

2018年中国炼油行业分析报告- 市场运营态势与发展趋势研究

报告大纲

观研报告网

www.chinabaogao.com

一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国炼油行业分析报告-市场运营态势与发展趋势研究》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/shiyou/314845314845.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

二、报告目录及图表目录

综合上文的分析，地炼企业正处于难得的发展机遇期，同时也面临着激烈的市场竞争。我们选取了山东地区10家较有代表性的地炼企业，主要从加工能力、是否获得原油进口权、装置开工情况、产品结构、配套物流设施和成品油销售网络、盈利能力、对外担保等方面对他们进行比较。

1、加工能力

炼油装置规模效应明显，大型化、一体化是今后炼油行业的发展趋势。一次加工能力越大，表明炼油企业的原油处理能力越大。综合加工能力越大，表明炼油企业的原油深加工能力越强。我们对地炼企业的炼油能力进行了统计，数据显示，东明石化原油一次加工能力均为750万吨/年，具有一定的规模优势。在东明石化之后，万通石化、清源集团和汇丰石化一次加工能力超过500万吨，规模在业内领先。玉皇化工、岚桥集团和亚通石化一次加工能力偏小，在竞争中处于不利的位置。从综合加工能力角度看，垦利石化、万通石化和汇丰石化综合加工能力强。

除了考虑总规模，我们还对单套装置的规模进行了比较。所列的地炼企业中，只有东明石化、天弘化学（山东万达子公司）拥有单套规模为500万吨/年原油加工装置。其中天弘化学炼油装置2013年10月投产，相对较新，生产效率好于部分老旧装置。

表：原油一次加工能力、综合加工能力（单位：万吨/年）

（注：东明石化不在我们选取的10家可比地炼企业中，因其公开数据缺失，但东明石化获得业内广泛认可，是业内标杆。）

2、原油进口权

很长一段时间以来，原油供应不足是限制我国地炼行业发展的主要瓶颈。2014年下半年开始全球原油供应持续过剩，导致原油价格大幅回落。2015年我国政府有计划的向地炼企业放开了原油进口权和进口原油使用权。政府在对地炼企业获得原油进口权设置了明确的规定，而能否获得原油进口权也将成为地炼企业发展的分水岭。那些获得原油进口配额较大的企业生产原料将得到保障，生产经营效益将明显好于那些没有原油进口权的企业。

从2016、2017年的原油进口配额数据看，进口配额规模居前的企业分别是东明石化、天弘化学、清源集团和汇丰石化。宝塔石化2016年进口配额为616万吨，而2017大幅缩减至59万吨。主要原因是宝塔石化未按承诺完成配套储气站的建设，导致配额减少。

图：山东地炼企业原油进口权获批情况

富宇化工、玉皇化工和岚桥集团目前还未获得原油进口权。万通石化的原油进口权正在审批中。由于政府已经暂停了原油进口权的申请，因此那些没有获得进口权的企业在未来的经营过程中将处于不利的位置。

表：原油加工占比

原油的供应情况最终对企业的开工率产生影响。从装置的开工率情况看，天弘化学、

玉皇化工的开工率超90%，生产情况较好。天弘化工原油进口配额基本满足自身需求，保证了较高的开工率。玉皇化工以碳五、燃料油为主要原料，原料较容易获得，因此开工率较高。

万通石化虽然具备了较大的炼油能力，但未获得原油进口资质，原料采购受限，导致了开工率较低。目前，万通石化的原油进口权正在审批中，如果未来依然无法获得稳定充足的原油供应，将对万通石化的发展带来较大不利影响。

图：炼油装置开工率比较

3、产品结构 with 油品升级

从产品结构角度看，大部分地炼企业以柴油、汽油为主，副产品包括液化气、石油焦以及丙烯等。亚通石化、京博石化和汇丰石化汽柴油和其他化工品收入占比约6:4，收入结构相对合理。其中富宇化工、天弘化学石化业务中汽柴油占比超过80%，其他化工品占比较低，收入结构较单一。

此外，清源集团主要产品为润滑油基础油，目前拥有产能约110万吨/年，公司在这个细分领域具备较强的竞争实力。万通石化则主要生产沥青，公司拥有沥青产能440万吨/年，年产沥青约400万吨左右。

