

2025 成品油产业月报

日期: 2025年7月

重点数据趋势

7月我国成品油产量为 3615.05 万吨，较上月增加 154.49 万吨，环比+4.46%。

7月国内成品油市场批发均价：中国 92#汽油市场交易均价为 8000 元/吨，环比跌 0.5%；中国 0#柴油市场交易均价为 6913 元/吨，环比跌 1.2%。

7月，中国炼厂常减压产能利用率 71.84%，环比涨 1.02%，同比涨 3.56%。其中主营炼厂涨、独立炼厂跌。



成品油产业月度报告 | 2025 年 7 月

成品油月度核心数据

数据类型	分类	7 月	环比幅度	8 月 E	环比幅度	备注
价格	布伦特	69.24	-0.80%	74	6.87%	美元/桶
	全国汽油	8000	-0.50%	8100	1.25%	元/吨
	山东汽油	7817	0.68%	7800	-0.22%	元/吨
	全国柴油	6913	-1.20%	6963	0.72%	元/吨
	山东柴油	6740	0.60%	6700	-0.59%	元/吨
利润	主营炼油利润	872	-22.21%	500	-42.66%	元/吨
	地炼炼油利润	325	-8.39%	200	-38.46%	元/吨
	汽油零售利润	1523	30.62%	1350	-11.36%	元/吨
	柴油零售利润	906	75.24%	780	-13.91%	元/吨
	汽油出口利润	-203.56	-117.75	-250	-46.44	元/吨
	柴油出口利润	185.44	364.24	200	14.56	元/吨
供应	全国产能利用率	71.84%	1.02%	71.48%	-0.36%	%
	汽油产量	1325.2	2.90%	1320.19	-0.38%	万吨
	柴油产量	1735.46	6.44%	1723.01	-0.72%	万吨
库存	汽油商业库存	1081.56	5.94%	1090	0.78%	万吨
	柴油商业库存	1367.38	4.30%	1350	-1.27%	万吨
	山东炼厂汽油库存	49.61	-4.61%	49.5	-0.22%	万吨
	山东炼厂柴油库存	73.75	3.15%	70	-5.08%	万吨
消费	中国独立炼厂汽油产销率	100.35%	1.88%	101%	0.65%	%
	中国独立炼厂柴油产销率	98.54%	0.99%	99%	0.46%	%

数据来源：隆众资讯

本月市场回顾：

本月中国 92#汽油市场交易均价为 8000 元/吨，环比跌 0.5%；中国 0#柴油市场交易均价为 6913 元/吨，环比跌 1.2%。具体来看，7 月国际原油均值小幅下跌，随暑假开启，居民旅游出行人数增加，但受新能源及公共出行替代影响，汽油需求增长普遍弱于市场预期，对汽油价格提振有限，跟随成本端小幅回调；柴油方面，高温多雨天气持续，工地基建及物流等领域均受冲击，柴油需求整体疲软，不过受上下游持续低库存运转影响，现货采购成本较为坚挺，价格虽跌，但整体跌幅有限。

下月行情影响因素预测：

项目	8 月趋势	影响程度
成本	上涨	☆☆☆☆
供应	日均汽柴均增	☆☆☆☆
需求	汽增柴降	☆☆☆☆☆
政策	出口计划量环比下降，但继续倾向煤油出口	☆☆☆

下月价格预测：

成本方面：预计 2025 年 8 月国际原油价格存在上涨空间，核心逻辑是市场对美国关税忧虑缓和，且美国传统消费旺季仍在，叠加美国对俄制裁可能引发新的供应风险，将给予油价利好支撑。WTI 或在 68-74 美元/桶的区间运行，布伦特或在 71-77 美元/桶的区间运行。

独立炼厂方面：供应面看，8 月华联石化下旬开工，东明石化检修损失较大，个别炼厂或因利润下滑降量，预计月均开工率下跌至 45.5%左右；需求面看，8 月汽油需求仍处于需求旺季，居民出行仍较多，但户外基建等作业开工率仍处于低位，柴油需求难有好转，汽柴油需求将持续分化。另外，目前汽柴油裂解价差均跌至 5 年均值，同时炼油利润降至低位，下跌空间减小。预计 8 月汽柴油价格先跌后涨，8 月中下旬汽柴价格存反弹契机。整体预计 8 月独立炼厂汽油价格在 7700-7900 元/吨之间波动，柴油价格在 6600-6900 元/吨之间波动。

主营方面：后市来看，8 月国内主营炼厂检修产能环比减少，预计主营开工小幅上涨，汽柴产量有微涨态势。需求来看，8 月份汽油仍有出行需求支撑，且近期局部地区现货偏少，对价格仍有支撑；虽 8 月柴油延续受降雨影响抑制需求，各地检查利空柴油批发端销售，终端需求继续转移至油站零售端，8 月部分沿海陆续开渔，另外，近期柴油裂解价差降至去年同期水平，部分市场业者有提前攒库存可能。成品油出口计划量环比下降，对国内市场利好有限。综合来看，预计月内汽柴油价格有上涨趋势，均价环比小涨，幅度在 50-100 元/吨。

下月市场风险提示：

美国可能对俄罗斯采取新的制裁，届时将引发供应风险，需持续关注。

目 录

一、行情分析及预测：7月成品油价格均跌.....	5
1.1 行情分析：7月成品油价格均跌.....	5
1.1.1 市场行情分析：成本端小跌，供需支撑不足，7月汽柴均跌.....	5
1.1.2 成品油价格分析：高温多雨制约需求，月内汽柴价格承压走跌.....	6
1.1.3 地炼行情分析：7月汽柴油价格走势分化 汽油震荡上涨 柴油震荡下跌.....	7
1.2 行情预测：成本面有上涨趋势 汽柴均价预期跟随上行.....	8
1.2.1 基本面预测：需求汽降柴涨 成本面上涨支撑市场价格上行.....	8
1.2.1.1 生产预测：预计8月炼厂开工负荷下滑.....	8
1.2.1.2 消费预测：8月成品油消费汽跌柴涨.....	9
1.2.1.3 进出口预测：2025年7月成品油出口量环比增长，8月出口量环比下降。进口量将延续低位.....	9
1.2.1.4 库存预测：8月预计库存汽涨柴跌.....	9
1.2.2 成本预测：8月预计国际油价存上涨空间.....	9
1.2.3 零售利润预测：8月零售利润汽柴均降.....	10
1.2.4 心态调查：8月份市场需求表现偏稳，汽油价格持稳为主，柴油存分歧.....	10
1.2.5 行情预测：8月国内汽柴油价格存上涨可能.....	11
二、基本面分析：7月成品油行业基本面整体表现增供弱需 价格下跌.....	11
2.1 生产：炼厂负荷上涨 成品油产量增加.....	11
2.1.1 检修：7月成品油检修产能环比下降.....	11
2.1.2 产量：7月中国炼厂成品油产量上涨.....	12
2.1.3 常减压装置产能利用率：7月产能利用率主营涨、独立跌.....	14
2.2 消费：汽油消费进入旺季 提振油品消费.....	16
2.2.1 产销率：7月独立炼厂汽柴产销率环比上涨.....	16
2.3 库存：7月末成品油行业库存汽柴均涨.....	17
2.3.1 库存量：7月末汽柴油商业库存量汽柴均涨.....	17
2.4 进出口：6月成品油进出口量环比均降。1-6月累计进口量同比增长，累计出口量同比下降.....	19
2.4.1 进出口：6月成品油进出口量环比均降.....	19
图 19 2024-2025 年成品油进出口月度对比图（万吨）.....	19
2.4.2 进口：1-6月成品油进口量累计同比增长.....	20
图 20 2024-2025 年成品油月度累计进口量对比图（万吨）.....	20
2.4.3 出口：1-6月成品油出口量累计同比下降.....	20
图 21 2024-2025 年成品油月度累计出口量对比图（万吨）.....	20
三、成品油数据统计口径及方法论.....	21

