

2023



中華商務網

ChinaCCM.cn
China Commodity Marketplace

中华商务网 2023 年大宗商品 年度分析报告系列 原油产品篇

分析师：侯绪婷

2023 年 12 月

地址：北京市朝阳区惠河南街 1091 号中商联大厦

电话：010-85725055

传真：86-10-85725399

网址：www.chinaccm.cn

2023 年原油市场形势分析 与 2024 年预测

2023 年 12 月



目 录

1. 2023 年度国际原油收盘价月平均涨跌情况	4
1.1 2023 年国际原油期货月度平均价格（世界）	4
1.2 2023 年国际原油现货月度平均价格（新加坡）	4
1.3 2023 年欧佩克一揽子原油参考价格	5
2. 2023 年度国际原油价格走势	5
2.1 2022-2023 年世界原油期货（世界）月均价格走势	5
2.2 2022-2023 年世界原油现货（新加坡）月均价格走势	6
2.3 2022-2023 年 OPEC 原油月均价格走势	7
2.4 2022-2023 年 WTI 原油与美国原油库存对比图	7
2.5 2022-2023 年 WTI 原油与美国汽油库存对比图	8
2.6 2022-2023 年 WTI 原油与美元指数对比图	8
3. 2023 年度国际原油总结及 2024 年展望	9
3.1 国际原油综述	9
3.1.1 2023 年第一季度	10
3.1.2 2023 年第二季度	10
3.1.3 2023 年第三季度	10
3.1.4 2023 年第四季度	11
3.2 影响国际原油价格因素	11
3.3 国际原油供需分析	12
3.4 2024 年国际原油后市展望	12
4. 2023 年中国原油 1-11 月原油进出口数据	13
4.1 2023 年 1-11 月中国原油进出口数据统计	13
4.2 2023 年 1-11 月中国原油表观消费量	13
4.3 2023 年 1-11 月原油全国原油加工量表	14
4.4 2023 年 1-11 月全国原油产量表	14
5. 行业相关要闻	15
5.1 俄罗斯财政部宣布将从 2024 年 1 月 1 日起取消石油出口关税	15
5.2 马来西亚国家石油公司 2023 年油气发现量达 10 亿桶	15
5.3 全球首口多级气举阀连续油管气举井试验成功	16
版权声明	17

1. 2023 年度国际原油收盘价月平均涨跌情况

1.1 2023 年国际原油期货月度平均价格（世界）

表 1 2023 年国际原油期货月度平均价格表

单位：美元/桶

日期	WTI	布伦特	阿曼
2023 年 1 月	78.16	83.91	80.92
2023 年 2 月	76.86	83.54	82.23
2023 年 3 月	73.37	79.21	78.49
2023 年 4 月	79.59	83.58	83.59
2023 年 5 月	71.62	75.69	74.94
2023 年 6 月	70.27	74.98	74.78
2023 年 7 月	76.03	80.16	80.54
2023 年 8 月	81.32	85.1	86.57
2023 年 9 月	89.43	92.59	92.77
2023 年 10 月	85.47	88.7	89.79
2023 年 11 月	77.38	82.03	83.17
2023 年 12 月	71.16	75.95	77.35

1.2 2023 年国际原油现货月度平均价格（新加坡）

表 2 2023 年国际原油现货月度平均价格表

单位：美元/桶

日期	布伦特	大庆	杜里	米纳斯	塔皮斯	辛塔	胜利
2023 年 1 月	83.91	78.75	85.93	71.11	85.97	52.95	82.49
2023 年 2 月	83.54	79.35	86.49	74.91	85.56	61.75	83.08
2023 年 3 月	79.21	75.15	81.8	70.67	80.16	57.4	78.42
2023 年 4 月	83.58	79.8	86.44	75.81	85.3	63.25	83.08
2023 年 5 月	75.69	71.9	78.6	68.84	77.18	58.23	75.26
2023 年 6 月	74.98	71.52	78.17	69.8	77.66	59.41	74.82
2023 年 7 月	80.16	76.23	82.56	75.15	83.27	65.45	79.09
2023 年 8 月	85.1	82.83	89	81.58	90.2	71.14	85.63
2023 年 9 月	92.59	91.23	97.12	88.32	97.55	77.25	93.76
2023 年 10 月	88.7	85.79	91.41	84.52	93.17	71.97	88.05
2023 年 11 月	82.03	80.77	86.63	78.31	86.81	66.26	83.28

