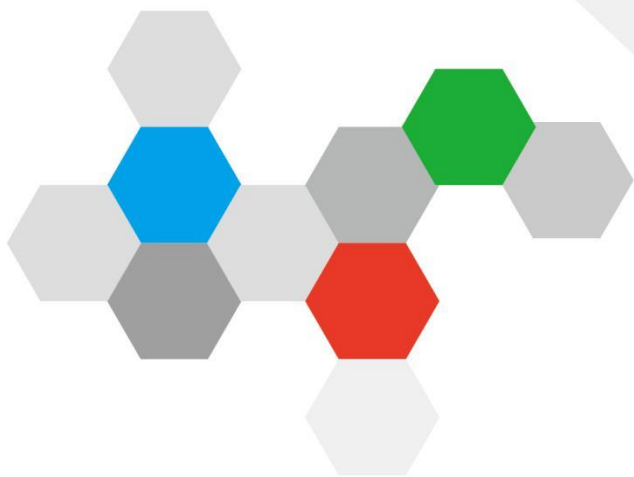


2024

石油流通 行业周报

2024 第 7 期 (总第 152 期)

20240216-20240222



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

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

后市预测及分析

➤ 供应预测（主营→独立↘）：主营方面，下周主营开工率稳定，预计成品油供应量变化不大；山东独立炼厂方面，据了解，个别炼厂仍有降量计划，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→）：北方及华中多地降雪天气导致民众出行不畅，且春节后市场回归刚需，整体需求下降；北方工程仍受低温限制，开工预期有限；元宵节后，南方部分工程复工，但整体来看，柴油需求变化不多。

➤ 成本（↘）：预计下周国际油价或存下跌空间，需求端压力或有增强，美国商业原油也可能出现持续累库。预计WTI或在76-79美元/桶的区间运行，布伦特或在81-84美元/桶的区间运行。

✓ 小结（↘）：主营方面：节后汽油需求下滑，柴油需求未有明显改善，但部分炼厂生产柴油利润逼近亏损边缘，后续柴油跌价空间不多。多地主营单位月度任务欠量，部分单位保利，部分继续促销赶量，汽柴市场价格或有下滑空间。综合来看，预计下周主营汽柴油市场有下降趋势，汽油跌幅100-150元/吨，柴油跌幅30-50元/吨。独立炼厂方面：消息面多空交织，近期华北地区大范围降雪导致部分区域道路运输不畅，且终端需求未见明显提升，社会单位库存消化缓慢，炼厂近期营销重点在于出货走量，待油价跌至阶段性低位后，中下游用户集中补货将为炼厂带来推价机会。预计下周山东独立炼厂汽柴油价格先跌后涨，最终收跌。

1. 中国成品油市场周度综述

山东独立炼厂汽油价格

8567

+6

山东独立炼厂柴油价格

6952

-100

主营 92#汽油价格

8937

+41

主营 0#柴油价格

7530

-11

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	8829	40	7315	-36
山东独立炼厂	8567	6	6952	-100
东北地区	8578	-10	7310	-21
华北地区	8726	65	7255	-58
西北地区	8897	124	7412	21
华东地区	8672	13	7333	-54
华中地区	8900	62	7510	-21
华南地区	8765	-39	7468	-22
西南地区	9128	89	7662	-4

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涨柴跌走势（汽油 92#8937，+41；柴油 0#7530，-11）。

截至 2 月 21 日，WTI 价格为 77.91 美元/桶，较 2 月 14 日上涨 1.66%；布伦特价格为 83.03 美元/桶，较 2 月 14 日上涨 1.75%。