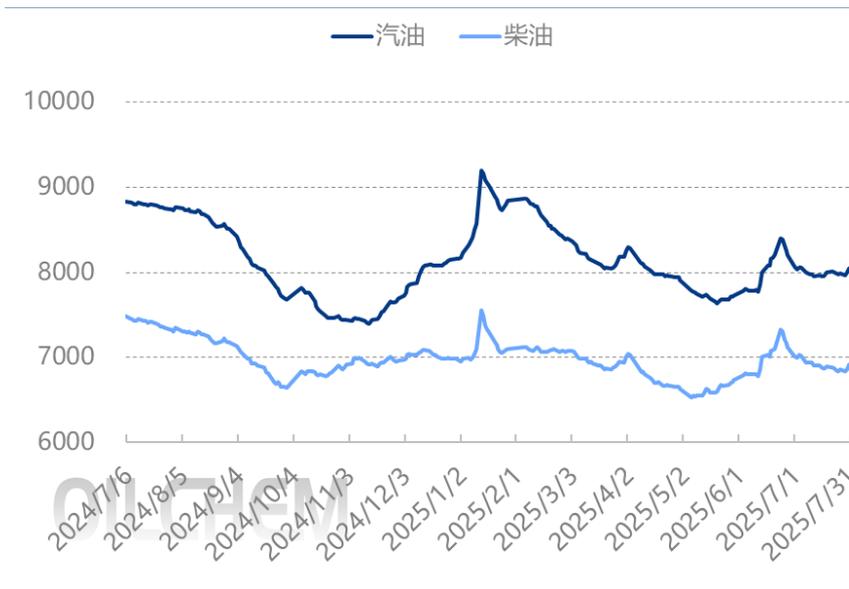
一、行情分析及预测：7 月成品油价格均跌

1.1 行情分析：7 月成品油价格均跌

1.1.1 市场行情分析：成本端小跌，供需支撑不足，7 月汽柴均跌

本月中国 92#汽油市场交易均价为 8000 元/吨，环比跌 0.5%；中国 0#柴油市场交易均价为 6913 元/吨，环比跌 1.2%。具体来看，7 月国际原油均值小幅下跌，随暑假开启，居民旅游出行人数增加，但受新能源及公共出行替代影响，汽油需求增长普遍弱于市场预期，对汽油价格提振有限，跟随成本端小幅回调；柴油方面，高温多雨天气持续，工地基建及物流等领域均受冲击，柴油需求整体疲软，不过受上下游持续低库存运转影响，现货采购成本较为坚挺，价格虽跌，但整体跌幅有限。

图 1 中国成品油市场价格走势图 (元/吨)



数据来源：隆众资讯

表 1 国内区域价格变动对比表 (单位：元/吨)

品种	地区	市场	2025 年 7 月	2025 年 6 月	2024 年 7 月	环比%	同比%
汽油	东北	沈阳	7969	7947	8643	0.28%	-7.80%
	华北	河北	7991	7988	8711	0.04%	-8.27%
	西北	陕西	7908	7974	8702	-0.83%	-9.12%
	华东	江苏	7985	8097	8844	-1.38%	-9.71%
	华南	广东	7996	8106	8805	-1.36%	-9.19%
	西南	四川	8159	8372	9031	-2.54%	-9.66%
	华中	湖北	8025	8049	8881	-0.30%	-9.64%
柴油	东北	沈阳	6891	6989	7377	-1.40%	-6.59%
	华北	河北	6957	7045	7382	-1.25%	-5.76%
	西北	陕西	6845	6994	7404	-2.13%	-7.55%
	华东	江苏	6946	7134	7432	-2.64%	-6.54%
	华南	广东	6945	7102	7483	-2.21%	-7.19%
	西南	四川	7111	7276	7644	-2.27%	-6.97%

华中 湖北 6978 7086 7529 -1.52% -7.32%

表 2 成品油中国市场区域周度均价 (单位: 元/吨)

品种	地区	市场	第一周	第二周	第三周	第四周
汽油	东北	沈阳	8049	8032	7940	7913
	华北	河北	8111	8011	7935	7958
	西北	陕西	7850	7750	7860	8050
	华东	江苏	8125	7940	7926	7980
	华南	广东	8009	7948	8007	8025
	西南	四川	8240	8005	8072	8257
	华中	湖北	8071	7984	8013	8035
柴油	东北	沈阳	6972	6929	6866	6842
	华北	河北	7047	6989	6928	6915
	西北	陕西	6900	6800	6820	6861
	华东	江苏	7126	6949	6881	6900
	华南	广东	7006	6944	6942	6920
	西南	四川	7187	7003	7038	7180
	华中	湖北	7045	6984	6988	6940

数据来源: 隆众资讯

1.1.2 成品油价格分析: 高温多雨制约需求, 月内汽柴价格承压走跌

隆众资讯 7 月 31 日报道, 国内主营市场批发均价: 国六 92#汽油 8082 元/吨, 较上月下跌 62 元/吨, 跌幅为 0.76%; 国六 0#柴油 7042 元/吨, 较上月下跌 101.5 元/吨, 跌幅为 1.42%。

月内国际原油价格呈现小幅下跌态势, 均价环比上月下跌, 本月 OPEC+ 增产仍在推进, 叠加美国与欧盟达成新的贸易协议, 市场对关税问题的担忧明显减弱, 国际原油涨跌互现, 但跌势大于涨幅。原油成本面缺乏强势支撑, 且月内成品油零售价呈现“一涨一跌一搁浅”的格局, 对汽柴批发端市场缺乏利好指引, 在月内高温多雨的需求制约下, 国内主营价格承压走跌, 让利追量, 月度任务完成进度有所好转。月内东部沿海市场严查推进, 市场对现货资源供应趋紧的担忧增强, 助推主营挺价保利, 但月均价呈下行趋势。8 月部分地市休渔期结束, 但台风仍将制约户外用油需求, 预估 8 月汽柴价格跌势放缓, 部分地区存窄幅探涨预期。

图 2 中国主营成品油走势图 (万吨)



数据来源：隆众资讯

表 3 中国主营市场周均价 (单位: 元/吨)

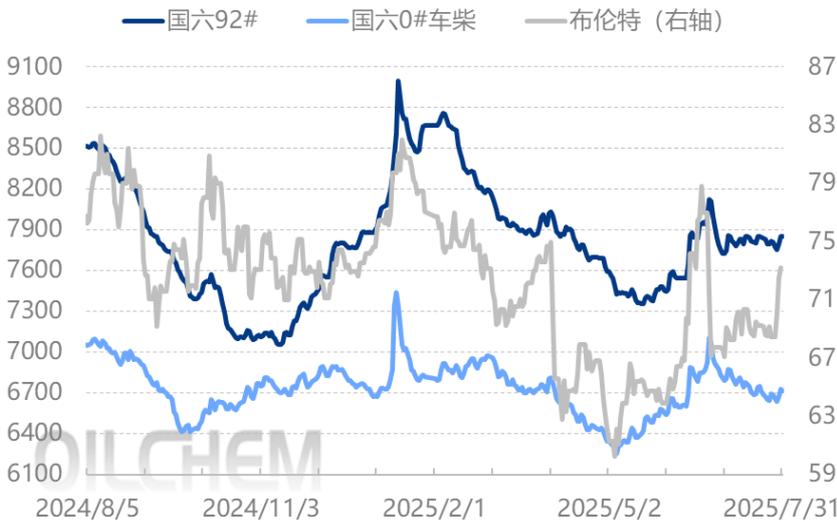
品种	地区	第一周	第二周	第三周	第四周	趋势
汽油	中国	8114	8032	8071	8091	
柴油	中国	7103	7011	7000	7017	

