

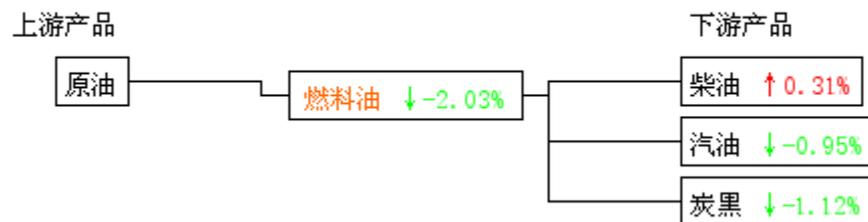
## 2013 年 8 月燃料油产业链情报

一、 燃料油产业链行情.....	1
二、 燃料油商品情报.....	2
1、 燃料油价格走势.....	2
2、 燃料油月涨跌图.....	2
3、 燃料油情报.....	3
三、 上游商品情报.....	5
1、 原油商品情报.....	5
四、 下游商品情报.....	7
1、 汽油商品情报.....	7
2、 柴油商品情报.....	12
3、 炭黑商品情报.....	16

## 一、燃料油产业链行情

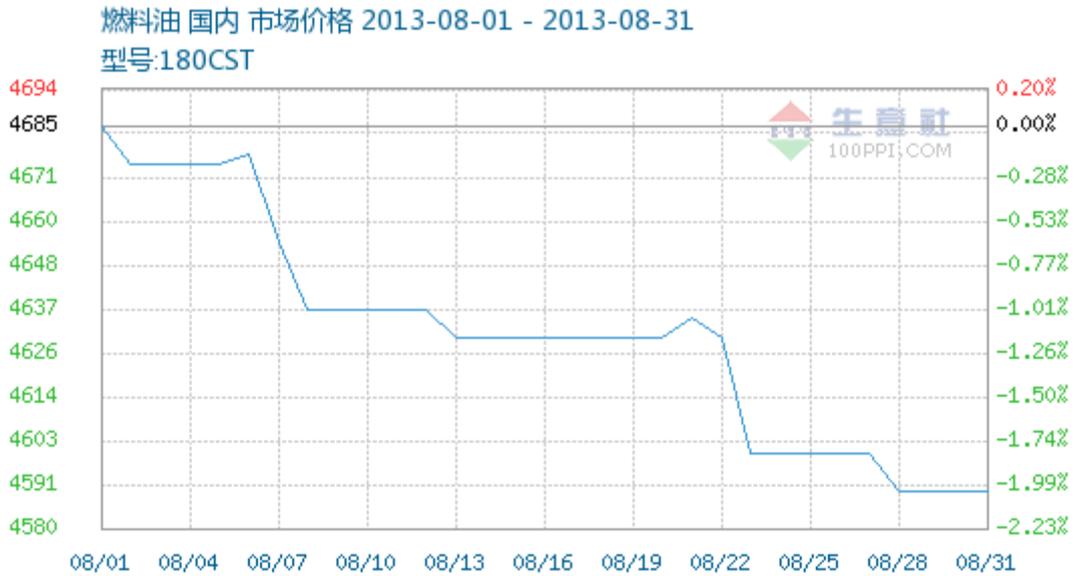
商品	初价格	末价格	涨跌
柴油	7988.75	8013.12	0.31%
汽油	9165.14	9077.86	-0.95%
炭黑	6683.33	6608.33	-1.12%
燃料油	4685.00	4590.00	-2.03%