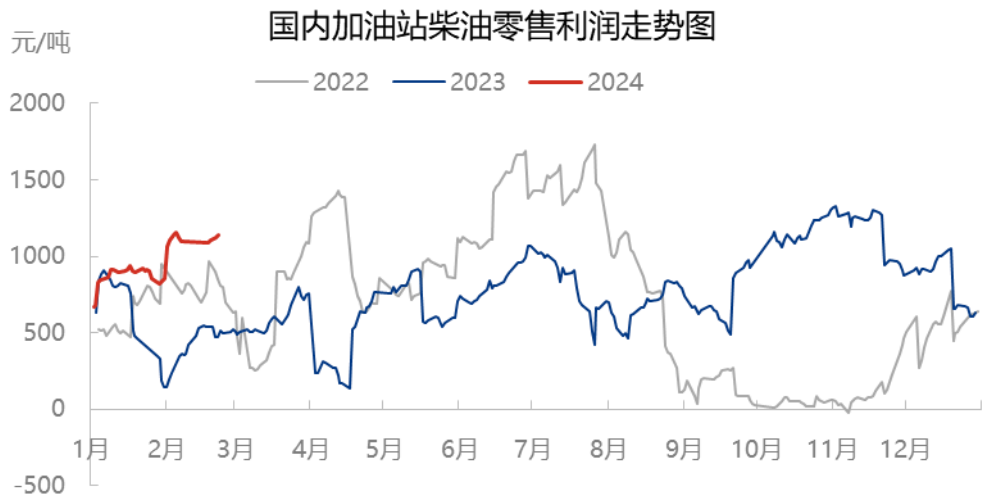
周内国际油价高位盘整，且国内成品油发改委调价搁浅，对市场指引有限。节后加油站存汽油补货需求，而柴油终端需求恢复缓慢，上涨动力不足。国内主营单位汽油价格维持坚挺，柴油价格小幅回落。

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



图表 4 中国加油站柴油零售理论利润



隆众资讯测算，截至 2 月 22 日当周，加油站 92#汽油零售利润均值为 1331 元/吨，较上周期降 105 元/吨，降幅 7.3%。0#柴油零售利润均值 1114 元/吨，较上周期降 4 元/吨，降幅 0.4%；周内汽柴零售限价未作调整，批发价格汽涨柴跌，故汽油零售利润下降，柴油则受周度均值影响，趋势上行，均值向下。

加油站 92#汽油零售利润

1331

-105

加油站 0#柴油零售利润

1114

-4

2. 成品油相关产品

WTI 原油期货周均价

77.91

1.66%

布伦特原油期货周均价

83.03

1.75%

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

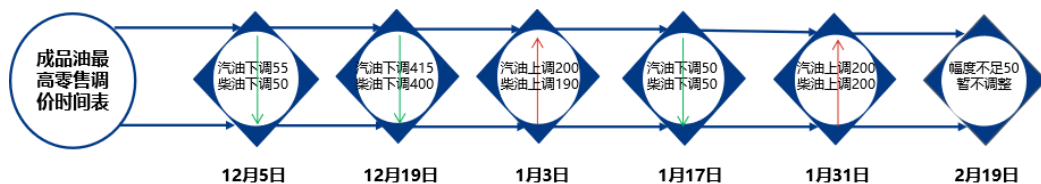
利好因素	利空因素
中东局势的紧张氛围增强	全球原油需求前景欠佳
OPEC+减产对油市的支撑仍在	IEA 月报预测需求增长趋缓
	美国原油产量维持高位运行

本周期（2024 年 2 月 15 日至 2 月 21 日），国际油价上涨。截至 2 月 21 日，WTI 价格为 77.91 美元/桶，较 2 月 14 日上涨 1.66%；布伦特价格为 83.03 美元/桶，较 2 月 14 日上涨 1.75%。

本周国际油价上涨，主要的利好因素为：中东局势不稳定性延续，地缘支撑力度仍在。

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 3 月 4 日 24 时开启。

3. 成品油市场大事件周度

汇总

1. 2月下旬中石化集采指导价：92#8380元/吨，环比2月上旬持平；0#7050元/吨，环比2月上旬持平；-35#7150元/吨，环比2月上旬跌100元/吨。
2. 由于本轮调价周期内国际油价持续上涨、缩窄此前积累跌幅，预计本轮（2月19日24时）汽柴油或因调整幅度不足50元/吨而搁浅，也是今年以来的首次搁浅。
3. 2月21日，华东浙江某大型炼厂92#汽油最终竞标结果为：8520元/吨，（装船吨位在500-7000吨），较节前一期竞拍结果上调10元/吨。柴油0#最终竞标结果为：7270元/吨，（装船吨位在500-7000吨），较前一期竞拍结果持平。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		
		2024/2/22	涨跌值	涨跌幅	2024/2/22	涨跌值	涨跌幅
东北	辽宁	8597	-19	-0.22%	8540	+70	+0.83%
	吉林	8600	+60	+0.70%	8550	+150	+1.79%
	黑龙江	8755	+55	+0.63%	8600	+30	+0.35%
西北	陕西	8830	+150	+1.73%	8800	+200	+2.33%
	宁夏	8700	0	0.00%	8579	+184	+2.19%
华北	北京	8775	+50	+0.57%	8600	+100	+1.18%
	天津	8538	+35	+0.41%	8435	+35	+0.42%
	河北	8703	+26	+0.30%	8520	+2	+0.02%
	山西	8896	+124	+1.41%	8628	+50	+0.58%
	河南	9093	+118	+1.31%	8663	-40	-0.46%
华东	江苏	8700	0	0.00%	8600	0	0.00%
	浙江	8800	+50	+0.57%	8650	-50	-0.57%
	上海	8650	+50	+0.58%	8550	0	0.00%
	山东	8800	+50	+0.57%	8500	0	0.00%
华南	广东	8700	-100	-1.14%	8680	-70	-0.80%
	福建	8750	-50	-0.57%	8750	0	0.00%
	海南	8850	+100	+1.14%	8500	0	0.00%
西南	四川	9167	+83	+0.92%	9126	+176	+1.96%
	重庆	9110	+75	+0.83%	9100	+153	+1.71%
	贵州	9320	+58	+0.62%	9220	+100	+1.10%
	广西	8945	+20	+0.22%	8833	+50	+0.57%
	云南	9283	+93	+1.02%	9037	+65	+0.72%
华中	湖南	8938	-15	-0.17%	8857	-3	-0.04%
	湖北	8978	+90	+1.01%	8895	+70	+0.79%
	安徽	8950	+75	+0.85%	8770	+70	+0.80%
	江西	9000	+150	+1.69%	8900	+150	+1.71%
全国	均价	8863	+51	+0.58%	8726	+57	+0.66%