数据来源：隆众资讯

1.1.3 地炼行情分析：7 月汽柴油价格走势分化 汽油震荡上涨 柴油震荡下跌

7 月山东独立炼厂成品油月均价格汽涨柴跌，国六 92#汽油月均价格为 7817 元/吨，环比上涨 0.68%；国六 0#柴油月均价格为 6740 元/吨，环比下跌 0.60%。本月汽柴价格走势有所分化，月内汽油价格整体窄幅波动，而柴油价格则震荡下跌，主要由于本月汽柴油需求有所分化，7 月适逢学生暑期，居民出行增多叠加空调用油增加，汽油需求好转，而柴油进入传统需求淡季，户外基建等作业开工率下滑，柴油需求下降，因此本月汽柴油价格走势有所分化。

图 3 山东独立炼厂成品油以及布伦特价格走势图 (元/吨, 美元/桶)



数据来源：隆众资讯

表 4 山东独立炼厂周均价 (单位: 元/吨)

品种	地区	第一周	第二周	第三周	第四周	第五周	趋势
汽油	山东	7801	7830	7832	7799	7833	区间震荡
柴油	山东	6818	6776	6713	6666	6709	震荡下跌

数据来源：隆众资讯

1.2 行情预测：成本面有上涨趋势 汽柴均价预期跟随上行

1.2.1 基本面预测：需求汽降柴涨 成本面上涨支撑市场价格上行

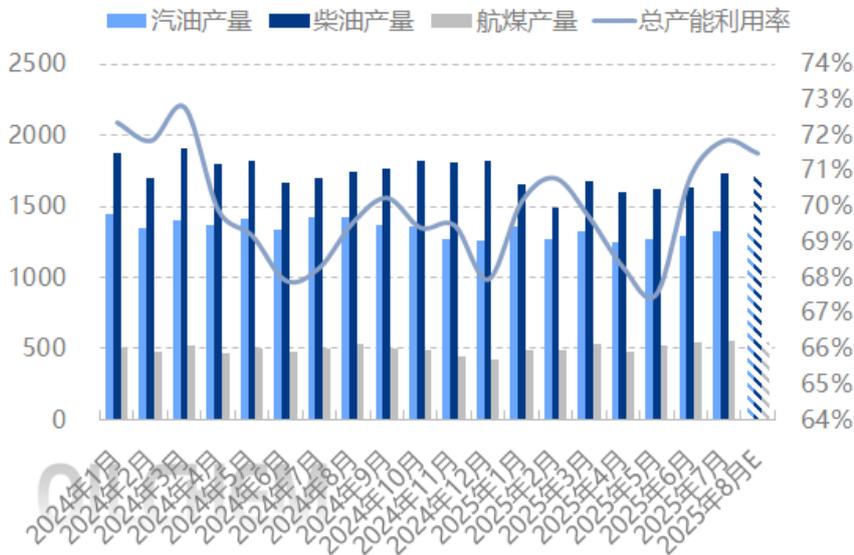
1.2.1.1 生产预测：预计 8 月炼厂开工负荷下滑

表 5 下月炼厂检修计划表 (单位: 万吨/年)

归属	炼厂名称	所在地	检修装置	检修产能 (万吨)	起始时间	结束时间
主营炼厂	燕山石化	北京	全厂检修	1100	2025/5/25	2025/8 月初
主营炼厂	胜利石化	山东	全厂检修	300	2025/6/15	2025/8/15
主营炼厂	大连石化	辽宁	全厂停工	1000	2025/6 月	永久停工退出
主营炼厂	上海石化	上海	2#常减压	350	2025/7/8	2025/8/10
主营炼厂	格尔木炼厂	青海	全厂检修	150	2025/8/15	2025/9/30
主营炼厂	抚顺石化	辽宁	全厂检修	1100	2025/8/25	2025/10/13
独立炼厂	中海外能源	日照	常减压	230	2025/5/25	待定
独立炼厂	华联石化	东营	全厂检修	400	2025/6/21	2025/8/20
独立炼厂	齐成石化	东营	轮检	350	2025/7/7	2025/8/5
独立炼厂	东明石化	菏泽	轮检	750	2025/7/28	2025/8/31
独立炼厂	海右石化	日照	全厂检修	350	2024/12/15	待定
独立炼厂	正和石化	东营	全厂检修	500	2024/5/11	待定
独立炼厂	华星石化	东营	全厂检修	600	2024/10/24	待定
独立炼厂	大连锦源	辽宁	全厂检修	220	2025/1/17	待定
独立炼厂	长春新大	吉林	全厂检修	150	2024/12/1	待定
独立炼厂	榆林炼厂	陕西	全厂检修	720	2025/7/15	2025/9/14
合计	-	-	-	8270	-	-

数据来源：隆众资讯

图 4 中国炼厂汽柴煤产量及产能利用率预测 (万吨)



数据来源：隆众资讯

预计 2025 年 8 月中国炼厂常减压装置产能利用率在 71.48%，环比跌 0.35%，同比涨 1.93%。其中主营小涨、独立跌。8 月原油检修损失量减少。主营炼厂小幅提高加工负荷，继续补充库存，独立炼厂中山东地炼加工负荷可能下滑，带动产能利用率下跌。受利用率下滑影响，预计 8 月国内汽柴煤产量下滑。

1.2.1.2 消费预测：8 月成品油消费汽跌柴涨

汽油方面，8 月份仍无节假日需求支撑，国内暑期结束，群众出行频次逐步减少；考虑夏季高温下汽油车载空调常规用油存刚需，较难提振消费空间，预计汽油消费窄幅下降 1-2%。

柴油方面，国内地区性降雨尚存，少量抑制反弹意愿，但金九消费提振下，国内大型基建、工地建材等开工回暖，将有效提振柴油消费能力，月内中下旬终端不乏入市采购备货，预计柴油消费小幅提升 2%。

1.2.1.3 进出口预测：2025 年 7 月成品油出口量环比增长，8 月出口量环比下降。进口量将延续低位

预计 2025 年 7 月国内成品油出口量环比增长。以华东平仓为基准价测算，7 月汽油月均出口套利为-90 元/吨，环比下跌 171 元/吨。柴油月均出口套利为 250 元/吨，环比上涨 288 元/吨。7 月国内出口配额充裕，部分出口企业赶出口任务进度，同时国内柴油需求处于季节性淡季，且出口套利尚可，叠加海外仍处于夏季旅行高峰，煤油需求仍在高位。综合来看，预计 7 月成品油出口量环比增长，出口总量在 300-350 万吨。8 月部分出口企业出口配额偏紧，市场等待新一批出口配额下发，预计 8 月成品油出口量环比下降，出口总量在 280-320 万吨，7-8 月进口量均继续维持低位，在 0-4 万吨。