万通石化同时拥有汽油、柴油和沥青产能，但沥青产品占比高，主要因为公司缺少优质的原油，只能以燃料油为主要原料，原料供应不足，也导致公司整体开工率偏低，装置闲置现象严重。未来万通石化亟需解决原油供应问题，提升装置开工率，否则公司将在竞争中处于非常不利的位置。

玉皇化工不具备成品油生产能力，主要产品为芳烃、苯乙烯等基础化学品，玉皇化工处于炼油的下游环节，上游原料主要为粗碳五、燃料油等。玉皇化工缺乏上游炼油能力，产业链不完善，所产化工产品附加值一般。

在成品油升级方面，在其他几家地炼企业均通过技术升级，实现了国V汽柴油生产，汇丰石化、京博石化、清源集团部分具备了国VI汽柴油的生产能力，在油品升级的过程中取得了一定优势。

表：地炼企业装置情况及成品油等级

表：地炼企业主要石化产品

图：地炼企业石化业务收入构成

4、配套物流设施和成品油销售渠道

配套物流设施和成品油销售网络将对地炼企业的经营产生较大影响。那些具备码头、油品输送管道、液体储罐或铁路专线的地炼企业往往具有较低的物流成本，而拥有成品油销售网络的公司在成品油销售时拥有更大的灵活性。

通过对成品油销售渠道进行比较，我们发现京博石化、万通石化和岚桥集团拥有自营加油站，其中京博石化自营加油站数量最多，达到约200家。地炼企业绝大部分还是通过“三

桶油”的销售网络进行成品油销售。

通过对地炼企业配套物流设施进行比较，我们发现万通石化物流配套设施较为完备，拥有铁路专线、液体码头和储罐，同时万通石化还在建设成品油储罐和一条输油管线，相关设施建成后公司的物流成本将进一步降低。天弘化学位于东营港区内，拥有液体码头，原料均实现了管道运输，也具备一定的物流优势。 相比而言，垦利石化、富宇化工和玉皇化工缺乏相应的物流配套。

表：销售渠道和配套物流设施比较

5、吨油毛利

为了衡量各家地炼企业石化业务的盈利水平，我们对各家企业的吨油利润进行了比较。我们用石化业务的毛利除以原油、燃料油等原料的加工量，计算得出每加工一吨原料所产生的毛利。

通过比较我们发现，垦利石化、天弘化学的吨油毛利在可比公司中处于领先水平。表明这两家企业生产装置效率较高，同时原油在原料中占比较高也是这两家企业取得较高吨油毛利的保障。

万通石化吨油毛利偏低，主要因为其装置开工率低，同时其主要产品为沥青，盈利情况不佳。

图：石化业务吨油毛利比较

6、综合毛利率

我们对地炼企业石化业务的综合毛利进行了比较，可以看到垦利石化、京博石化、天弘化学和岚桥集团的毛利率在过去几年里明显上升，其中垦利石化2016年毛利率为21.06%，在10家可比公司中排名第一。垦利石化综合毛利率较高，一方面是公司同中石化、中海油合作关系紧密，可获得一定量的高品质原油，提升了公司炼油业务的利润空间；另一方面，公司综合加工能力较强，产品中高标号成品油占比较高，提升了公司了毛利率。

天弘化学、京博石化2017年上半年毛利率在15%左右，它们均受益于原油加工量增加，装置开工率较高。 富宇化工、清源集团、万通石化和玉皇化工毛利率水平较低，主要原因包括上游原料受限、产品结构不够合理。

图：石化业务综合毛利率比较

7、对外担保情况

山东地区的地炼企业存在比较严重的互保问题，互保的形成有历史原因，对相关企业也形成潜在的风险。我们梳理了部分地炼企业的对外担保规模和担保比率数据，数据显示岚桥集团、汇丰石化、富宇化工和万达集团（天弘化学）的担保比率较低，均低于15%，上述几家公司的对外担保风险相对较小。

垦利石化、亚通石化和万通石化对外担保规模偏高，担保比率均超过30%，潜在风险较大。

表：地炼企业对外担保情况

8、结论

我们从石化业务角度对地炼企业的竞争力进行了比较，重点对生产规模、原油进口权、产品结构、吨油利润、综合毛利率等指标进行了分析，此外我们还考察了地炼企业配套物流设施、成品油销售网络以及对外担保情况。