概述 本周主营 92#汽油主流呈上涨态势，20 地区涨，2 地区稳。社会单位 92#汽油主流呈上涨态势，17 地区涨，5 地区稳。国际油价上涨，消息面利好指引，春节假期后汽油市场需求整体一般，汽油价格稳中上涨为主。

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		
		2024/2/22	涨跌值	涨跌幅	2024/2/22	涨跌值	涨跌幅
东北	辽宁	7244	-108	-1.47%	7232	-13	-0.18%
	吉林	7350	+30	+0.41%	7600	0	0.00%
	黑龙江	7500	0	0.00%	7450	0	0.00%
西北	陕西	7180	+50	+0.70%	7100	+50	+0.71%
	宁夏	7250	-100	-1.36%	7069	-4	-0.06%
华北	北京	7425	-50	-0.67%	7250	-150	-2.03%
	天津	7143	-100	-1.38%	7090	-100	-1.39%
	河北	7275	+3	+0.04%	7122	-64	-0.89%
	山西	7368	-10	-0.14%	7290	-14	-0.19%
	河南	7433	+8	+0.11%	7090	-247	-3.37%
华东	江苏	7380	-70	-0.94%	7350	-50	-0.68%
	浙江	7500	-50	-0.66%	7450	-50	-0.67%
	上海	7400	0	0.00%	7350	0	0.00%
	山东	7350	-50	-0.68%	6900	-100	-1.43%
华南	广东	7450	-30	-0.40%	7400	-30	-0.40%
	福建	7450	-50	-0.67%	7380	-70	-0.94%
	海南	7700	0	0.00%	7650	0	0.00%
西南	四川	7617	0	0.00%	7567	+10	+0.13%
	重庆	7657	-70	-0.91%	7616	-20	-0.26%
	贵州	7750	-13	-0.16%	7713	0	0.00%
	广西	7588	-25	-0.33%	7455	+30	+0.40%
	云南	7877	+20	+0.25%	7778	+7	+0.09%
华中	湖南	7588	-53	-0.69%	7573	-23	-0.30%
	湖北	7558	+8	+0.10%	7390	-40	-0.54%
	安徽	7480	+13	+0.17%	7400	-50	-0.67%
	江西	7567	-33	-0.44%	7575	+25	+0.33%
全国	均价	7465	-26	-0.35%	7378	-35	-0.47%