生意社燃料油产业链价格涨跌图 2013-08-01 - 2013-08-31

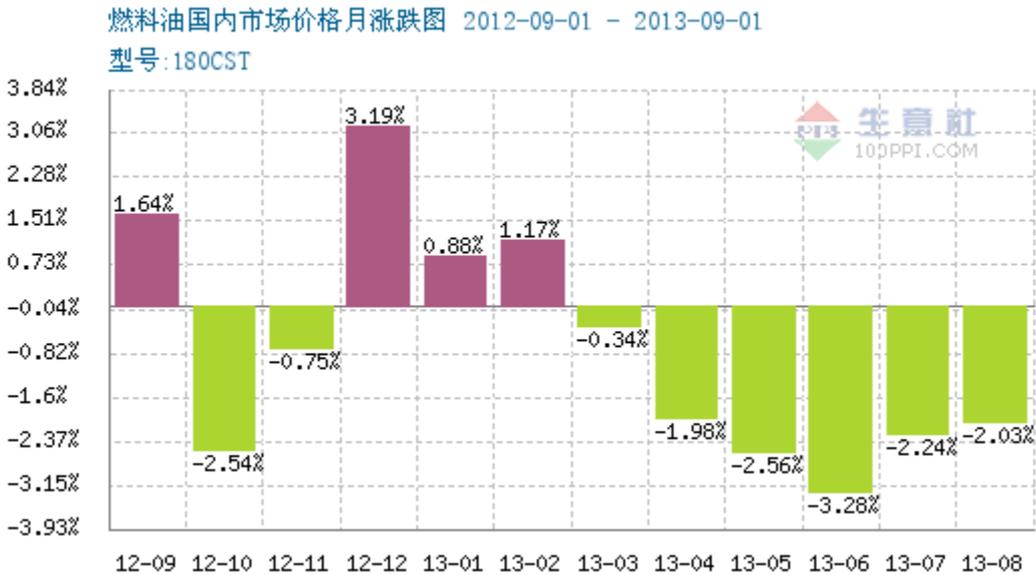


## 二、燃料油商品情报

### 1、燃料油价格走势



### 2、燃料油月涨跌图



### 3、燃料油情报

#### ●7月11日中石油中捷石化燃料油装置动态

中海油中捷石化计划于8月10日进行全厂检修，检修间将不再出货，河北焦化料供应方面将减少1100吨左右每天。

#### ●亚洲180-cst燃料油现货价差转为贴水

亚洲燃料油现货价差周四（8月1日）转为贴水，因供应即将增多且本地区需求疲弱。亚洲180-cst燃料油现货价差为每吨贴水2.75美元，较上日结算价跌逾5美元。即期跨月价差扩大至每吨负5.875美元，上日收报负3.875美元。380-cst燃料油燃料油现货价差为每吨贴水3美元。

#### ●油价走低 因美国就业报告令人失望

原油期货周五（8月2日）走低，因美国就业数据不及预期，令对经济的乐观情绪降温，并促使部分投资者锁定获利。2日盘中，受对经济的乐观情绪推动，布兰特原油升至四个月最高。

#### ●亚洲燃料油贴水加深 因供应充裕且需求不振

亚洲燃料油现货价差周一贴水幅度加深，因大规模供应增加且本地区需求迟滞令市场承压。亚洲180-cst燃料油现货价差为每吨贴水3.55美元，较上日（8月2日）结算价跌0.21美元。380-cst燃料油现货价差为每吨贴水3.50美元，较上周五（8月2日）收盘下跌0.05美元。

#### ●亚洲燃料油贴水加深 交易商预计下跌压力将缓和

亚洲燃料油现货价差周二（8月6日）贴水幅度进一步加深，尽管随着交易周期进入9月，交易商确实预计下跌压力将缓和。亚洲180-cst燃料油现货价差为每吨贴水3.95美元，较上日（8月5日）结算价跌0.40美元。

#### ●亚洲燃料油现货价差改善 炼油利润率前景疲弱

亚洲燃料油现货价差周三（8月7日）改善，因达成数笔店头交易，但炼油利润率仍显示该市场受制于供应充足而需求疲弱。

#### ●8月8日山东地区油浆市场行情

山东地区油浆市场小幅上扬，部分厂家上调报价30-100元/吨，主流高密度油浆成交估价在3400-3500元/吨；低密度油浆成交价在3700-3800元/吨，走货情况稳定。

#### ●亚洲燃料油现货价差继续承压 因供需面毫无起色

亚洲燃料油现货价差周一（8月12日）依然承压，因市场需求平淡，中短期内难以见到起色，在这样的环境下，又将有大量套利船货运抵亚洲。

#### ●炼油利润不理想 石大科技6日起全厂检修一个月

石大科技已于上周二（8月6日）开始为期1个月的全厂检修。分析人士指出，石大科技检修后，山东地区的焦化料和催化料供应或将进一步趋紧。业内人士认为原油走势不定，加深后市观望气氛，后市看涨仍需以谨慎为主。

#### ●8月13日山东油浆市场行情

山东油浆市场近期走货好转，炼厂借势上调报价，货源偏紧，多数炼厂库存不高，以挺价为

主，底气较足，据悉受买涨不买跌心态影响，下游拿货增多，成交优惠幅度逐渐收窄。报价主流高密度：3500-3550 元/吨，低密度：3700-3800 元/吨。

●亚洲燃料油现货价差下滑 因将有大量供应到来

亚洲燃料油现货价差周二（8 月 13 日）走低，市场在需求疲惫之际又面临大量即将到来的供应。8 月和 9 月流入亚洲的套利船货料总计超过 800 万吨，8 月运抵的数量就将接近 550 万吨。指标 180-CST 燃料油现货价差大跌 60 美分至每吨贴水 4.08 美元，380-CST 燃料油燃持于每吨贴水 2.50 美元。

●新政策通知：航空燃油增值税可抵扣

8 月 13 日，中国财政部和国税总局联合发出《关于停止执行民航国际航班使用进口保税航空燃油政策的通知》，决定今年 8 月 1 日起，对中国航空油料有限责任公司在北京首都国际机场、天津滨海国际机场、广州新白云国际机场、重庆江北国际机场等 11 个机场设立的航空油料保税仓库销售给民航国际航班的进口保税航空燃油“恢复征收增值税”。

●亚洲燃料油现货价差贴水走阔 因市场基本面欠佳

亚洲燃料油现货价差周四（8 月 22 日）仍然承压，因供应庞大且需求持续不振，给价格构成压力。指标 180-CST 燃料油价差报每吨贴水 5.55 美元，380-CS 燃料油价差为每吨贴水 3.50 美元。

●亚洲燃料油现货价差持续承压因需求不佳供应多

亚洲燃料油现货价差周一（8 月 26 日）仍然疲软，因需求不佳但供过于求，持续给价格构成压力。

●亚洲燃料油现货价差走强 市场仍聚焦叙利亚情势

亚洲燃料油现货价差周三（8 月 28 日）进一步走强，交易商衡量国际社会可能对叙利亚采取行动的可能性。亚洲燃料油市场仍面临供应过多且需求不振的局面。

●亚洲燃料油现货价差缩窄 新加坡库存触及 10 周高位

亚洲燃料油现货价差周四（8 月 29 日）缩窄，因市场担忧美国等国家可能对叙利亚实施军事打击，不过需求疲软打压人气。指标 180-CST 燃料油价差报每吨贴水 3.75 美元，每吨贴水 4.25 美元。380-CS 燃料油价差持稳于每吨贴水 2.75 美元。