1.2.1.4 库存预测：8 月预计库存汽涨柴跌

8 月，虽仍处于暑期，但考虑 7 月表现不佳，加之供应端延续高供应，预计库存上涨，主营柴油供应缩减，加之即将进入金九银十消费旺季，柴油库存有望止涨回落。

1.2.2 成本预测：8 月预计国际油价存上涨空间

8 月来看，预计国际油价存上涨空间。供应方面，OPEC+处于增产进程中，且 8 月 3 日将举行会议，大概率将决定 9 月继续维持 54.8 万桶/日的增产力度。但近期 OPEC+要求部分产油国的补偿性减产，且美国原油产量短线难以明显提升。叠加美国方面或将于 8 月将对俄罗斯加征关税且对石油领域实施新的制裁，导致潜在供应风险增强；整体来看，供应端或有所增长，但增幅有限；需求方面，当下正值传统燃油旺季，终端需求有所增加将带动美国原油及成品油去库，季节性利好因素对油市的支撑延续。美国与欧盟、日本及韩国达成新的关税协议，令市场对需求前景的担忧情绪缓和。整体来看，需求端有所改善。此外美联储 8 月大概率维持在当前的率水平不变，美元近期维持弱势运行，对油价的影响有限。地缘方面，巴以

局势、伊朗局势暂时缓和，但俄乌冲突延续，且美国向俄罗斯施压，若不停火、新的制裁方案将启动。整体来看，地缘局势不稳定性增强。预计 2025 年 8 月国际原油价格存在上涨空间，核心逻辑是市场对美国关税忧虑缓和，且美国传统消费旺季仍在，叠加美国对俄制裁可能引发新的供应风险，将给予油价利好支撑。WTI 或在 68-74 美元/桶的区间运行，布伦特或在 71-77 美元/桶的区间运行。

1.2.3 零售利润预测：8 月零售利润汽柴均降

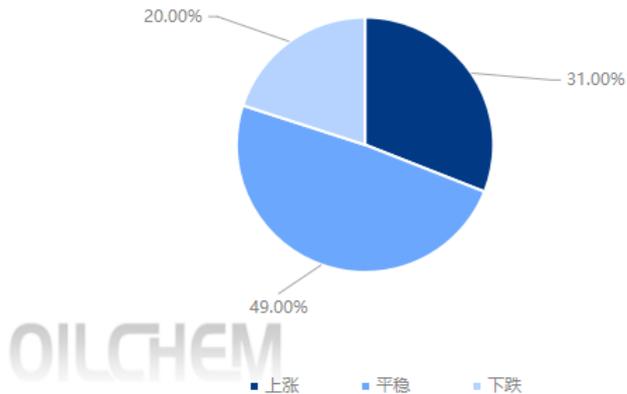
8 月国内加油站零售利润汽柴均降，预计汽油月均零售利润 1350 元/吨附近，柴油 780 元/吨附近。8 月零售限价预期上调，但综合限价涨幅不及汽、柴油批发价均值涨幅，因此利润下跌。

1.2.4 心态调查：8 月份市场需求表现偏稳，汽油价格持稳为主，柴油存分歧

截至 2025 年 7 月 31 日，对中国汽油市场参与者 8 月心态调研的结果显示，31%的企业看涨，49%的企业看稳，20%的企业看跌。8 月份成本端指引有限，汽油刚需支撑仍存，但随着月中下旬暑期利好逐渐结束，需求转淡，估预计 8 月汽油价格守稳为主，零星涨跌。

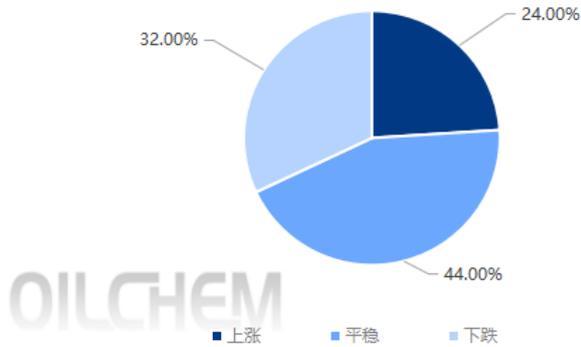
截至 2025 年 7 月 31 日，对中国柴油市场参与者 8 月心态调研的结果显示，24%的企业看涨，44%的企业看稳，32%的企业看跌。8 月部分地区仍受降雨天气影响，户外工程基建开工率下滑，加之市场对黑站点检查力度严格，柴油批发受限，但随着“金九”旺季来临，部分业者提前备货，价格存在先跌后涨可能，故预计 8 月柴油价格先跌后涨，最终收跌。

图 5 8 月汽油市场心态调查



数据来源：隆众资讯

图 6 8 月柴油市场心态调查



数据来源：隆众资讯

1.2.5 行情预测：8 月国内汽柴油价格存上涨可能

成本面，市场对美国关税忧虑缓和，且美国传统消费旺季仍在，叠加美国对俄制裁可能引发新的供应风险，将给予油价利好支撑。供应面，8 月国内主营炼厂检修产能环比减少，预计汽柴产量有上涨可能。需求面，8 月份汽油仍有出行需求支撑，且近期局部地区现货偏少，对价格形成支撑；柴油裂解价差降至去年同期水平，部分市场业者有“金九银十”提前做库存可能。综合来看，预计 8 月汽柴油价格均价环比小涨 50-100 元/吨。

二、基本面分析：7 月成品油行业基本面整体表现增供弱需 价格下跌

2.1 生产：炼厂负荷上涨 成品油产量增加

2.1.1 检修：7 月成品油检修产能环比下降

表 6 国内成品油装置停车及原油损失量变化统计 (单位：万吨/年, 天, 万吨, 万吨)

炼厂名称	所在地	检修产能	起始时间	结束时间	时长	原油日损失量	共计损失量	备注
燕山石化	北京	1100	2025/5/25	2025/8 月初	31	3.24	100.29	全厂检修
齐鲁石化	山东	400	2025/6/5	2025/7/20	20	1.18	23.53	3#常减压等
金陵石化	江苏	250	2025/6/18	2025/7/17	17	0.74	12.50	2#常减压等
胜利石化	山东	300	2025/6/15	2025/8/15	31	0.88	27.35	全厂检修
大连石化	辽宁	1000	2025/6 月	永久停工退出	31	2.94	91.18	全厂停工
上海石化	上海	350	2025/7/8	2025/8/10	23	1.03	23.68	2#常减压
中海外能源	日照	230	2025/5/25	待定	31	0.68	20.97	常减压
海科瑞林	东营	230	2025/6/2	2025/7/20	20	0.68	13.53	全厂检修
华联石化	东营	400	2025/6/21	2025/8/20	31	1.18	36.47	全厂检修
齐成石化	东营	350	2025/7/7	2025/8/5	24	1.03	24.71	轮检
东明石化	菏泽	750	2025/7/28	2025/8/31	3	2.21	6.62	轮检
海右石化	日照	350	2024/12/15	待定	31	1.03	31.91	全厂检修
正和石化	东营	500	2024/5/11	待定	31	1.47	45.59	全厂检修
华星石化	东营	600	2024/10/24	待定	31	1.76	54.71	全厂检修
大连锦源	辽宁	220	2025/1/17	待定	31	0.65	20.06	全厂检修
长春新大	吉林	150	2024/12/1	待定	31	0.44	13.68	全厂检修
榆林炼厂	陕西	720	2025/7/15	2025/9/14	16	2.12	33.88	全厂检修

总计	-	7900	-	-	-	23.24	580.65	-
----	---	------	---	---	---	-------	--------	---

数据来源：隆众资讯

7月涉及检修的炼厂共计17家，较6月检修炼厂数量减少3家，检修涉及产能共计7900万吨/年，较6月检修产能减少2870万吨；共计原油损失量580.65万吨，较6月原油损失量减少107.23万吨。

2.1.2 产量：7月中国炼厂成品油产量上涨

图7 中国炼厂汽油月度产量和92#价格联动走势图 (万吨 元/吨)



