48	0.00	0.00%	7.43	0.00	0.00%
	陕西	7.45	0.00	0.00%	7.35	0.00	0.00%
	新疆	7.38	0.00	0.00%	7.33	0.00	0.00%
西南	贵州	7.69	0.00	0.00%	7.59	0.00	0.00%
	四川	7.66	0.00	0.00%	7.56	0.00	0.00%
	云南	7.71	0.00	0.00%	7.61	0.00	0.00%
	重庆	7.63	0.00	0.00%	7.53	0.00	0.00%
	广西	7.62	0.00	0.00%	7.52	0.00	0.00%
全国	均价	7.59	0.00	0.00%	7.36	0.00	0.00%
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稳价。						

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		
		2024/1/25	涨跌值	涨跌幅	2024/1/25	涨跌值	涨跌幅
东北	黑龙江	7.22	0.00	0.00%	7	0.00	0.00%
	吉林	7.23	0.00	0.00%	7.01	0.00	0.00%
	辽宁	7.22	0.00	0.00%	7.01	0.00	0.00%
华北	北京	7.37	0.00	0.00%	7.06	0.00	0.00%
	河北	7.12	0.00	0.00%	6.9	0.00	0.00%
	内蒙	7.19	0.00	0.00%	7.06	0.00	0.00%
	山西	7.39	0.00	0.00%	7.23	0.00	0.00%
	河南	7.3	0.00	0.00%	7.15	0.00	0.00%
	天津	7.22	0.00	0.00%	7	0.00	0.00%
	华中	安徽	7.36	0.00	0.00%	7.06	0.00
江西	7.37	0.00	0.00%	7.07	0.00	0.00%	
湖北	7.31	0.00	0.00%	7.01	0.00	0.00%	
湖南	7.39	0.00	0.00%	7.09	0.00	0.00%	
华东	江苏	7.18	0.00	0.00%	7.05	0.00	0.00%
	山东	7.21	0.00	0.00%	7.13	0.00	0.00%
	上海	7.28	0.00	0.00%	7.17	0.00	0.00%
	浙江	7.2	0.00	0.00%	7.1	0.00	0.00%
华南	福建	7.11	0.00	0.00%	7.01	0.00	0.00%
	广东	7.14	0.00	0.00%	7.04	0.00	0.00%
	海南	7.2	0.00	0.00%	7.1	0.00	0.00%
西北	甘肃	7.12	0.00	0.00%	7	0.00	0.00%
	宁夏	7.11	0.00	0.00%	7.02	0.00	0.00%
	青海	7.14	0.00	0.00%	7.04	0.00	0.00%
	陕西	7.12	0.00	0.00%	7.01	0.00	0.00%
	新疆	7	0.00	0.00%	6.97	0.00	0.00%
西南	贵州	7.42	0.00	0.00%	7.32	0.00	0.00%
	四川	7.37	0.00	0.00%	7.27	0.00	0.00%
	云南	7.39	0.00	0.00%	7.29	0.00	0.00%
	重庆	7.39	0.00	0.00%	7.29	0.00	0.00%
	广西	7.38	0.00	0.00%	7.28	0.00	0.00%
全国	均价	7.25	0.00	0.00%	7.09	0.00	0.00%
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稳价。						

## 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。