## 三、上游商品情报

### 1、原油商品情报

#### ●石油市场化继续推进 原油进口权松动概率几何？

进入 2103 年，石油市场改革明显加速。3 月份成品油定价新机制出台，6 月底天然气价格改革在全国推进。不到三个月，连续出台两项重大改革举措，石油史上少见。但石油市场化进程远未结束，充分竞争的条件还不成熟，改革仍将继续。

#### ●油价走低 因美国就业报告令人失望

原油期货周五(8 月 2 日)走低，因美国就业数据不及预期，令对经济的乐观情绪降温，并促使部分投资者锁定获利。2 日盘中，受对经济的乐观情绪推动，布兰特原油升至四个月最高。

#### ●8 月 6 日能源行业下午播报

生意社焦炭分析师逯漫则认为，焦炭市场下半年将实现弱势反弹，但难现大行情，反弹幅度有限。“目前可以预期的积极因素在于城镇化的发展及相关配套设施的建设，它将为基建投资及国内产能过剩行业提供增量支撑，也将是市场信心的主要来源。”

#### ●8 月 7 日能源行业早间播报

生意社能源分社沥青分析师刘美侠认为：原油高位支撑，期货即将 8 月底上市，8 月份为传统旺季，预计沥青后市稳中小幅上涨的可能性较大。

#### ●8 月 7 日能源行业下午播报

生意社能源分社沥青分析师刘美侠认为：原油高位支撑，期货即将 8 月底上市，8 月份为传统旺季，预计沥青后市稳中小幅上涨的可能性较大。

#### ●8 月 8 日能源行业早间播报

生意社煤炭分析师罗秀满认为随着国内煤炭企业产能的释放，经济的继续走稳，供大于求格局难以改变，下游库存仍会继续保持高位，遏制国内煤价不会大幅上涨，预计后期动力煤市场颓势难改。

#### ●8 月 8 日能源行业下午播报

生意社煤炭分析师罗秀满认为随着国内煤炭企业产能的释放，经济的继续走稳，供大于求格局难以改变，下游库存仍会继续保持高位，遏制国内煤价不会大幅上涨，预计后期动力煤市场颓势难改。

#### ●油市三季度支撑仍存短期下行压力增大

短期来看，在基本面和技术面的双重压制下，油价存在下行压力，纽约油价在未来两周内可能继续下探至 103 美元下方；但整体三季度而言，消费好转以及中东地区供应减少将重新推动油价上升，预计纽约原油在 8 月中旬之后将重拾涨势，9 月份前有望重新上探 110 美元。

#### ●8 月 9 日能源行业早间播报

国际原油上涨及进口成本上扬提振市场心态，8 月 CP 预期目前已在 820 美元/吨左右，且后

期仍有继续走高可能，对国内液化气价格有极大支撑。生意社燃气分析师李文静认为短时间内，液化气市场利好、利空因素并存，不过利好略大于利空，故价格或仍有小幅走高可能。

●IEA下调 2014 全球原油需求增长预期

IEA 周五（8 月 9 日）发布的每月市场报告称，考虑到中国经济增速放缓，以及美国和欧洲经济仍在艰难复苏，下调 2014 年全球原油需求增长预期。

●油价短期上涨恐难持续

7 月以来，WTI 原油价格不断上涨并突破 104 美元/桶，短期内强势走高。但笔者认为，原油供需面基本情况并未得到根本性改变，长期而言，油价上涨恐难持续。

●8 月 12 日能源行业早间播报

生意社分析师逯漫认为，焦煤市场受下游焦炭跟钢材的带动，伴随着传统旺季的临近，钢材需求必将进一步释放，旺季行情值得期待。

●我国炼油进入“6 亿吨时代”

《2012 年国内外油气行业发展报告》称，去年(2012 年)我国炼油能力达到 5.75 亿吨/年，预计 2013 年新增炼油能力 3950 万吨，这意味着我国的总炼油能力今年超 6 亿吨。

●8 月 13 日能源行业下午播报

当前，国际油价在 103 美元附近波动，原料基本面支撑尚可。8 月 CP 上涨出台，加之部分主流炼厂陆续检修，市场心态较好，看涨氛围浓郁，生意社燃气分析师李文静认为：8 月液化气市场继续维持坚挺态势，大幅回调的可能性不大。

●8 月 19 日能源行业早间播报

生意社二甲醚分析师潘娜认为，二甲醚上游原料成本的支撑将抵不过下游需求的低迷，在严查二甲醚掺混液化气的政策下，短期内二甲醚市场或走出一波稳中下滑行情。

●美联储：几乎所有委员均支持缩减QE计划

美联储最新会议纪要显示，几乎所有与会委员都支持了伯南克提出的，如果经济形势继续以大致符合预期的形势发展，联储将在 2013 年晚些时候就开始减少 QE 的立场。

●中国石油上半年净利润 655.22 亿元 同比增长 5.6%

中国石油 8 月 22 日晚间发布半年报，公司上半年实现营业收入 11010.96 亿元，同比增长 5.2%；归属于母公司股东的净利润为 655.22 亿元，同比增长 5.6%；基本每股收益 0.36 元。