日期	布伦特	大庆	杜里	米纳斯	塔皮斯	辛塔	胜利
2023年12月	75.95	76.35	82.24	72.64	81.94	60.74	78.92

1.3 2023年欧佩克一揽子原油参考价格

表3 2022年-2023年OPEC原油价格对比表

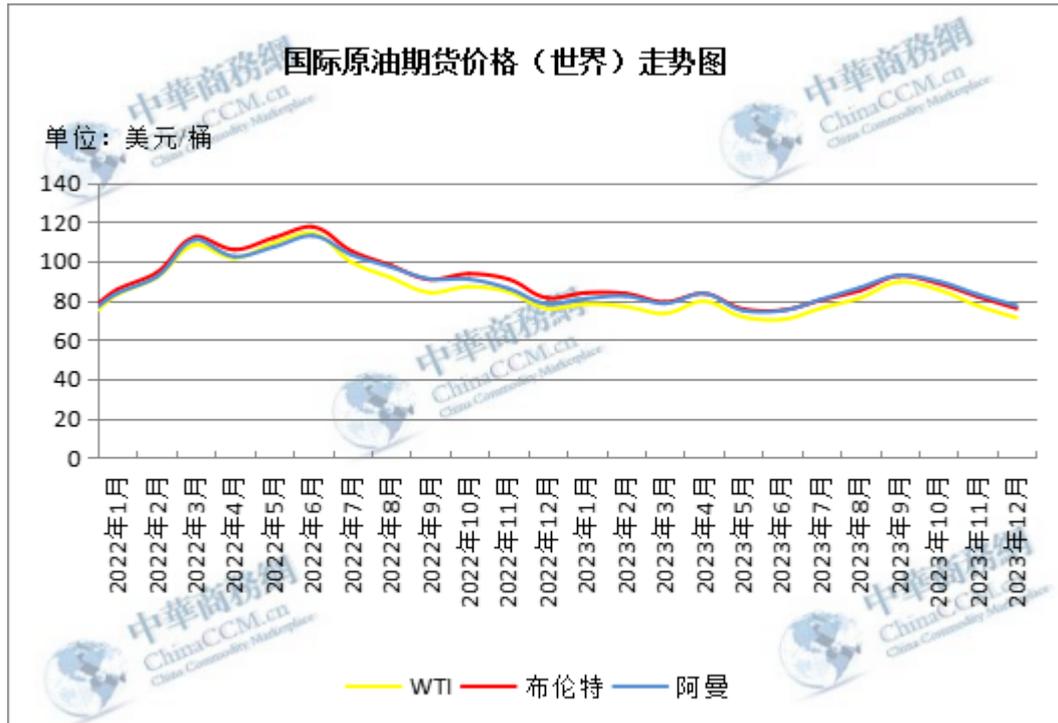
单位：美元/桶

OPEC原油(美元/桶)	2022年	2023年	同比
1月	85.4	81.62	-4.43%
2月	94.2	81.86	-13.10%
3月	113.61	78.45	-30.95%
4月	105.63	84.36	-20.14%
5月	113.94	75.81	-33.46%
6月	117.72	75.19	-36.13%
7月	108.6	81.06	-25.36%
8月	101.9	87.32	-14.31%
9月	95.5	94.6	-0.94%
10月	93.62	91.77	-1.98%
11月	89.74	84.92	-5.37%
12月	80.62	78.69	-2.39%
均价	100.04	82.97	-17.06%