综合而言，京博石化、天弘化学和汇丰石化在十家可比公司中综合竞争力较强，率先获得原油进口权使得这几家企业在竞争中取得先机。

清源集团、岚桥集团、垦利石化富宇化工和万通石化在十家可比公司中处于第二梯队，各家企业有各自的优势，也各有短板。其中清源集团虽然有原油进口权，但炼油能力不足，产品主要为润滑油，成品油、化工品占比过低。岚桥集团、富宇化工和万通石化最大的不足是没有原油进口权，且产品结构不合理。亚通石化和玉皇化工存在明显不足。亚通石化一次炼油规模小，对外担保比例过高。玉皇化工业务偏重下游基础化学品的生产，上游炼油能力不足，产业链存在短板，此外玉皇化工对外担保余额过高，被担保企业洪业化工经营情况不佳，存在较大或有风险。

表：地炼企业评分及优劣势比较

观研天下发布的《2018年中国炼油行业分析报告-市场运营态势与发展趋势研究》内容严谨、数据翔实，更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、市场前景、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国家统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。

【报告目录】

第一部分 炼油行业及市场调研

第一章 全球炼油工业发展分析

第一节 全球石油行业发展分析

一、2016年国际原油市场调研

二、2016年国际油价情况走势及预测

- 三、2030年全球原油需求量情况
- 四、2030年欧佩克对世界石油展望
- 第二节 全球炼油工业发展分析
 - 一、世界炼油发展综述
 - 二、2016年世界炼油工业述评
 - 三、2016年世界炼油公司排名
 - 四、2016年全球日增炼油能力百万桶
 - 五、2016年世界炼油业利润
 - 六、东西方炼油业发展呈现分化趋势
 - 七、2016年亚洲炼油行业发展分析
 - 八、2016年法国炼油行业发展分析
 - 九、2016年印度炼油行业发展分析
 - 十、中国炼油对世界石油贸易的影响

第二章 中国炼油工业发展分析

- 第一节 我国石油化工行业发展分析
 - 一、2016年我国石油行业经济运行情况
 - 二、2016年石化行业经济运行分析
 - 三、我国石化工业及炼油可持续发展的对策思考
- 第二节 我国炼油工业发展分析
 - 一、我国炼油工业发展概况
 - 二、中国炼油业呈现大集团主导的格局
 - 三、2016年我国炼油工业发展分析
 - 四、2016年我国炼油工业企业发展分析
 - 五、“十二五”我国炼油工业发展成就及特点
 - 六、我国炼油工业面临的主要问题
 - 七、我国炼油工业布局趋于合理

第三章 中国成品油市场调研

- 第一节 我国燃料油行业发展分析
 - 一、2016年燃料油市场调研
 - 二、2016年中国燃料油表观消费量分析
 - 三、2016年燃料油进出口分析
 - 四、《石化产业调整和振兴规划》对燃料油的影响
- 第二节 我国汽油行业发展分析

- 一、2016年我国汽油产量情况分析
- 二、2016年我国汽油的表观消费量
- 三、2016年我国汽油市场价格变化情况
- 四、2016年我国车用汽油及航空汽油进口分析
- 五、2016年我国汽油的进出口分析
- 六、2016年我国乙醇汽油推广情况
- 七、我国甲醇汽油市场评估
- 第三节 我国煤油行业发展分析
 - 一、2016-2017年中国煤油表观消费
 - 三、2016-2017年我国煤油进出口分析
 - (一) 2015年我国煤油进出口分析
 - (二) 2016年我国煤油进出口分析
 - 四、2016年航空煤油价格分析
 - 五、2016年航空煤油进出口分析
 - (一) 2016年航空煤油进口分析
 - (二) 2016年航空煤油出口分析
 - 六、2016年航空煤油进口税率上调至6%
- 第四节 我国柴油行业发展分析
 - 一、2016-2017年我国柴油产量情况分析
 - 二、2016-2017年柴油市场价格分析
 - 三、2016-2017年中国柴油表观消费
 - 四、2016年“柴油荒”解析
 - 五、2016-2017年我国柴油进出口分析
 - 六、生物柴油发展面临的问题
 - 七、生物柴油的投资价值分析
- 第五节 我国润滑油行业发展分析
 - 一、我国润滑油行业现状分析
 - 二、2015年中国润滑油市场回顾
 - 三、2016年润滑油市场供求形势分析
 - 四、2016年本土品牌润滑油竞争分析
 - 五、2016-2017年我国润滑油产量情况分析
 - 六、2016年我国润滑油进出口分析
 - 七、2016年我国润滑油标准编制情况及其影响
 - 八、2016年我国润滑油市场增长预测
 - 九、2018年我国润滑油需求预测