●叙利亚局势紧张原油涨 2.9%报 109.01 美元

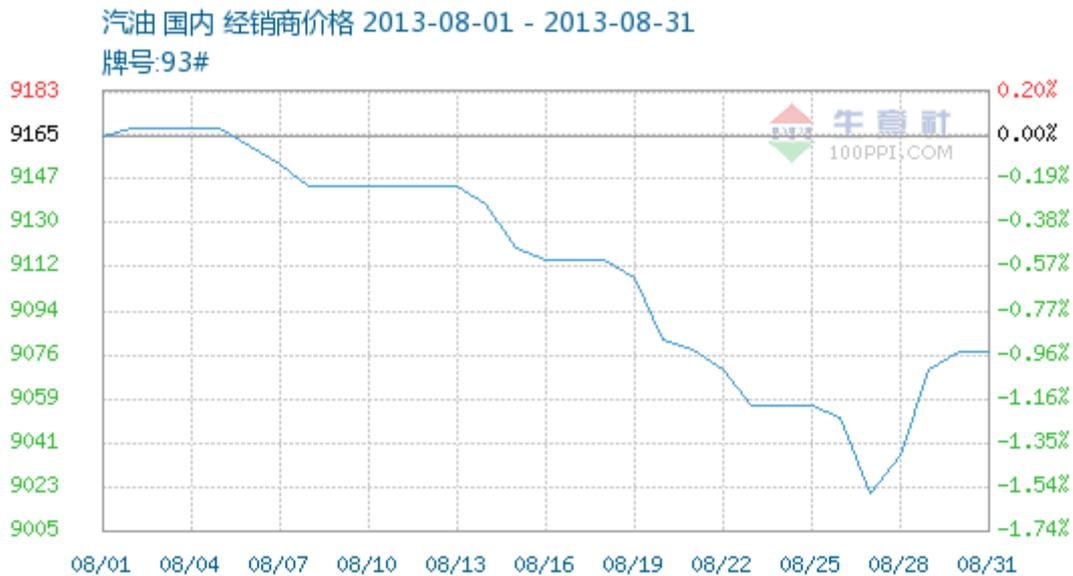
北京时间 8 月 28 日凌晨消息，纽约原油期货价格周二收盘大幅上涨 2.9%报每桶 109.01 美元，主要由于投资者有关美国及其盟友可能干预叙利亚事务的担忧情绪有所增强，同时担心这种混乱形势将蔓延至其他产油地区。

●油价周三再涨 1%突破 110 美元 创两年多新高

纽约商品交易所 10 月主力原油合约周三涨 1.09 美元，收于每桶 110.10 美元，涨幅是 1%。

## 四、下游商品情报

### 1、汽油商品情报



#### ●2日成品油调价搁浅几成定局

继7月20日国内成品油零售价上调落实后，8月2日将再度迎来油价调整窗口。多家机构表示，本轮计价周期内，国际原油变化率较低，成品油调整将因幅度不足50元/吨而难以成行，本周国内油价或遇新机制下的第三次搁浅。

#### ●8月2日国内成品油价格不作调整

自7月19日国内成品油价格调整以来，国际市场油价先抑后扬，按现行国内成品油价格机制测算，8月2日的前10个工作日平均价格与7月19日调价前10个工作日平均价格相比涨幅很小，涨价金额每吨不足50元。根据《石油价格管理办法(试行)》第六条规定，本次汽、柴油价格不作调整，未调金额纳入下次调价时累加或冲抵。

#### ●生意社：8月16月油价或迎来上调

生意社成品油分析师李宏称，目前来看，一方面，受季节性因素带动，原油价格仍有走高可能，另一方面，当前各国经济数据有所好转，对后期油价也是一种提振，短期内油价仍有上行空间，故8月16日国内成品油价格或迎来年内五次上调，此次搁浅幅度顺延。

#### ●北油所上半年交易额破千亿元

从北京石油交易所(以下简称“北油所”)了解到，北油所今年上半年累计交易额达到1017.89亿元，成交量1334.91万吨，同比增长超过100%。

#### ●石油市场化继续推进 原油进口权松动概率几何？

进入2103年，石油市场改革明显加速。3月份成品油定价新机制出台，6月底天然气价格改革在全国推进。不到三个月，连续出台两项重大改革举措，石油史上少见。但石油市场化进程远

未结束，充分竞争的条件还不成熟，改革仍将继续。

●8月6日能源行业下午播报

生意社焦炭分析师逯漫则认为，焦炭市场下半年将实现弱势反弹，但难现大行情，反弹幅度有限。“目前可以预期的积极因素在于城镇化的发展及相关配套设施的建设，它将为基建投资及国内产能过剩行业提供增量支撑，也将是市场信心的主要来源。”

●8月7日能源行业早间播报

生意社能源分社沥青分析师刘美侠认为：原油高位支撑，期货即将8月底上市，8月份为传统旺季，预计沥青后市稳中小幅上涨的可能性较大。

●安庆石化新建重油加氢装置干气密封系统投用

8月6日，安庆石化炼油三部重油加氢装置干气密封系统，在供应商、施工单位和炼油三部工艺、设备、安全以及班组人员的共同努力下，开始了投用工作，为下阶段重加装置循环氢压缩机运行奠定了基础。

●8月7日能源行业下午播报

生意社能源分社沥青分析师刘美侠认为：原油高位支撑，期货即将8月底上市，8月份为传统旺季，预计沥青后市稳中小幅上涨的可能性较大。

●烷基化乱局将加剧对碳四资源争夺

如今，各地烷基化装置建设与之前的芳构化装置何其相似。在国内成品油市场销售不畅，中石化等国有企业压减油品产能的大环境下，许多地方炼油企业因不用缴纳消费税而大肆上马烷基化装置。