数据来源：隆众资讯

图8 中国炼厂柴油月度产量和0#价格联动走势图 (万吨 元/吨)



数据来源：隆众资讯

图9 中国炼厂煤油月度产量和航煤价格联动走势图 (万吨 元/吨)

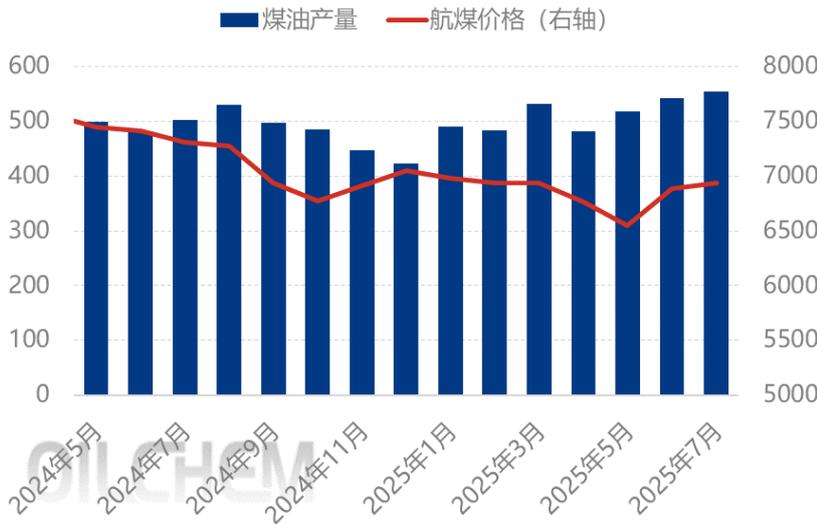


表 7 中国炼厂汽柴油月度产量统计表 (单位: 万吨/月, %)

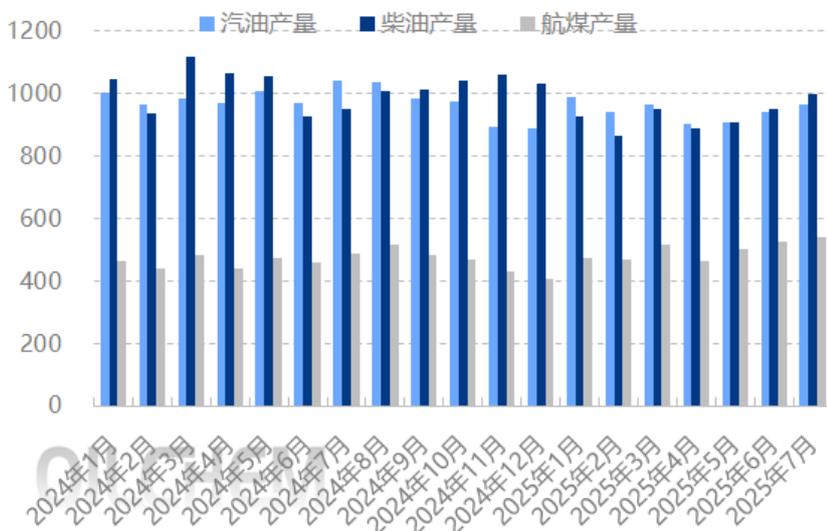
产品	市场	2025 年 7 月	2025 年 6 月	2024 年 7 月	环比	同比
成品油产量	中国	3615.05	3460.56	3622.94	4.46%	-0.22%
汽油产量	中国	1325.20	1287.89	1421.53	2.90%	-6.78%
柴油产量	中国	1735.46	1630.48	1699.04	6.44%	2.14%
煤油产量	中国	554.39	542.19	502.37	2.25%	10.35%

数据来源: 隆众资讯

7 月我国成品油产量为 3615.05 万吨, 较上月增加 154.49 万吨, 环比+4.46%。本月中国产能利用率为 71.84%, 环比+1.02%, 同比+3.56%。汽油产量为 1325.20 万吨, 较上月增加增加 37.31 万吨, 环比+2.90%。柴油产量为 1735.46 万吨, 较上月增加增加 104.98 万吨, 环比+6.44%。煤油产量为 554.39 万吨, 较上月增加增加 12.20 万吨, 环比 2.25%。

(7 月数值为预估值)

图 10 中国主营炼厂成品油月度产量走势 (万吨)



数据来源：隆众资讯

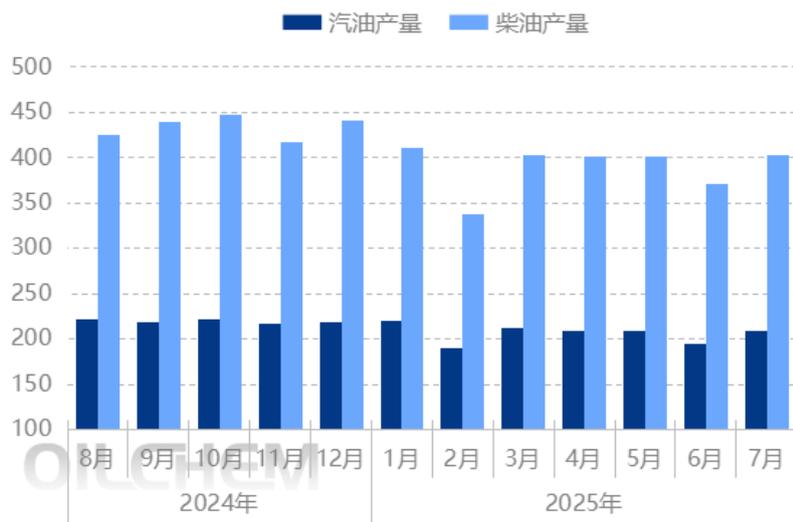
表 8 中国主营炼厂成品油月度产量统计表 (单位: 万吨)

产品	隶属	2025 年 7 月	2025 年 6 月	2024 年 7 月	环比	同比
成品油产量	主营炼厂	2505.66	2420.88	2485.10	3.50%	0.83%
汽油产量	主营炼厂	964.92	940.28	1042.58	2.62%	-7.45%
柴油产量	主营炼厂	999.12	953.12	953.09	4.83%	4.83%
煤油产量	主营炼厂	541.62	527.48	489.42	2.68%	10.66%

数据来源：隆众资讯

根据隆众资讯统计：7月国内主营炼厂汽油产量964.92万吨，环比涨2.62%，同比跌7.45%；柴油产量999.12万吨，环比涨4.83%，同比涨4.83%；煤油产量541.62万吨，环比涨2.68%，同比涨10.66%，6月主营炼厂加工负荷继续上涨，汽柴煤产量环比上涨。

图 11 山东独立炼厂成品油产量走势图 (万吨)



数据来源：隆众资讯

表 9 山东独立炼厂汽柴油月度产量统计表 (单位: 万吨, %)

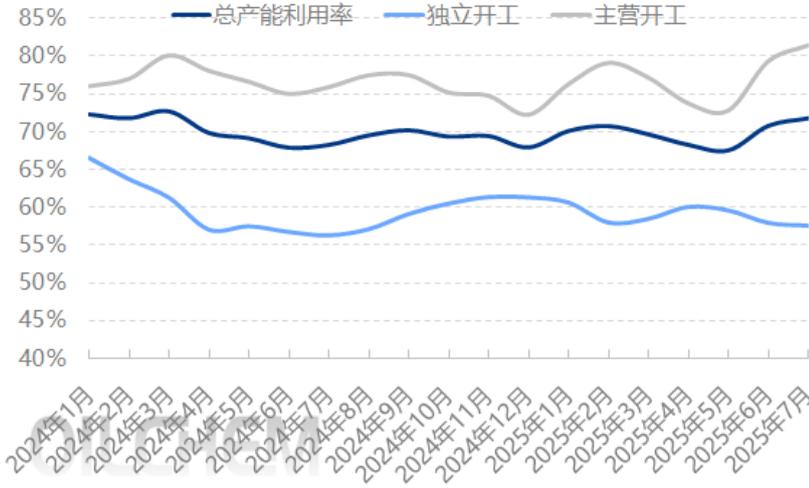
产品	市场	2025 年 7 月	2025 年 6 月	2024 年 7 月	环比	同比
汽油产量	山东	209.42	195.12	215.45	+7.33%	-2.80%
柴油产量	山东	402.45	371.71	412.28	+8.29%	-2.38%