2. 2023年度国际原油价格走势

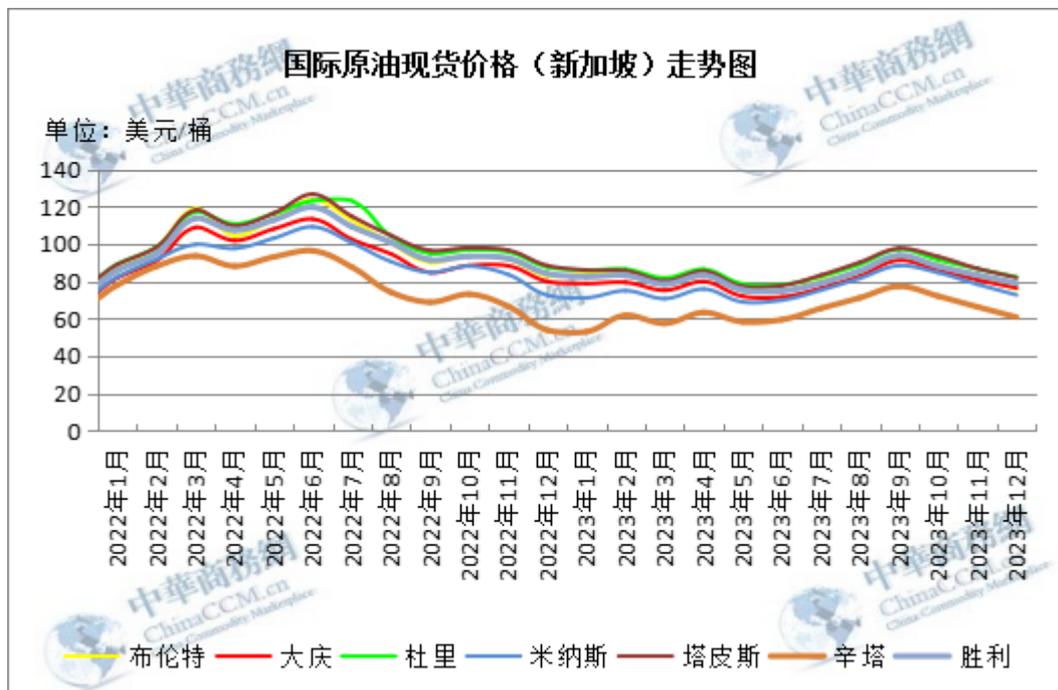
2.1 2022-2023年世界原油期货（世界）月均价格走势

图1 2022-2023年世界原油期货月均价格走势



2.2 2022-2023 年世界原油现货（新加坡）月均价格走势

图 2 2022-2023 年新加坡原油现货月均价格走势



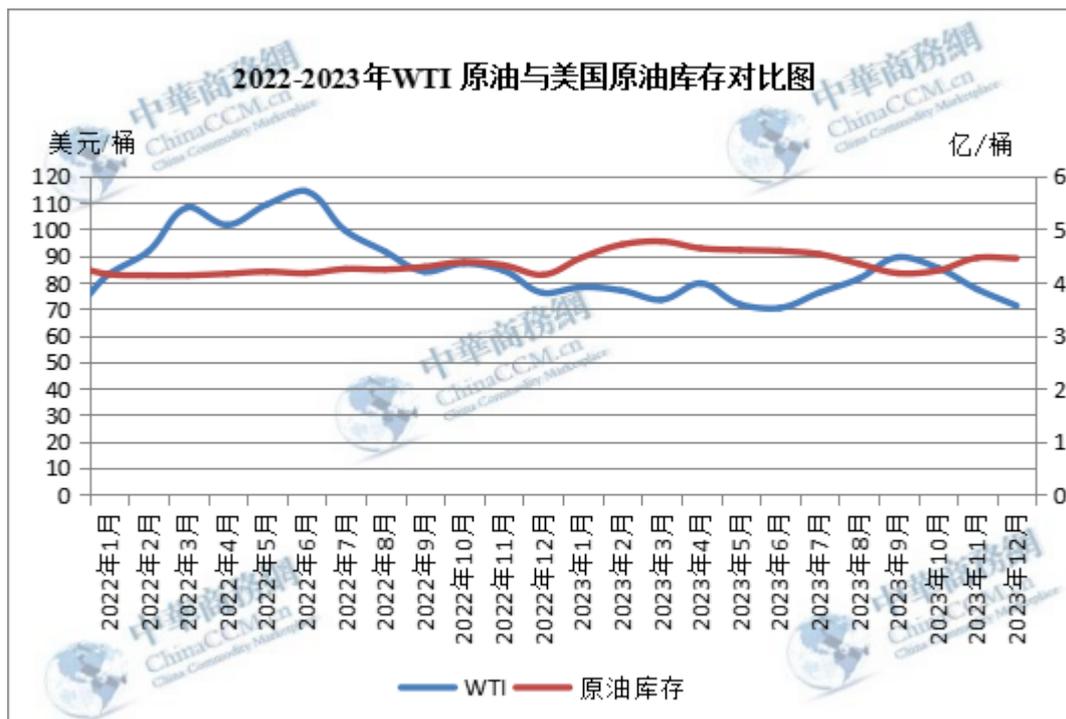
2.3 2022-2023 年 OPEC 原油月均价格走势对比图

图3 2022-2023 年 OPEC 原油月均价格对比图



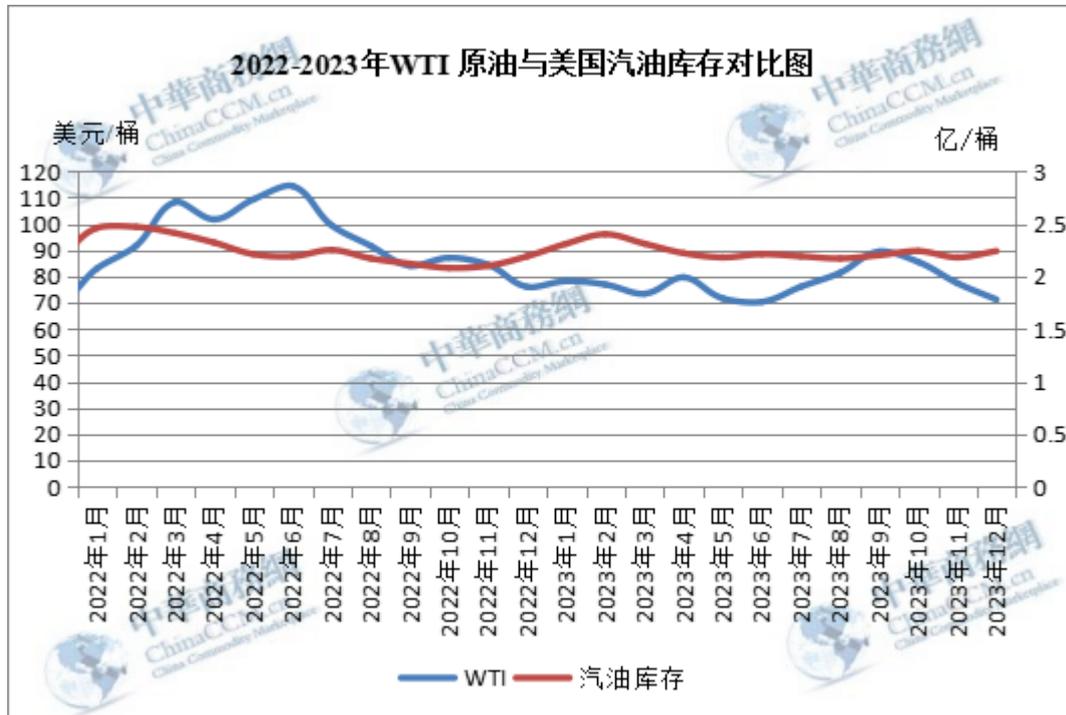
2.4 2022-2023 年 WTI 原油与美国原油库存对比图

图4 2022-2023 年 WTI 原油与美国原油库存对比图



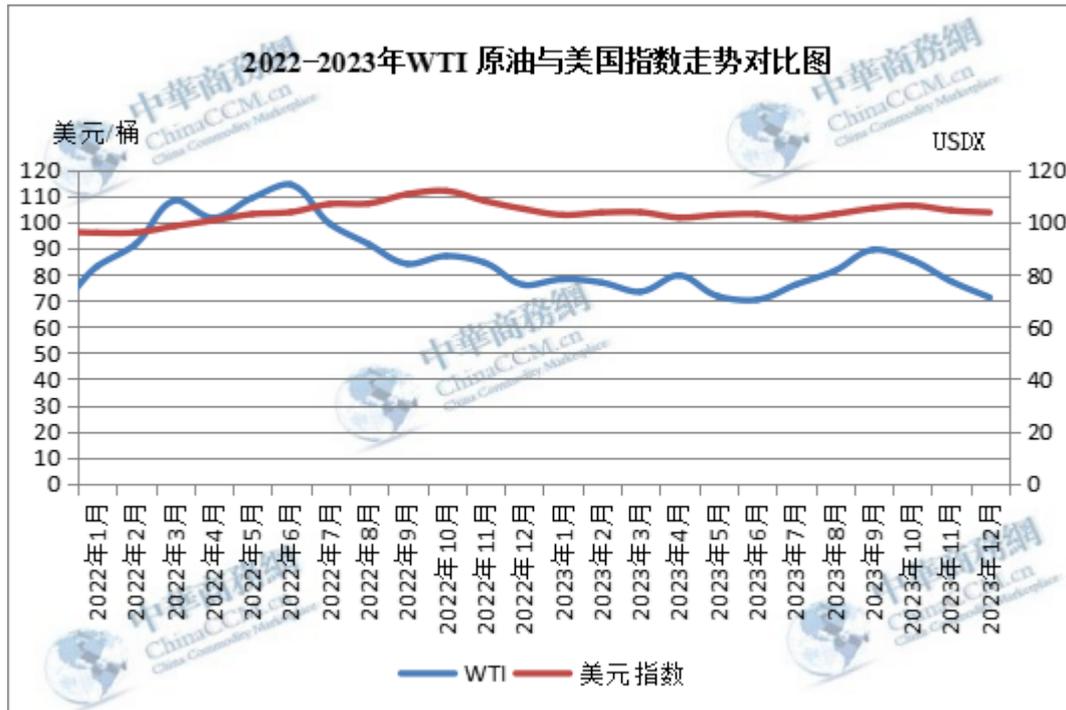
2.5 2022-2023 年 WTI 原油与美国汽油库存对比图

图 5 2022-2023 年 WTI 原油与美国汽油库存对比图



2.6 2022-2023 年 WTI 原油与美元指数对比图

