

成品油市场新周期

总量下降、结构优化、竞争加剧下的行业变革与转型路径

北京研精毕智信息咨询有限公司



目录



宏观环境分析

供应格局重塑

未来趋势展望

01

02

03

04

05

06

市场态势总览

消费结构变革

终端市场博弈



市场态势总览

2026 年成品油市场正式告别规模扩张时代，步入总量下降、结构优化、调控深化、竞争加剧的新发展周期。



告别规模扩张

多重因素交织，市场运行态势发生根本性转变

01

消费总量下降

受新能源替代、产业结构升级影响，成品油消费持续下行，2026年预计消费总量同比下降超10%。

02

供应结构优化

炼油产能从追求规模转向存量优化，成品油收率持续下降，炼化转型进程加快。

03

价格调控深化

国内成品油价格调控机制持续发挥“稳市缓冲”作用，通过“应涨少涨”等精准调控平衡多方利益。

04

市场竞争加剧

产能过剩与需求萎缩的矛盾凸显，行业“缩量博弈”特征日益明显，企业盈利空间被压缩。

核心矛盾凸显

供需两侧同步收缩，行业进入“缩量博弈”新阶段

01

需求侧持续萎缩

汽车保有量达峰，用油强度下降，电力、天然气等清洁能源加速替代，成品油消费进入下行通道。

02

供给侧存量优化

炼油产能以存量优化为主，新增产能有限，行业集中度提升，落后产能加速出清。

03

供需差额收窄

2025 年供需差较 2024 年减少 35.3%，但产能过剩压力未根本缓解，市场竞争进入白热化阶段。



宏观环境分析

国际油价剧烈震荡与国内精准调控形成鲜明对比，共同塑造了复杂而独特的市场运行环境。



国际油价跳水

地缘缓和与供需失衡，引发油价史诗级震荡

01

冲高跳水剧变

2026 年 4 月，WTI 原油期货单日暴跌 19.2%，布伦特原油跌 16.3%，双双回落至 100 美元 / 桶下方。

02

短期区间波动

预计短期内油价将维持在 80-100 美元 / 桶区间，中东地缘政治、供应端修复进度是核心扰动因素。

03

长期不确定性

供应端修复需 6-8 个月周期，期间地缘冲突反复、极端天气等不确定性因素仍将干扰市场平衡。

国内精准调控

价格调控机制发挥“稳定器”作用，保障市场平稳

01

调控机制运行

以 10 个工作日为计价周期，参考三地原油均价，设置 50 元 / 吨的调价门槛，避免短期波动过度冲击。

02

区间调控规则

设置 40 美元 / 桶“地板价”与 130 美元 / 桶“天花板价”，保障炼厂生产积极性与终端消费成本。

03

本轮调控效果

通过“扣减炼厂部分加工利润”，实现 92 号汽油每升少涨 0.31 元，有效缓解了居民与物流行业成本压力。

区域市场分化

海南油价上调，凸显全国统一调控下的区域差异

01

价格构成差异

海南油价包含 1.05 元 / 升的车辆通行附加费、高标准油品环保成本及常规税费，定价基数显著高于其他省份。

02

政策执行刚性

海南严格遵循国家调价机制，但需兼顾交通基础设施养护、生态文明试验区建设等区域特殊发展目标。

03

区域价差显著

调整后海南 92 号汽油每升达 10.01 元，较全国平均水平高出约 0.8-1.0 元，形成鲜明的价格梯度。



消费结构变革

“两降一升”格局持续深化，新能源替代成为核心驱动，成品油消费呈现显著的品类与场景分化。



“两降一升”格局

汽油、柴油消费持续下降，航空煤油保持增长

01

汽油消费下滑

2025 年汽油消费量同比下降 3.9% ，
2026 年 1-4 月同比降幅扩大至
5.2% ，新能源汽车替代是主因。

02

柴油消费下滑

2025 年柴油消费量同比下降 5.0% ，
LNG 重卡崛起与工业生产放缓是核心
驱动因素。

03

航煤消费增长

2025 年航空煤油消费量同比增长
3.7% ，但增速较 2024 年放缓 9.4 个
百分点，航空市场常态化发展。

新能源加速替代

渗透率持续提升，替代规模超预期

01

乘用车领域

2025 年新能源汽车渗透率突破 50.8%，全年销量 1649 万辆，直接替代汽油约 1979 万吨。

02

商用车领域

2025 年 LNG 重卡行驶里程同比增长 50%，全年替代柴油约 2500 万吨，2026 年替代规模进一步扩大。

03

替代总量测算

2025 年各类新能源替代成品油资源总量超 7400 万吨，占成品油消费的 19%；2026 年预计替代总量约 8100 万吨。

消费场景分化

区域与场景差异日益显著，驱动市场精细化运营

01

区域消费差异

一二线城市汽油消费降幅（6.3%）显著高于三四线城市（3.1%）与农村地区（2.8%）。

02

场景替代效应