概述 本周主营 0#柴油主流呈下跌态势，15 地区跌，4 地区稳。社会单位 0#柴油主流呈下跌态势，16 地区跌，5 地区稳。柴油市场交投氛围一般，处于需求淡季，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		
		2024/2/22	涨跌值	涨跌幅	2024/2/22	涨跌值	涨跌幅
东北	黑龙江	7.79	0.00	0.00%	7.31	0.00	0.00%
	吉林	7.5	0.00	0.00%	7.31	0.00	0.00%
	辽宁	7.65	0.00	0.00%	7.3	0.00	0.00%
华北	北京	7.82	0.00	0.00%	7.6	0.00	0.00%
	河北	7.52	0.00	0.00%	7.4	0.00	0.00%
	内蒙	7.76	0.00	0.00%	7.4	0.00	0.00%
	山西	7.77	0.00	0.00%	7.42	0.00	0.00%
	河南	7.83	0.00	0.00%	7.47	0.00	0.00%
	天津	7.62	0.00	0.00%	7.45	0.00	0.00%
华中	安徽	7.78	0.00	0.00%	7.48	0.00	0.00%
	江西	7.78	0.00	0.00%	7.48	0.00	0.00%
	湖北	7.84	0.00	0.00%	7.54	0.00	0.00%
	湖南	7.77	0.00	0.00%	7.47	0.00	0.00%
华东	江苏	7.7	0.00	0.00%	7.56	0.00	0.00%
	山东	7.77	0.00	0.00%	7.23	0.00	0.00%
	上海	7.77	0.00	0.00%	7.31	0.00	0.00%
	浙江	7.75	0.00	0.00%	7.6	0.00	0.00%
华南	福建	7.49	0.00	0.00%	7.39	0.00	0.00%
	广东	7.44	0.00	0.00%	7.19	0.00	0.00%
	海南	8.64	0.00	0.00%	8.54	0.00	0.00%
西北	甘肃	7.67	0.00	0.00%	7.63	0.00	0.00%
	宁夏	7.62	0.00	0.00%	7.52	0.00	0.00%
	青海	7.64	0.00	0.00%	7.59	0.00	0.00%
	陕西	7.61	0.00	0.00%	7.51	0.00	0.00%
	新疆	7.54	0.00	0.00%	7.5	0.00	0.00%
西南	贵州	7.85	0.00	0.00%	7.75	0.00	0.00%
	四川	7.82	0.00	0.00%	7.72	0.00	0.00%
	云南	7.87	0.00	0.00%	7.77	0.00	0.00%
	重庆	7.79	0.00	0.00%	7.69	0.00	0.00%
	广西	7.78	0.00	0.00%	7.68	0.00	0.00%
全国	均价	7.74	0.00	0.00%	7.53	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定。						

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		
		2024/2/22	涨跌值	涨跌幅	2024/2/22	涨跌值	涨跌幅
东北	黑龙江	7.37	0.00	0.00%	7.15	0.00	0.00%
	吉林	7.38	0.00	0.00%	7.15	0.00	0.00%
	辽宁	7.37	0.00	0.00%	7.16	0.00	0.00%
华北	北京	7.5	0.00	0.00%	7.25	0.00	0.00%
	河北	7.3	0.00	0.00%	7.1	0.00	0.00%
	内蒙	7.36	0.00	0.00%	7.23	0.00	0.00%
	山西	7.56	0.00	0.00%	7.4	0.00	0.00%
	河南	7.48	0.00	0.00%	7.32	0.00	0.00%
	天津	7.4	0.00	0.00%	7.15	0.00	0.00%
	华中	安徽	7.53	0.00	0.00%	7.23	0.00
江西	7.54	0.00	0.00%	7.24	0.00	0.00%	
华东	湖北	7.48	0.00	0.00%	7.18	0.00	0.00%
	湖南	7.56	0.00	0.00%	7.26	0.00	0.00%
	江苏	7.35	0.00	0.00%	7.22	0.00	0.00%
	山东	7.38	0.00	0.00%	7.29	0.00	0.00%
华南	上海	7.45	0.00	0.00%	7.33	0.00	0.00%
	浙江	7.37	0.00	0.00%	7.27	0.00	0.00%
	福建	7.28	0.00	0.00%	7.18	0.00	0.00%
	广东	7.31	0.00	0.00%	7.21	0.00	0.00%
	海南	7.38	0.00	0.00%	7.28	0.00	0.00%
西北	甘肃	7.29	0.00	0.00%	7.17	0.00	0.00%
	宁夏	7.27	0.00	0.00%	7.18	0.00	0.00%
	青海	7.3	0.00	0.00%	7.21	0.00	0.00%
	陕西	7.28	0.00	0.00%	7.18	0.00	0.00%
	新疆	7.16	0.00	0.00%	7.12	0.00	0.00%
西南	贵州	7.59	0.00	0.00%	7.49	0.00	0.00%
	四川	7.54	0.00	0.00%	7.44	0.00	0.00%
	云南	7.56	0.00	0.00%	7.46	0.00	0.00%
	重庆	7.56	0.00	0.00%	7.46	0.00	0.00%
	广西	7.55	0.00	0.00%	7.45	0.00	0.00%
全国	均价	7.42	0.00	0.00%	7.26	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定。						

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。