数据来源：隆众资讯

2025 年 7 月，山东独立炼厂汽油月产量 209.42 万吨，环比+7.33%，同比-2.80%；柴油产量 402.45 万吨，环比上涨 8.29%，同比-2.38%。本月昌邑石化、齐润石化、东营石化、海科瑞林陆续检修结束开工并提量，但齐成石化轮检，月末东明石化全厂进入检修，抵消之下，7 月山东独立炼厂汽柴油产量均涨。8 月来看，东明石化检修继续降量，个别炼厂预计因利润下滑而降量生产，综合之下，预计 8 月山东汽油产量跌至 200 万吨左右，柴油产量跌至 390 万吨左右。

2.1.3 常减压装置产能利用率：7 月产能利用率主营涨、独立跌

图 12 中国炼厂常减压装置产能利用率走势图



数据来源：隆众资讯

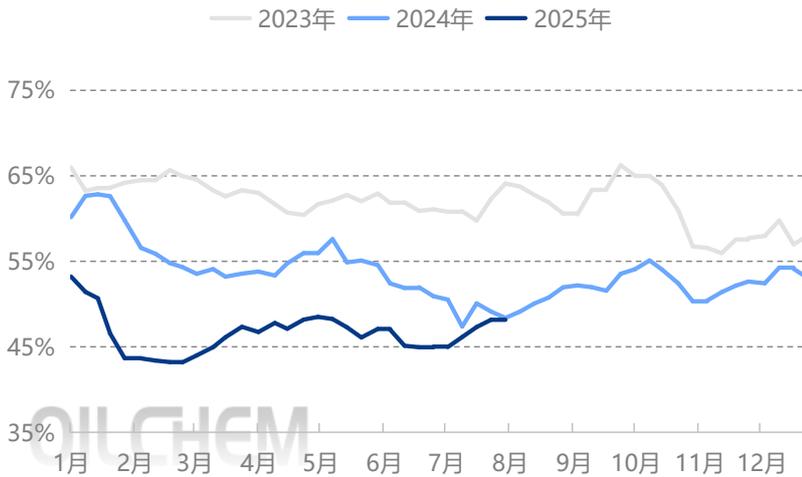
表 10 中国炼厂常减压产能利用率月度统计表 (单位: %)

指标	市场	2025 年 7 月	2025 年 6 月	2024 年 7 月	环比	同比
产能利用率	中国	71.84%	70.82%	68.28%	1.02%	3.56%
产能利用率	主营炼厂	81.41%	79.30%	75.91%	2.10%	5.49%
产能利用率	独立炼厂	57.61%	57.99%	56.33%	-0.37%	1.28%

数据来源：隆众资讯

7月，中国炼厂常减压产能利用率71.84%，环比涨1.02%，同比涨3.56%。其中主营炼厂涨、独立炼厂跌。

图 13 山东独立炼厂常减压装置产能利用率走势图(%)



数据来源：隆众资讯

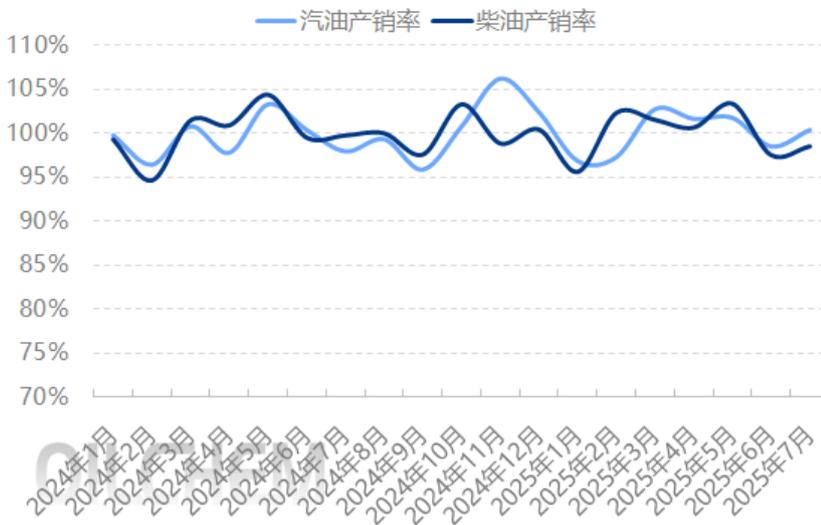
隆众资讯统计，2025 年 7 月山东独立炼厂常减压平均产能利用率为 47.21%，环比上涨 1.86 个百分点。本月昌邑石化、齐润石化、东营石化、海科瑞林先后开工并提升至正常负荷，但齐成轮检、东明月末检修，抑制山东地炼开工率涨幅。

8 月华联石化下旬开工，东明石化检修损失较大，个别炼厂或因利润下滑降量，预计月均开工率下跌至 45.5% 左右。

2.2 消费：汽油消费进入旺季 提振油品消费

2.2.1 产销率：7 月独立炼厂汽柴产销率环比上涨

图 11 中国独立炼厂汽柴油月度产销率



数据来源：隆众资讯

表 11 中国独立炼厂汽柴油产销率统计 (单位：%)

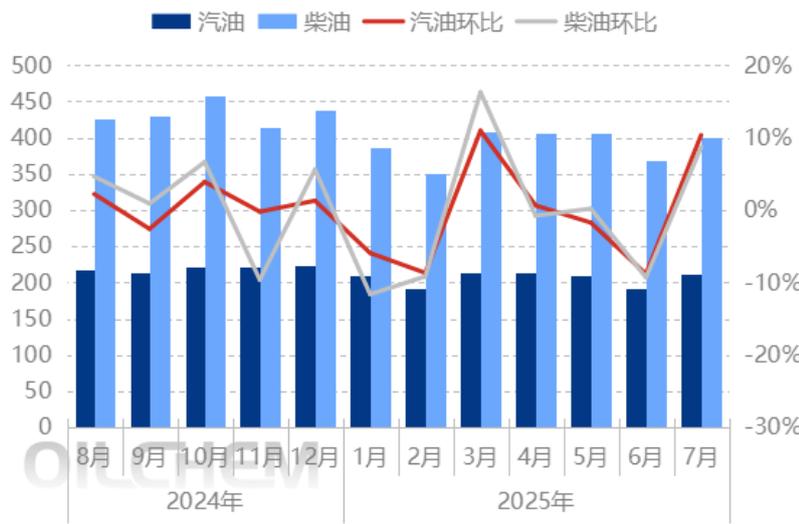
品类	隶属	2025 年 7 月	2025 年 6 月	涨跌值
汽油产销率	独立炼厂	100.35%	98.47%	1.88%