●8月8日能源行业早间播报

生意社煤炭分析师罗秀满认为随着国内煤炭企业产能的释放，经济的继续走稳，供大于求格局难以改变，下游库存仍会继续保持高位，遏制国内煤价不会大幅上涨，预计后期动力煤市场颓势难改。

●8月8日能源行业下午播报

生意社煤炭分析师罗秀满认为随着国内煤炭企业产能的释放，经济的继续走稳，供大于求格局难以改变，下游库存仍会继续保持高位，遏制国内煤价不会大幅上涨，预计后期动力煤市场颓势难改。

●国内油价批零油价差创新高

目前，国内油价批零价差已经达到了年内的最高点。这种情况的出现并非偶然，这是由于前一段时间国内油价大幅上调，而国内油品资源供应充足，需求乏力导致的油品购销惨淡。随着近期国际油价大幅回落，国内成品油的批发价格再次被拉低。

●“沪五”标准汽油9月开售

据悉，上海市新的车用汽油地方标准，即“沪五”汽油标准已于7月16日批准对外发布。同时，上海计划将于今年9月1日开始置换沪五标准汽油，届时，中石化和中石油等加油站将销售沪五标准的汽油，以此替换目前的沪四标准汽油。

●8月9日能源行业早间播报

国际原油上涨及进口成本上扬提振市场心态，8月CP预期目前已在820美元/吨左右，且后期仍有继续走高可能，对国内液化气价格有极大支撑。生意社燃气分析师李文静认为短时间内，液化气市场利好、利空因素并存，不过利好略大于利空，故价格或仍有小幅走高可能。

●茂名石化：珠三角成品油管输量创新高

7月份，茂名石化向珠三角成品油管道西线输送成品油12.14万吨，管输比例同比提升了139.92%，环比提升了9.47%，管道输送量创历史新高。其中，0#车柴8.02万吨，与去年同比提升了363.58%。

●IEA下调2014全球原油需求增长预期

IEA周五（8月9日）发布的每月市场报告称，考虑到中国经济增速放缓，以及美国和欧洲经济仍在艰难复苏，下调2014年全球原油需求增长预期。

●8月12日能源行业早间播报

生意社分析师逯漫认为，焦煤市场受下游焦炭跟钢材的带动，伴随着传统旺季的临近，钢材需求必将进一步释放，旺季行情值得期待。

●我国炼油进入“6亿吨时代”

《2012年国内外油气行业发展报告》称，去年(2012年)我国炼油能力达到5.75亿吨/年，预计2013年新增炼油能力3950万吨，这意味着我国的总炼油能力今年超6亿吨。

●8月13日能源行业下午播报

当前，国际油价在103美元附近波动，原料基本面支撑尚可。8月CP上涨出台，加之部分主流炼厂陆续检修，市场心态较好，看涨氛围浓郁，生意社燃气分析师李文静认为：8月液化气市场继续维持坚挺态势，大幅回调的可能性不大。

●油价调整或再搁浅 有望成新机制下首次连续不调整

本周六(8月17日)凌晨零时，国内成品油将迎来新一轮价格调整窗口，不过多家市场监测机构昨天的报告指出，本轮油价调整或将继上次(8月3日)之后再度搁浅。这也将成为国内成品油定价新机制实施以来首次连续搁浅。

●成品油调价再次面临搁浅 “两桶油”被迫亏本走量

继8月3日成品油零售调价搁浅后，本周六(8月17日)或因涨跌幅度不满足50元/吨的调价条件再次搁浅。这将是新机制实施以来，国内油品调价遭遇二度搁浅，也是新汽柴油定价机制实施后第四次搁浅。

●国际油价阴晴不定 国内成品油调价预期现分歧

根据新成品油定价机制，到本周五(8月16日)国内新一轮成品油调价时间窗口将开启。专家表示，若国际油价维持当前水平，本轮调价很可能因调幅不满足每吨50元的调价条件而搁浅。但倘若国际油价继续大涨，本周五国内油价或面临上调可能。

●成品油价格调整或连续二度“搁浅” 加油站让利优惠可能加大

国内成品油价格调整窗口期将于16日到来。市场机构预测，以目前一揽子原油价格变化率看，国内成品油价格调整或连续第二个调价周期出现搁浅，这也将是新的成品油价格形成机制实施以

来，油价调整第四次因未达调价红线而暂缓调整。

●8月16日国内成品油价格不作调整

按现行国内成品油价格机制测算，8月16日前10个工作日平均价格与8月2日前10个工作日平均价格相比仅小幅上涨，即使加上8月2日应涨未涨金额，合计涨价金额每吨仍不足50元。根据《石油价格管理办法(试行)》第六条规定，本次汽、柴油价格不作调整，未调金额纳入下次调价时累加或冲抵。

●8月19日能源行业早间播报

生意社二甲醚分析师潘娜认为，二甲醚上游原料成本的支撑将抵不过下游需求的低迷，在严查二甲醚掺混液化气的政策下，短期内二甲醚市场或走出一波稳中下滑行情。

●中海油上半年净利润增7.9% 加拿大上市推进中

中海油(00883)20日下午公布了2013年中期业绩。上半年，公司油气净产量同比增长23.1%至198.1百万桶油当量；实现油气销售收入1108亿元人民币，净利润343.8亿元人民币，同比分别上升15.8%和7.9%。