第六节 我国石脑油行业发展分析

- 一、2011年石脑油行业经济运行分析
- 二、2016-2017年中国石脑油产量分析
- 三、2016-2017年石脑油进出口分析
- 四、石脑油需求及价格走势预测

第二部分 炼油竞争格局分析

第四章 企业竞争状况分析

第一节 中国石油化工行业竞争分析

- 一、中国石化行业竞争格局分析
- 二、中国石油市场竞争格局分析
- 三、中国成品油市场的竞争格局
- 四、我国炼油业形成多元竞争新格局

第二节 我国石油化工国际竞争分析

- 一、我国石油化工产业的发展现状
- 二、国际石化产业的中国角色
- 三、我国石油产业的国际竞争力分析
- 四、我国油企与国外同行的竞争力比较
- 五、我国石化产业国际竞争潜在的优势

第五章 主要炼油企业分析

第一节 中国石油天然气集团公司

- 一、公司概况
- 二、2016年公司经营情况分析
- 三、2016年公司财务数据分析
- 四、公司最新发展动态及策略
- 五、中石油海外油气业务十三五将占半壁江山

第二节 中国石油化工集团公司

- 一、公司概况
- 二、2016年公司经营情况分析
- 三、2016年公司财务数据分析
- 四、公司最新发展动态及策略
- 五、中国石化确定未来至年发展的战略目标
- 六、中石化计划“十三五”占润滑油市场份额提至30%

第三节 中国海洋石油总公司

- 一、公司简介
- 二、2016年公司经营情况分析
- 三、2013中海油最新发展动态
- 四、中国海油构建节能减排长效机制
- 五、中海油未来发展方向
- 六、中国海油新能源战略起步

第四节 中国中化集团公司

- 一、公司概况
- 二、2016年公司经营情况分析
- 三、中化集团：在改革大潮中打造五大主业突出的新国企
- 四、中化集团：创造国企新价值
- 五、中化集团发展规划

第五节 泰安鲁润股份有限公司

- 一、公司概况
- 二、2016年公司经营情况分析
- 三、2016年公司财务数据分析
- 四、公司最新发展动态及策略

第六节 浙江海越股份有限公司

- 一、公司概况
- 二、2016年公司经营情况分析
- 三、2016年公司财务数据分析
- 四、公司最新发展动态及策略

第七节 深圳广聚能源股份有限公司

- 一、公司概况
- 二、2016年公司经营情况分析
- 三、2016年公司财务数据分析
- 四、公司最新发展动态及策略

第八节 中国石化山东泰山石油股份有限公司

- 一、公司概况
- 二、2016年公司经营情况分析
- 三、2016年公司财务数据分析
- 四、公司最新发展动态及策略

第九节 荣丰控股集团股份有限公司

- 一、公司概况

- 二、2016年公司经营情况分析
- 三、2016年公司财务数据分析
- 四、公司最新发展动态及策略

第三部分 炼油行业发展环境与趋势

第六章 炼油行业发展环境分析

第一节 宏观经济环境分析

- 一、2016年宏观经济运行分析
- 二、当前经济运行的新变化及突出问题
- 三、十三五期间中国宏观经济发展预测

第二节 炼油行业政策环境分析

- 一、影响石化行业的重要政策
- 二、石化产业调整和振兴规划
- 三、2011年两部委规范成品油税费改革资金管理
- 四、2016年发改委调整成品油的价格
- 五、2016年燃料油消费税的恢复分析

第三节 我国能源工业发展分析

- 一、中国能源消费状况和能源消费结构分析
- 二、2016年中国能源工业发展综述
- 三、2016年我国能源发展概括
- 四、2016年中国能源进口依存度分析
- 五、新型低碳能源是我国能源未来的发展方向
- 六、2013-2024年中国能源工业发展形势分析
- 七、中国能源产业“两步走”投资前景
- 八、中国能源产业的可持续投资前景分析