图 6 2022-2023 年 WTI 原油与美元指数对比图



3. 2023 年度国际原油总结及 2024 年展望

3.1 国际原油综述

2023 年国际原油市场分析及后市展望

2023 年国际原油价格较 2022 年呈现震荡下跌走势，尤其是在美国银行危机接连出现后，美国通胀数据强劲，而疲软的经济加剧了美国加息预期，市场对经济的担忧增加。WTI3 月 16 日收盘价为 66.74 美元/桶，为年内最低价格。中国经济数据在上半年表现也不及预期，布伦特原油 6 月 12 日收盘价为 71.84 美元/桶，为年内最低价格。随着沙特自愿减产的年底及地缘局势关系紧张，国际油价下半年较上半年呈现反弹走势。总体来看，2023 年国际原油价格较去年走弱的主要原因在于经济数据疲软，需求前景黯淡，在以沙特为首的 OPEC 组织缩减供应的提振下，国际原油年均价保持在 80 美元/桶附近。

3.1.1 2023 年第一季度

第一季度，原油均价较 2022 年第四季度呈现震荡下跌走势。1 月，中国经济带动亚洲地区的经济回暖，原油需求增长预期支撑油价，加之欧洲某国海运原油出口强劲，石油市场供应相对充足，主要央行加息在即，国际原油高位震荡。