●进口保税航空燃油增值税优惠取消 “两桶油”受益

8月20日，中石化集团官网宣布，在国家航煤“营改增”政策刚落实后，对中国航空油料有限责任公司(以下简称中航油)的月均航煤供应量力争增加20%，全年国内供应量有望突破1100万吨。

●标普称成品油新调价机制 能够减轻“三桶油”的财务负担

三大评级机构之一的标准普尔近日称，中国能源市场近期的价格改革对中国国有石油企业的信用状况是利好消息。

●黄维输油管线短暂投用后再度关闭

据悉，从黄岛至山东潍坊的黄潍输油管线已于8月8日正式投入使用，不过，该条管线在运输了首批约20万吨原油后，因为再无输油需求，已经于8月15日前后再度关闭。

●武汉—信阳成品油管道投油成功

8月17日，第一批2000吨柴油由湖北广水到达河南信阳油库，标志着武汉—信阳成品油管道全线投油成功。

●中国石油上半年净利润655.22亿元 同比增长5.6%

中国石油8月22日晚间发布半年报，公司上半年实现营业收入11010.96亿元，同比增长5.2%；归属于母公司股东的净利润为655.22亿元，同比增长5.6%；基本每股收益0.36元。

●窗口本周五开启成品油或每吨上调130元

经历了两轮调价搁浅之后，本周五(8月30日)国内成品油市场迎来新一轮调价窗口。多家社会监测机构预计，此次调价趋势为上调，幅度或在130元/吨左右，折合90#汽油每升上涨0.09元，0#柴油每升上涨0.11元。

●上海计划9月油品质量升级再提速

9月1日起，上海市地方标准《车用汽油》，即沪汽油标准将开始实施。按照计划，12月1

日起，上海将全面实行沪标准汽油。

●中东局势刺激原油创 18 个月新高 本周五国内油价或迎上调

埃及局势风波未定，叙利亚波澜再起，27 日国际原油市场出现暴涨，纽约油价创出 18 个月以来新高。专家表示，在恐慌情绪影响下，国际油价或维持高位。本周五(8 月 30 日)国内成品油调价窗口将开启，汽柴油价格或迎来上调。

●油价周三再涨 1%突破 110 美元 创两年多新高

纽约商品交易所 10 月主力原油合约周三涨 1.09 美元，收于每桶 110.10 美元，涨幅是 1%。

●两桶油遭遇环保风暴 10 余炼化项目受阻

环保部指出，限批不会影响目前约 6 亿吨的全国炼油能力和油品供应，也不会影响到非炼油板块项目，也不涉及全国 5.75 亿吨炼油能力，限批对在建的 3950 万吨/年的能力没有影响，只对正准备或已经报送环境影响评价文件的部分拟上项目产生一定影响。对两家石油集团采取的限批措施，针对的是炼油板块的新改扩建项目，不涉及 2012 年底已经建成的 4.18 亿吨炼油能力。

●生意社：8 月 30 日 24 时成品油价将上调

据生意社获悉，发改委于 8 月 30 日凌晨上调国内成品油零售价，幅度汽油 235 元/吨、柴油 225 元/吨，折合升价汽油 0.17 元/升，柴油 0.19 元/升。此次上调，是成品油年内第九次调价(不含四次搁浅)，也是新定价机制实行后的第四次价格上调，本次价格调整为新机制以来第二大涨幅。

## 2、柴油商品情报



### ●2日成品油调价搁浅几成定局

继7月20日国内成品油零售价上调落实后，8月2日将再度迎来油价调整窗口。多家机构表示，本轮计价周期内，国际原油变化率较低，成品油调整将因幅度不足50元/吨而难以成行，本周国内油价或遇新机制下的第三次搁浅。

### ●8月2日国内成品油价格不作调整

自7月19日国内成品油价格调整以来，国际市场油价先抑后扬，按现行国内成品油价格机制测算，8月2日的前10个工作日平均价格与7月19日调价前10个工作日平均价格相比涨幅很小，涨价金额每吨不足50元。根据《石油价格管理办法(试行)》第六条规定，本次汽、柴油价格不作调整，未调金额纳入下次调价时累加或冲抵。

### ●生意社：8月16日油价或迎来上调

生意社成品油分析师李宏称，目前来看，一方面，受季节性因素带动，原油价格仍有走高可能，另一方面，当前各国经济数据有所好转，对后期油价也是一种提振，短期内油价仍有上行空间，故8月16日国内成品油价格或迎来年内五次上调，此次搁浅幅度顺延。

### ●北油所上半年交易额破千亿元

从北京石油交易所(以下简称“北油所”)了解到，北油所今年上半年累计交易额达到1017.89亿元，成交量1334.91万吨，同比增长超过100%。

### ●石油市场化继续推进 原油进口权松动概率几何？

进入2103年，石油市场改革明显加速。3月份成品油定价新机制出台，6月底天然气价格改革在全国推进。不到三个月，连续出台两项重大改革举措，石油史上少见。但石油市场化进程远未结束，充分竞争的条件还不成熟，改革仍将继续。

### ●“国四”柴油销售不畅堵在哪？

今年7月4日起，“国四”标准柴油已在四川省境内投放。与“国三”柴油相比，“国四”柴油每升售价高出0.59元。销售已逾一月，被称为“贵族油”的“国四”柴油日均销量不足两吨。