第七章 2018年全炼油产业发展趋势分析

第一节 2018年世界炼油工业发展趋势分析

- 一、全球生物炼油业加快商业化进程
- 二、世界炼油技术呈现如下趋势
- 三、2016年世界石油市场的供需分析预测
- 四、2018年全球催化剂市场的前景
- 五、2018年全球炼油产能分析预测
- 六、2020年全球石油产量预测

第二节 2018年亚洲炼油工业发展趋势分析

- 一、2016年亚洲炼油工业预测
- 二、2018年亚洲石化市场发展趋势
- 三、2018年亚洲炼油发展预测

第三节 中国炼油工业发展趋势分析

- 一、中国炼油行业发展大趋势
- 二、2018年中国炼油能力预测
- 三、2020年我国石油依存度情况

第四节 国际石油贸易新趋势及我国的对策

- 一、国际石油贸易发展的新趋势
- 二、我国参与国际石油贸易面临的挑战
- 三、我国参与国际石油贸易的战略选择

第四部分 炼油行业投资与投资前景

第八章 2018年炼油行业投资规划建议分析

第一节 我国炼油行业投资环境分析

- 一、我国将严格控制新布点建设炼油项目
- 二、未来五年炼油自动化投资增长率5%

第二节 2016年我国炼油工业投资项目情况分析

- 一、2016年中石油广西炼油项目投资情况
- 二、2016年中石油宁夏炼油项目投资情况
- 三、2016年中石油河北炼油项目的投资情况
- 四、2016年中海油惠州炼油项目投资情况
- 五、2016年中油吉林石化炼油扩建项目投资情况
- 六、2016年中科炼油项目的投资情况分析

第三节 2018年我国炼油行业投资前景研究及趋势分析

- 一、2018年石油和化工行业投资前景研究
- 二、2018年石油化工行业盈利前景分析

第四节 我国重大石化项目投资成本控制程序与方法

- 一、石化项目投资及成本控制现状
- 二、项目投资及成本控制存在不足的原因分析
- 三、重大石化项目投资成本控制工作程序和方法

第九章 2018年炼油行业投资策略分析

第一节 煤转化对炼油化工行业竞争力浅析

- 一、我国发展煤转化的必要性
- 二、我国煤转化所处阶段的基本判断
- 三、煤转化对炼化的竞争力

第二节 我国炼油业发展的十大策略

- 一、经营管理体制与机制需要重大改革
- 二、从提高整体竞争力角度调整石油资源战略
- 三、真正形成具有国际规模水平的炼油基地群
- 四、资源优化配置要有实质性进展
- 五、适应市场规律，提高产品结构调整的灵活性
- 六、制定符合国情的产品质量升级步骤与战略
- 七、技术突破将大大推进炼油发展
- 八、炼厂建设模式需要更新观念
- 九、国家应及早制定资源与市场政策
- 十、在全球寻求战略性重组伙伴

第三节 对炼油企业提高能效的几点建议

- 一、我国炼油企业节能前景
- 二、新建和改扩建炼厂能耗的分析
- 三、对新建、改扩建炼厂挖掘节能潜力的方向性措施建议
- 四、提高炼厂能效的几点建议

第四节 市场竞争环境下地方炼油企业产业调整的几点建议

- 一、我国炼油行业的基本现状和发展态势
- 二、地方炼油企业的发展机会分析
- 三、地方炼油企业发展建议

图表目录：

图表：2016年世界石油和天然气探明储量及石油产量情况

图表：2016年世界石油和天然气探明储量及石油产量情况（续）

图表：2016年世界主要地区石油和天然气探明储量及石油产量

图表：2016年1-10月国际主要成品油月平均价格

图表：2012年1月-2016年10月国际主要成品油月平均价格走势

图表：2012年1月-2016年10月国际主要成品油月平均价格走势

图表：2016-2017年美元兑欧元与油价关系

图表：非商业净多仓与油价关系

图表：国际市场原油与油品现货价格

图表：2016年WTI与布伦特现货价差比较

图表：2016年布伦特与迪拜现货价差比较

图表：2016-2017年全球炼油能力的增长情况

图表详见报告正文（BGZQJP）

特别说明：观研天下所发行报告书中的信息和数据部分会随时间变化补充更新，报告发行年份对报告质量不会有任何影响，并有助于降低企事业单位投资风险。

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/shiyou/314845314845.html>