2 月，美联储预期通胀持续走低，美元指数自高位回落，同时美国计划释放战略储备原油以抵消东欧某国在 3 月的减产利好，叠加美国原油库存持续累库，原油价格先涨后跌。3 月，美国银行暴雷致市场担忧经济或陷入衰退，且连锁反应蔓延，但当局采取救市措施，银行业危机暂时缓和，市场恐慌情绪得到安抚，加之东欧某国延长减产计划，存供应收紧迹象，国际原油触 15 月新低后反弹。

3.1.2 2023 年第二季度

第二季度，原油呈现震荡下跌走势。4 月，OPEC+多国联合主动扩大减产，且其 3 月原油产量下降，供应端存收紧的迹象，不过随着美联储再次加息令经济前景蒙阴，市场担忧需求受到抑制，盖过了假期出行对能源需求的利好，国际原油先涨后跌。5 月，因债务上限谈判陷入僵持，美国经济再度面临下行风险，对经济衰退的不安情绪挥之不去，不过市场有 OPEC+减产托底油价，且债务危机及时解决，市场对需求预期季节性增加给原油形成了底部支撑，原油价格走势震荡。6 月，OPEC+延长减产协议，且沙特额外强化减产目标，加之美联储跳过 6 月加息，中国刺激经济提振了市场对亚洲能源需求预期，不过美联储暗示年内仍有加息，叠加英国央行超额加息，引发交易商对经济衰退可能会削弱市场需求的担忧，国际原油箱体震荡运行。