● 安庆石化新建重油加氢装置干气密封系统投用

8月6日，安庆石化炼油三部重油加氢装置干气密封系统，在供应商、施工单位和炼油三部工艺、设备、安全以及班组人员的共同努力下，开始了投用工作，为下一阶段重加装置循环氢压缩机运行奠定了基础。

● 烷基化乱局将加剧对碳四资源争夺

如今，各地烷基化装置建设与之前的芳构化装置何其相似。在国内成品油市场销售不畅，中石化等国有企业压减油品产能的大环境下，许多地方炼油企业因不用缴纳消费税而大肆上马烷基化装置。

● 国内油价批零油价差创新高

目前，国内油价批零价差已经达到了年内的最高点。这种情况的出现并非偶然，这是由于前一段时间国内油价大幅上调，而国内油品资源供应充足，需求乏力导致的油品购销惨淡。随着近期国际油价大幅回落，国内成品油的批发价格再次被拉低。

● “沪五”标准汽油9月开售

据悉，上海市新的车用汽油地方标准，即“沪五”汽油标准已于7月16日批准对外发布。同时，上海计划将于今年9月1日开始置换沪五标准汽油，届时，中石化和中石油等加油站将销售沪五标准的汽油，以此替换目前的沪四标准汽油。

● 茂名石化：珠三角成品油管输量创新高

7月份，茂名石化向珠三角成品油管道西线输送成品油12.14万吨，管输比例同比提升了139.92%，环比提升了9.47%，管道输送量创历史新高。其中，0#车柴8.02万吨，与去年同比提升了363.58%。

● IEA下调2014全球原油需求增长预期

IEA周五（8月9日）发布的每月市场报告称，考虑到中国经济增速放缓，以及美国和欧洲经济仍在艰难复苏，下调2014年全球原油需求增长预期。

● 我国炼油进入“6亿吨时代”

《2012年国内外油气行业发展报告》称，去年(2012年)我国炼油能力达到5.75亿吨/年，预计2013年新增炼油能力3950万吨，这意味着我国的总炼油能力今年超6亿吨。

● 油价调整或再搁浅 有望成新机制下首次连续不调整

本周六(8月17日)凌晨零时，国内成品油将迎来新一轮价格调整窗口，不过多家市场监测机构昨天的报告指出，本轮油价调整或将继上次(8月3日)之后再度搁浅。这也将成为国内成品油定价新机制实施以来首次连续搁浅。

● 成品油调价再次面临搁浅 “两桶油”被迫亏本走量

继8月3日成品油零售调价搁浅后，本周六(8月17日)或因涨跌幅度不满足50元/吨的调价条件再次搁浅。这将是新机制实施以来，国内油品调价遭遇二度搁浅，也是新汽柴油定价机制实施后第四次搁浅。

●国际油价阴晴不定 国内成品油调价预期现分歧

根据新成品油定价机制，到本周五(8月16日)国内新一轮成品油调价时间窗口将开启。专家表示，若国际油价维持当前水平，本轮调价很可能因调幅不满足每吨50元的调价条件而搁浅。但倘若国际油价继续大涨，本周五国内油价或面临上调可能。

●成品油价格调整或连续二度“搁浅” 加油站让利优惠可能加大

国内成品油价格调整窗口期将于16日到来。市场机构预测，以目前一揽子原油价格变化率看，国内成品油价格调整或连续第二个调价周期出现搁浅，这也将是新的成品油价格形成机制实施以来，油价调整第四次因未达调价红线而暂缓调整。

●8月16日国内成品油价格不作调整

按现行国内成品油价格机制测算，8月16日前10个工作日平均价格与8月2日前10个工作日平均价格相比仅小幅上涨，即使加上8月2日应涨未涨金额，合计涨价金额每吨仍不足50元。根据《石油价格管理办法(试行)》第六条规定，本次汽、柴油价格不作调整，未调金额纳入下次调价时累加或冲抵。

●中海油上半年净利润增7.9% 加拿大上市推进中

中海油(00883)20日下午公布了2013年中期业绩。上半年，公司油气净产量同比增长23.1%至198.1百万桶油当量；实现油气销售收入1108亿元人民币，净利润343.8亿元人民币，同比分别上升15.8%和7.9%。

●进口保税航空燃油增值税优惠取消 “两桶油”受益

8月20日，中石化集团官网宣布，在国家航煤“营改增”政策刚落实后，对中国航空油料有限责任公司(以下简称中航油)的月均航煤供应量力争增加20%，全年国内供应量有望突破1100万吨。

●标普称成品油新调价机制 能够减轻“三桶油”的财务负担

三大评级机构之一的标准普尔近日称，中国能源市场近期的价格改革对中国国有石油企业的信用状况是利好消息。

●黄维输油管线短暂投用后再度关闭

据悉，从黄岛至山东潍坊的黄潍输油管线已于8月8日正式投入使用，不过，该条管线在运输了首批约20万吨原油后，因为再无输油需求，已经于8月15日前后再度关闭。

●武汉—信阳成品油管道投油成功

8月17日，第一批2000吨柴油由湖北广水到达河南信阳油库，标志着武汉—信阳成品油管道全线投油成功。

●中国石油上半年净利润655.22亿元 同比增长5.6%

中国石油8月22日晚间发布半年报，公司上半年实现营业收入11010.96亿元，同比增长5.2%；归属于母公司股东的净利润为655.22亿元，同比增长5.6%；基本每股收益0.36元。