柴油产销率	独立炼厂	98.54%	97.56%	0.99%
-------	------	--------	--------	-------

数据来源：隆众资讯

2025 年 7 月，中国独立炼厂汽油产销率达 100.35%，环比涨 1.88%；柴油产销率达 98.54%，环比涨 0.99%。本月产销率环比上月均有好转，其中汽油产销率超百，柴油产销率未超百，炼厂柴油继续累库，月内汽油刚需提升，出货好转，柴油在汽油带动下，出货也有好转。

图 15 山东独立炼厂销量走势图 (万吨)



数据来源：隆众资讯

表 12 7 月份山东地炼汽柴油产销率统计 (单位：%)

品类	2025 年 7 月	2025 年 6 月	环比
汽油产销率	101.15%	98.39%	+2.76%
柴油产销率	99.44%	99.06%	+0.38%

数据来源：隆众资讯

2025 年 7 月，山东独立炼厂汽油产销率 101.15%，环比+2.76%；柴油产销率 99.44%，环比+0.38%。本月山东独立炼厂汽柴油产量上涨，且月内汽油船单成交高位，加之汽油需求表现尚可，汽油产销率涨至 100% 以上；柴油需求仍维持低位，整体成交表现不及预期，产销率仍低于 100%。8 月来看，汽柴油产量均存下降预期，汽油需求下滑，柴油需求上涨，综合之下，预计 8 月山东独立炼厂汽油产销率跌至 100%；柴油产销率涨至 100% 以上。

2.3 库存：7 月末成品油行业库存汽柴均涨

2.3.1 库存量：7 月末汽柴油商业库存量汽柴均涨

2025 年 7 月末，汽油商业库存量 1088.08 万吨，较上月末涨 5.68%，平均库存在 1081.56 万吨，较上月涨 5.94%。柴油商业库存量 1377.81 万吨，较上月末涨 4.16%，平均库存在 1367.38 万吨，较上月涨 4.3%，造成汽柴油库存变化的主要原因为，7 月主营继续增产，供应压力增加，消费方面，汽油随进入暑期消费旺季，但表现不及预期，库存走高，柴油因高温雨季等淡季特点，库存上涨明显。

2025 年 7 月成品油库存量统计表 (单位：万吨)

品类	2025 年 7 月末	环比	2025 年 7 月平均	环比
汽油商业库存量	1088.08	+5.68%	1081.56	+5.94%
柴油商业库存量	1377.81	+4.16%	1367.38	+4.3%

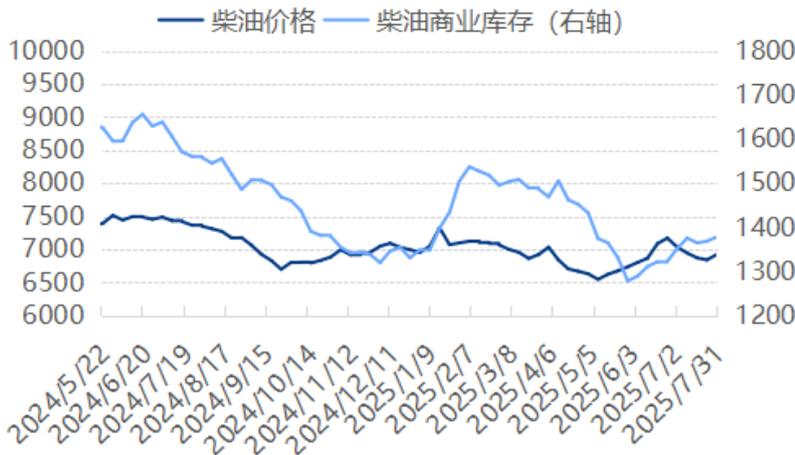
数据来源：隆众资讯

图 16 汽油库存量与价格关联走势图 (单位: 元/吨, 右轴: 万吨)



数据来源：隆众资讯

图 17 柴油库存量与价格关联走势图 (单位: 元/吨, 右轴: 万吨)



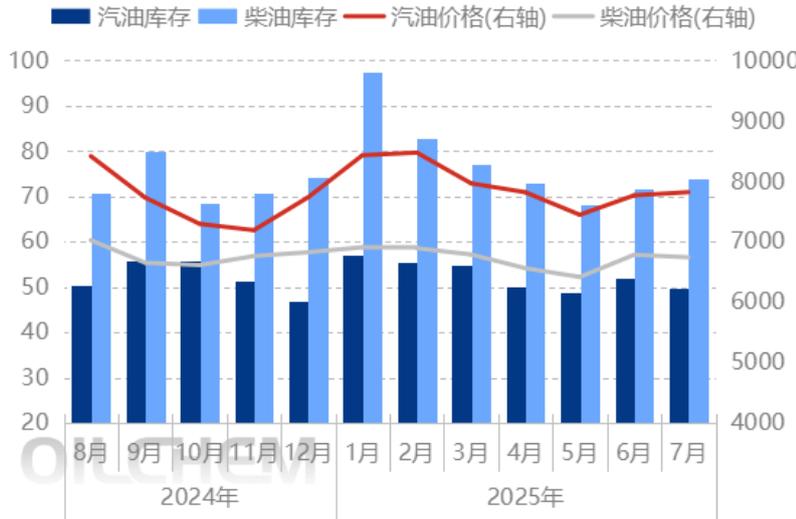
数据来源：隆众资讯

表 14 2025 年 7 月山东地炼成品油库存量统计表 (单位: 万吨)

品类	2025 年 7 月末	2025 年 6 月末	环比
汽油库存量	49.61	52.01	-4.61%
柴油库存量	73.75	71.50	+3.15%

数据来源：隆众资讯

图 18 山东独立炼厂成品油库存量与价格走势图 (万吨, 元/吨)



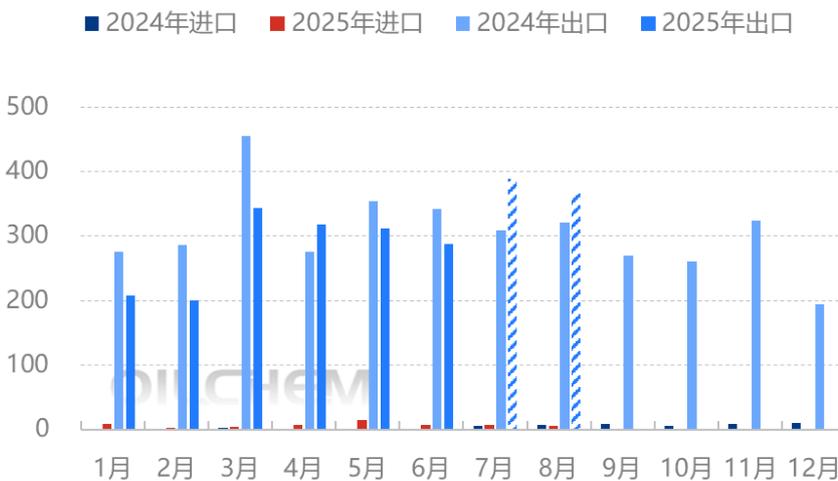
数据来源：隆众资讯

7月山东独立炼厂库存汽跌柴涨。截至2025年7月底，山东独立炼厂汽柴油库存总量为123.36万吨；其中汽油库存为49.61万吨，环比6月底下跌2.40万吨，汽油库容率为23.76%；柴油库存73.75万吨，环比6月底上涨2.25万吨，柴油库容率为23.41%。本月上旬山东汽油价格多维持坚挺，炼厂连续多日成交表现一般，成交高峰较为短暂，库存上涨；柴油价格小幅回调，部分终端逢低补货，但裂解价差高位抑制市场成交，库存上涨。下旬开始随着汽油裂解价差回调到位，中下游采购汽油的积极性明显提升，库存下跌；而柴油裂解价差尚未跌至业者心理预期，成交表现不及汽油，库存上涨。综合之下，7月山东独立炼厂库存汽跌柴涨。8月来看，汽柴油产量预计下跌，汽油需求虽存下滑预期，但暑假及空调用油仍有少量支撑，预计8月山东炼厂汽油库存持稳；随着柴油价格逐步跌至业者心理价位，8月下旬开始市场采购柴油的积极性将有所提升，预计8月山东炼厂柴油库存下跌。