3.1.3 2023 年第三季度

第三季度，原油呈现震荡上涨走势。7 月，沙特阿拉伯表示将不遗余力地支撑市场，同时欧洲某国表示本月将每日减产 50 万桶提振市场气氛，加之俄罗斯将继续坚定地反对外来压力和制裁，以及美国汽油需求上升、供应紧张迹象以及中国刺激经济的承诺支撑油价上行，原油价格大幅上涨。8 月，全球制造业数据疲软导致的对需求前景悲观和全球闲置产能增加，美国 8 月原油出口持续高位

及美国原油产量升至三年新高，以及美国可能长期维持高利率石油油价施压原油，原油期价震荡下跌。9月，美联储加息或放缓，同时中国制造业数据好于预期，加之 OPEC+成员国沙特阿拉伯和俄罗斯宣布降继续维持减产石油的政策直至今年年底，以及三大报告均预测四季度原油市场将处于供不应求，国际油价全面上涨。

3.1.4 2023 年第四季度

第四季度，10月，巴以冲突加剧并有进一步升级的风险，但由于美国原油库存骤增，以及欧美经济数据疲软打压能源需求前景，国际原油价格涨势受限。11月，市场对欧佩克能否达成进一步减产协议产生怀疑，避险情绪主导市场，国际油价震荡下行。综合来看，虽有地缘风险扰动，但市场对欧佩克+减产前景存疑，且美国原油产出仍在历史高位，叠加全球制造业经济数据疲软，以及美国库存持续累库，经济及供需面施压油价，原油价格震荡下行。

3.2 影响国际原油价格因素

国际能源署(IEA) IEA11月预计2023年全球石油需求总量将增加240万桶/日至1.02亿桶/日，其中中国需求增幅达到180万桶/日，对2024年全球石油需求增加预测上调至93万桶/日。

欧佩克在10月原油市场报告中向上修正了之前的预测，报告表示2023年全球石油需求将增长至250万桶/日，达到1.021亿桶/日；2024年预计增长超220万桶/日，达到1.043亿桶/日。欧佩克“预计经合组织中美洲国家的需求将出现增长，同时在中国经济复苏的支持下，运输和工业燃料需求增加将推动非经合组织地区的需求增长。”

EIA短期能源展望报告将2023年全球原油需求增速预期下调5万桶/日至176万桶/日，将2024年全球原油需求增速预期下调4万桶/日至132万桶/日。

高盛最新报告预计2024年布伦特原油均价为92美元/桶，其中一季度为86美元/桶，二季度为92美元/桶，三季度为95美元/桶，四季度为94美元/桶。高盛称，非核心欧佩克成员国产量远高于预期。

海外机构表示，市场正在从容应对巴以冲突，因为它看起来既不是重大的需求中断事件，也不是供应中断事件。美国与以色列讨论战术性停火，巴以双方也达成临时停火协议，地缘局势缓和。

3.3 国际原油供需分析

石油输出国组织(OPEC)公布的2023年11月月度原油市场报告显示，该组织2023年10月原油产量增加8万桶/天至2790万桶/天。沙特阿拉伯10月原油产量减少0.26万桶/天至899.2万桶/天；安哥拉10月原油产量增加5.1万桶/天至117.2万桶/天；伊朗10月原油产量增加4.6万桶/日至311.5万桶/天；科威特10月原油产量减少2.4万桶/天至255.3万桶/天；利比亚10月原油产量减少2.6万桶/天至114.3万桶/天。

美国能源信息署(EIA)周四(12月7日)报告显示，截至12月1日，美国商业原油库存减少463.3万桶至4.45亿桶，降幅1.03%。当周EIA汽油库存增加542万桶至2.236亿桶，预期增加102.7万桶，前值增加176.4万桶；当周EIA精炼油库存增加126.7万桶，预期增加152.6万桶，前值减少521.7万桶。美国上周原油进口量增加167.5万桶/日至750.8万桶/日。美国上周原油出口减少41.6万桶/日至433.9万桶/日。美国原油产品四周平均供应量为1966.2万桶/日，较去年同期减少2.07%。当周美国战略石油储备(SPR)库存增加33万桶至3.519亿桶。更多数据显示，上周俄克拉荷马州库欣地区原油库存增加182.9万桶至2952.6万桶。