私家车消费占汽油消费的比重从2020年的65%降至2025年的58%，网约车、出租车等营运车辆消费占比稳定。

03

柴油场景转移

公路货运占比从2020年的52%降至2025年的45%，工矿企业消费占比从35%降至32%。



供应格局重塑

产能过剩与结构优化并行，行业转型进入深水区，市场竞争呈现“强者恒强”的格局。



产能存量优化

严控总量，淘汰落后，聚焦高质量发展

产能规模达峰

截至 2025 年底，我国炼油一次加工能力达 9.48 亿吨 / 年，较 2024 年增长 1.2%，千万吨级炼厂数量增至 38 家。

01

产能退出加速

“十五五”期间，全国约 11 万座加油站面临转型，炼油行业加速从燃料型向化工型转变。

02

区域布局调整

形成“两桶油主导、多元主体补充”的市场格局，华东、华北、华南为核心产能聚集区。

03

行业集中度升

市场竞争加剧，资源向头部企业集中

01

头部企业主导

中石油、中石化两大巨头炼油产能合计占比超60%，凭借规模优势、品牌效应与销售网络，市场份额持续提升。

02

地方炼厂承压

地方炼厂占比约20%，面临原油进口资质、技术水平等限制，部分中小炼厂开工率不足60%，逐步被市场淘汰。

03

市场份额分化

2025年两大集团合计零售市场份额达58%，较2024年提高2个百分点，行业集中度进一步提升。

二

终端市场博弈

成本压力传导至终端，消费行为与行业格局同步调整，流通与生产端竞争进入白热化阶段。



<

>

终端消费调整

成本压力分化，消费行为与行业格局调整

1

私家车主群体

成本上升导致部分消费者减少短途自驾，转而选择公共交通，或加快新能源汽车置换计划。

2

营运车辆群体

网约车司机日均油费支出增加，部分平台小幅上调运价；货运司机月均油费支出增加，物流公司运费上调 5-8%。

3

海南区域影响

92 号汽油突破 10 元 / 升，当地私家车主年均燃油成本较内陆省份多支出约 800 元，对旅游出行产生潜在影响。

流通生产承压

盈利空间挤压，并购整合与转型压力凸显

炼厂盈利承压

原油成本推高，而成品油出厂价受限，炼厂加工利润率被显著挤压，部分地方炼厂陷入亏损。

01

行业并购加速

2025 年国内炼厂并购案例达 18 起，2026 年并购规模预计创历史新高，行业集中度进一步提升。

02

加油站转型

毛利率下滑至 8.2%，民营加油站仅 5.3%，行业加速向“油气氢电服”综合能源服务站转型。

03



未来趋势展望

告别规模扩张，迈向高质量发展，炼化企业
必须加速转型，在能源变革浪潮中赢得主动。



转型加速期

从传统燃油供应商向综合能源服务商跨越

01

战略路径明确

坚定不移推进“减油增化、减油增特、减油增材”，向产业链高端延伸，提升技术与附加值。

02

终端布局提速

加速加油站向综合能源站转型，做强非油品与新能源服务，对冲油品毛利下滑。

03

技术创新引领

加强 CCUS+ 氢能、CCUS+ 生物质能等前沿技术攻关应用，推动油气与新能源融合发展。

绿色低碳发展

构建低碳竞争力，助力“双碳”目标实现

01

低碳技术突破

全球首个 10 万吨级绿色低碳甲醇工厂投产，
每年可生产 11 万吨甲醇，直接减排二氧化碳
16 万吨。

02

综合能源服务

加油站转型为“油气氢电服”五位一体综合能源
服务站，成为石化行业绿色转型的关键抓手。

03

行业长远发展

到 2030 年，国内汽柴油需求预计较“十四
五”末分别下降约 35% 和 30%，行业必须以
低碳竞争力赢得未来。

分析师声明

负责本研究报告的分析师在本报告中所采用的数据均来自合规渠道，报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

公司声明

本报告的著作权归北京精毕智信息咨询有限公司（简称为“研精毕智”）所有。本报告是研精毕智研究与统计成果，所载的观点、结论

和建议仅代表行业基本状况，仅为市场及客户提供基本参考。

本报告调研方法主要是桌面研究、行业访谈等，结合公司内部逻辑算法，通过定量和定性分析分析，客观阐述行业的现状，科学预测

行业未来的发展趋势。

我们力求报告内容客观、公正，但受到调研方法及调查资料收集范围的局限，本报告所述的观点、数据并不一定完全准确。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式篡改、复制和发布。如引用、转载需注明出处，且不得

对本报告进行有悖原意的引用和修改。

本研究报告仅供北京研精毕智信息咨询有限公司客户和经本公司授权机构的客户使用，未经授权私自刊载的机构以及其阅读和使用

者
应慎重使用报告，本公司不承担由此所产生的相关风险和责任。