2.4 进出口：6月成品油进出口量环比均降。1-6月累计进口量同比增长，累计出口量同比下降

2.4.1 进出口：6月成品油进出口量环比均降

图19 2024-2025年成品油进出口月度对比图 (万吨)



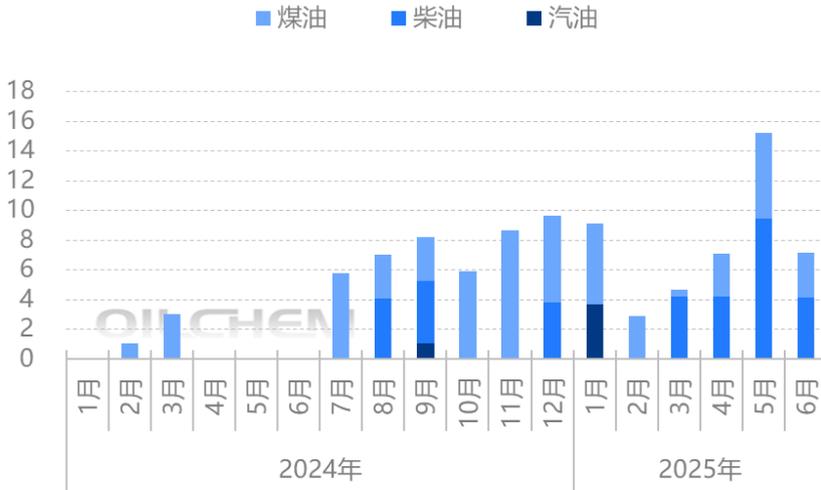
数据来源：中国海关，隆众资讯

2025 年 6 月我国成品油进口量 7.13 万吨，环比下降 8.11 万吨，进口量继续维持低位。成品油出口量 286.87 万吨，环比下降 25.42 万吨，降幅 8.14%。6 月成品油出口量环比下降，主因柴油及煤油降幅较大，其中柴油降幅 35.07%，煤油降幅 8.45%。因 6 月柴油出口套利几度倒挂走势，出口企业出口积极性偏弱，同时部分区域柴油现货偏紧，供应国内优先。亚洲煤油供应过剩，煤油出口量下滑。汽油出口环比增长，但柴油及煤油出口下滑，拖累 6 月成品油出口量整体下降。

2.4.2 进口：1-6 月成品油进口量累计同比增长

隆众资讯报道，2025 年 1-6 月，国内成品油累计进口量 46.16 万吨，同比增长 1036.02%。

图20 2024-2025年成品油月度累计进口量对比图（万吨）

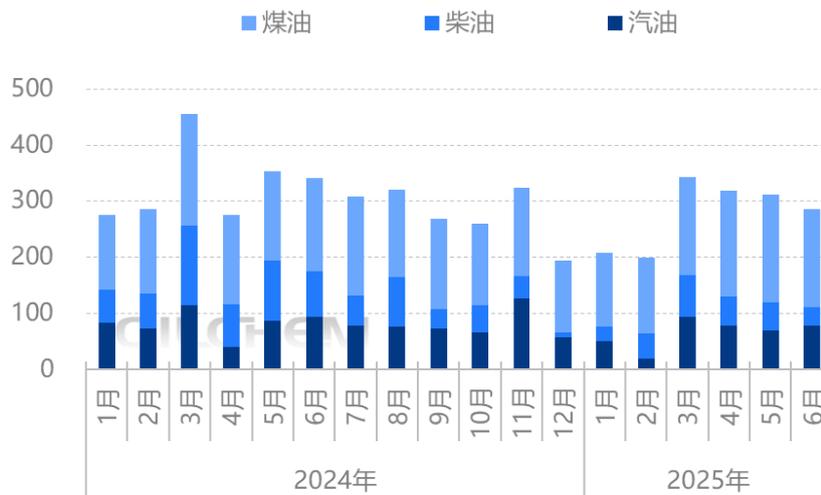


数据来源：中国海关，隆众资讯

2.4.3 出口：1-6 月成品油出口累计同比下降

隆众资讯报道，2025 年 1-6 月，国内成品油出口量累计 1668.09 万吨，同比下降 16.04%。

图21 2024-2025年成品油月度累计出口量对比图（万吨）



数据来源：中国海关，隆众资讯

表 15 成品油 1-6 月主要进出口数据统计（单位：万吨）

项目	2024 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	累计同比	2025 年 5 月	2025 年 6 月	2024 年 6 月	环比	同比
进口	4.06	46.16	1036.02%	15.24	7.13	0.00	-53.22%	-
出口	1986.66	1668.09	-16.04%	312.29	286.87	341.20	-8.14%	-15.92%

数据来源：中国海关，隆众资讯

三、成品油数据统计口径及方法论

隆众资讯成品油月报中的基本面数据是按照《隆众资讯成品油行业基本面数据方法论》科学、有效地采集。部分数据和信息参考中国国家统计局、国务院发展研究中心、国家信息中心协会等公布的权威数据。来源在报告中均有注明。

发送时间：每月最后一个工作日。

月均价：是指截至报告发送日期，当月内发布价格的算数平均值。

月累计涨跌值：是指报告当日收盘价格与上月末最后一个工作日收盘价格的差。

产量：本报告中的产量为行业月度产量数据，由隆众对成品油生产企业的企业产量进行统计汇总得到，样本覆盖率 100%。

对外依存度：表示该产品对进口的依存程度，由净进口量/表观消费量计算得出，净进口量是指进口量-出口量。

成本：本报告中成品油成本为日度数据，截止日期为报告当日。成品油成本计算方式：原料成本与制造费用之和，隆众资讯统计了三种工艺的成品油成本。

利润：本报告中成品油利润为日度数据，截止日期为报告当日。成品油利润计算方式：成品油市场价格与成品油成本之差，隆众资讯统计了三种工艺的成品油利润。

产能利用率：产能利用率是指盈亏平衡点上的开工情况，它受诸多因素影响，与企业自身运营能力、目标市场的选择、定价水平、销售能力等都有关系。隆众资讯成品油常规报告中的成品油产能利用率含主营炼厂产能利用率和独立炼厂产能利用率。

产能：产能是指企业建厂时在基建任务书和技术文件中所规定的生产能力，它是按照工厂设计文件规定的产品方案、技术工艺和设备，通过计算得到的最大年产量。隆众资讯成品油统计的中的设计产能为隆众资讯一手调研的中国成品油生产企业的一次设计产能的总和，样本覆盖率 100%。

产能一般为年度产能，成品油月度产能=当月统计的年有效产能/340*月自然天数

库存：指仓库中实际储存的成品油货物量。隆众资讯成品油常规报告中的库存包括炼厂成品油油库的库存或者社会及主营油库的成品油库存。

商品价格预测方法论：以商品市场分析研究体系和经济学理论模型作为理论基础，遵循市场结构特征及其供应链、价值链的驱动变化逻辑；基于不同预测周期，选取相应的短、中、长期价格影响因子，通过相关性分析及回归分析，确定各阶段价格影响因子，建立多种预测模型，综合分析评估预测结果，并对未来价格变化趋势做出判断