3.4 2024年国际原油后市展望

综合来看，展望2024年，全球经济软着陆，世界原油需求增速缓慢，同时美国原油产量将继续延续稳中上升态势，且世界原油闲置产能充足。不过另一方面，以沙特俄罗斯为首的OPEC+组织或将为稳住油价继续延长减产，且当油价处

于相对理想价格的时候，美国将继续填充战略石油储备。2024 年重点关注以沙特为首的 OPEC 组织的产油动态等，预计 2024 年国际原油价格将呈现先跌后涨的走势。

4. 2023 年中国原油 1-11 月原油进出口数据

4.1 2023 年 1-11 月中国原油进出口数据统计

表 4 2023 年 1-11 月原油进出口统计表

单位：美元/吨

石油原油	进口数量	进口金额	出口数量	出口金额
2023 年 1 月	43327769.78	25719540576	0	0
2023 年 2 月	40736306	23798090910	78072.48	49525218
2023 年 3 月	52308096.28	30429610952	270656.575	168499205
2023 年 4 月	42406996.35	24465028893	0	0
2023 年 5 月	51444195.82	30302574166	164151.23	100716072
2023 年 6 月	52061802.97	28178057961	123067.841	77039730
2023 年 7 月	43685833.47	23904467268	242377.54	138864831
2023 年 8 月	52804194.36	30643325737	233143.888	140276344
2023 年 9 月	45740337.54	28831653904	134288.22	67826634
2023 年 10 月	48968999.1	32353560386	0	0
2023 年 11 月	42445198.74	27558313818	86006.97	51352915

4.2 2023 年 1-11 月中国原油表观消费量

表 5 2023 年 1-11 月原油表现消费量统计表

单位：吨

日期	产量	进口量	出口量	表观消费量
2023 年 1-2 月	34174000	84064075.78	78072.48	118160003.3
2023 年 3 月	18183000	52308096.28	270656.58	70220439.71
2023 年 4 月	17278000	42406996.35	0	59684996.35

2023年大宗商品年度分析报告之原油产品篇

日期	产量	进口量	出口量	表观消费量
2023年5月	18075000	51444195.82	164151.23	69355044.59
2023年6月	17345000	52061802.97	123067.84	69283735.13
2023年7月	17311000	43685833.47	242377.54	60754455.93
2023年8月	17482000	52804194.36	233143.89	70053050.47
2023年9月	16872000	45740337.54	134288.22	62478049.32
2023年10月	17235000	48968999.1	0	66203999.1
2023年11月	17201000	42445198.74	86006.97	59560191.77

4.3 2023年1-11月原油全国原油加工量表

表6 2023年1-11月原油加工量统计表

单位：吨

日期	当期值	累计值	同比增长%	累计同比%
2023年1月	/	/	/	/
2023年2月	/	116067000	/	2.7
2023年3月	63194000	171442000	8.16	4.56
2023年4月	60914000	240175000	17.57	7.58
2023年5月	62450000	302625000	15.84	9.19
2023年6月	60955000	363580000	10.71	9.44
2023年7月	63128000	426708000	31.38	12.21
2023年8月	64693000	491401000	18.43	12.99
2023年9月	63434000	554835000	1.7	11.58
2023年10月	63927000	618762000	9.06	11.31
2023年11月	59535000	676218000	-0.96	9.78

4.4 2023年1-11月全国原油产量表

表7 2023年1-11月原油产量统计表

单位：万吨

日期	产量	累计值	同比增长%	累计同比%
2023年1月	1690	/	0.97	/
2023年2月	1727.4	3417.4	3.21	2.09
2023年3月	1818.3	5235.7	2.65	2.29

日期	产量	累计值	同比增长%	累计同比%
2023年4月	1727.7	6963.4	1.65	2.13
2023年5月	1807.4	8770.8	2.89	2.28
2023年6月	1752.5	10523.3	1.92	2.22
2023年7月	1731.3	12254.6	1.09	2.06
2023年8月	1747.1	14001.7	3.13	2.19
2023年9月	1687.2	15688.9	0.37	1.99
2023年10月	1732.5	17421.4	0.607	1.85
2023年11月	1720.1	19141.5	2.49	1.91