●窗口本周五开启成品油或每吨上调130元

经历了两轮调价搁浅之后，本周五(8月30日)国内成品油市场迎来新一轮调价窗口。多家社

会监测机构预计，此次调价趋势为上调，幅度或在 130 元每吨左右，折合 90#汽油每升上涨 0.09 元，0#柴油每升上涨 0.11 元。

●上海计划 9 月油品质量升级再提速

9 月 1 日起，上海市地方标准《车用汽油》，即沪汽油标准将开始实施。按照计划，12 月 1 日起，上海将全面实行沪标准汽油。

●中东局势刺激原油创 18 个月新高 本周五国内油价或迎上调

埃及局势风波未定，叙利亚波澜再起，27 日国际原油市场出现暴涨，纽约油价创出 18 个月以来新高。专家表示，在恐慌情绪影响下，国际油价或维持高位。本周五(8 月 30 日)国内成品油调价窗口将开启，汽柴油价格或迎来上调。

●油价周三再涨 1%突破 110 美元 创两年多新高

纽约商品交易所 10 月主力原油合约周三涨 1.09 美元，收于每桶 110.10 美元，涨幅是 1%。

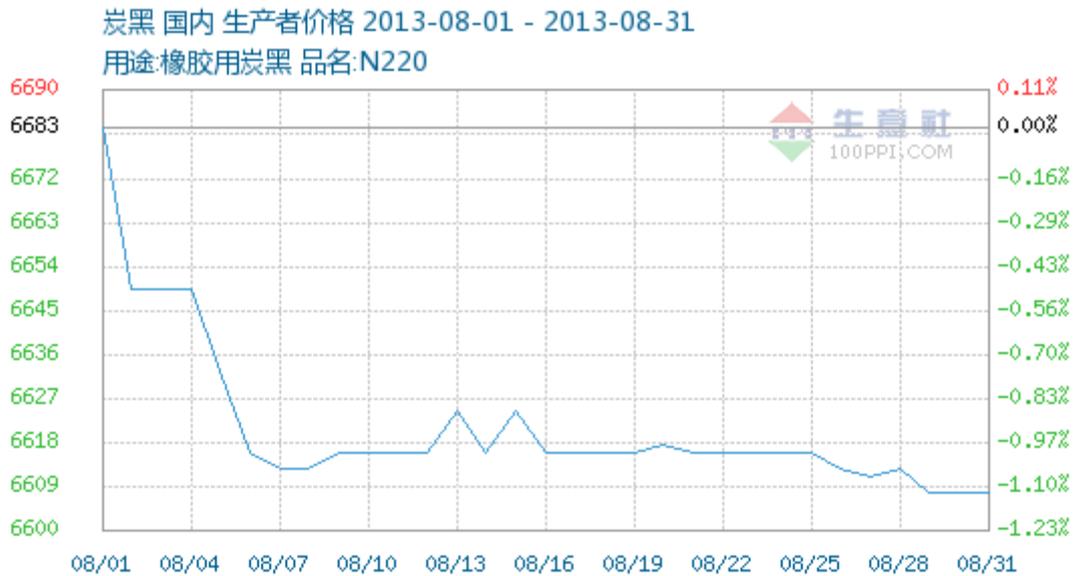
●两桶油遭遇环保风暴 10 余炼化项目受阻

环保部指出，限批不会影响目前约 6 亿吨的全国炼油能力和油品供应，也不会影响到非炼油板块项目，也不涉及全国 5.75 亿吨炼油能力，限批对在建的 3950 万吨/年的能力没有影响，只对正准备或已经报送环境影响评价文件的部分拟上项目产生一定影响。对两家石油集团采取的限批措施，针对的是炼油板块的新改扩建项目，不涉及 2012 年底已经建成的 4.18 亿吨炼油能力。

●生意社：8 月 30 日 24 时成品油价将上调

据生意社获悉，发改委于 8 月 30 日凌晨上调国内成品油零售价，幅度汽油 235 元/吨、柴油 225 元/吨，折合升价汽油 0.17 元/升，柴油 0.19 元/升。此次上调，是成品油年内第九次调价(不含四次搁浅)，也是新定价机制实行后的第四次价格上调，本次价格调整为新机制以来第二大涨幅。

### 3、炭黑商品情报



●13 亿扩炭黑产能 黑猫股份旱地拔葱

异动表现：黑猫股份(002068)7 月 31 日晚公告，将投资 10.4 亿元建设两个炭黑生产项目，并对实施项目的两个子公司现金增资 3 亿元，合计投资 13.4 亿元。受此刺激，该股一举突破盘整格局，放量封涨停。

●济宁黑猫投资 20 万吨/年炭黑生产基地项目

济宁黑猫投资 20 万吨/年炭黑生产基地项目，其中包含 20 万吨/年新工艺炭黑及 2×75 吨余热锅炉项目。投资总额：89,964 万元；项目主产品：炭黑、炭黑尾气、电。资金来源：股东出资、公司自筹。

●2013 年上半年我国炭黑出口量大幅增长

2013 年 6 月份炭黑出口 5.68 万吨，同比(下同)增长 3.06%；进口 0.89 万吨，增长 8.42%。上半年，总计出口炭黑 35.98 万吨，增长 13.63%；总计进口 4.14 万吨，减少 7.42%。业内人士估计，今年我国炭黑出口量可突破 70 万吨大关。