5. 行业相关要闻

5.1 俄罗斯财政部宣布将从2024年1月1日起取消石油出口关税

俄罗斯财政部宣布将从2024年1月1日起取消石油出口关税。

据俄罗斯卫星通讯社12月15日报道，俄罗斯财政部宣布将从2024年1月1日起取消石油出口关税。公告称：“2024年1月1日起，俄罗斯石油出口关税将下调24.7美元，调整为每吨0.00美元。”

取消出口关税的商品还包括：浅色和深色石油产品及矿物油、商品汽油、直馏汽油(石脑油)、焦煤。

液化气(工业用丙烷和丁烷的混合物)的出口关税将从当前的4.7美元下调至1.6美元，液化石油气纯馏分的出口关税将从当前的4.2美元下调至1.4美元。

5.2 马来西亚国家石油公司2023年油气发现量达10亿桶

马来西亚国家石油公司(PETRONAS)及其石油协议合同记录了19项油气勘探发现和两项勘探评估成功，在2023年为马来西亚贡献了逾10亿桶油当量的新资

源。这一成就是过去几年加强勘探计划的结果，共钻探了 25 口井，是自 2015 年以来单年钻探井数量最多的一年。

全年逾一半的油气发现是在沙捞越盆地，主要是在马来西亚巴林根和西卢科尼亚地质省的两个集群。另外两个油气发现是在马来盆地内。马来西亚 Hibiscus 油气公司在 PM3 枢纽附近的 Bunga Lavatera-1 井发现了天然气，并于同年投产，日产能约为 5000 万立方英尺。泰国国家石油公司 (PTT) 旗下的勘探和生产子公司 PTTEP 在 Simpho Beludu-1 发现了石油和天然气，并穿透了更深的 K 组砂中的碳氢化合物填充油藏。

该公司高级副总裁 Mohamed Firouz Asnan 表示，“这次重大的勘探成功验证了我们的信念，即利用新的 3D 地震数据和最新的软件技术，更好地探测更深的油气潜力”。

他表示，公司完全支持合作伙伴采用新的勘探策略，专注于油田附近潜力，这将使发现更快实现商业化。这不仅有助于满足马来西亚日益增长的能源需求，而且对该地区各国也是如此。马来西亚矿产资源管理局将于明年初启动新一轮马来西亚竞标，为潜在投资者提供更多勘探区块和已发现资源的机会。政府的大力支持对马来西亚资源基础的成功增长至关重要。

5.3 全球首口多级气举阀连续油管气举井试验成功

截至 12 月 14 日，吐哈气举技术中心自主研发的多级气举阀连续油管气举技术在吐哈油田胜北 506H 井已稳定运行 200 天，标志着全球首口多级气举阀连续油管气举井试验成功。

胜北 506H 井井深 4980 米，今年 4 月下入 3500 米多级气举阀连续油管气举管柱，气举后恢复自喷生产，产液量为 24 立方米/日。10 月初，胜北 506H 井在即将停喷前转连续气举生产，目前已生产 60 多天，日产气 8900 立方米、日产油 1.8 吨。

气举采油技术是将高压气体注入生产管柱内，将原油举升到地面的一种采油方式。吐哈气举是中国石油的品牌技术，目前已服务全球近 2000 口井。多级气举阀连续油管气举技术是吐哈气举技术中心着力攻克我国深井、超深井气举排采“卡脖子”难题的关键技术，通过将连续油管技术与气举技术相结合，具有不动管柱、施工流程简便可靠、大幅降低地面注气压力等优势。下一步，这一技术将在塔里木油田多口井开展试验应用。

版权声明

本报告中的所有图片、表格及文字内容的版权归中华商务网所有。任何人和/或机构和/或组织在对报告中的资料进行引用、复制、转载、摘编或以其他任何方式使用上述内容时，均需注明该等资料来源于中华商务网。

本报告由中华商务网相关行业的分析师撰写而成。分析报告中的内容仅基于我们的经验、目前所知的事实以及对相关市场的理解和评价，我们已尽力相关内容的准确性、完整性和及时性，但我们不对其准确性、完整性、及时性、有效性和适用性等作任何的陈述和保证。