

土库曼斯坦润滑油海外市场分析报告

目标国家：土库曼斯坦

主营品类：润滑油

报告日期：2026年7月8日

土库曼斯坦润滑油核心结论

土库曼斯坦润滑油市场年消费量4-5万吨，进口依赖度超70%，俄罗斯稳居第一供应国。2026年上半年中国对土出口同比增长约18%，II类基础油亚洲到岸价在850-950美元/吨区间震荡。汽车保有量增长与油气工业扩张构成需求双引擎，预计全年需求增速4%-5%。关键风险为马纳特汇率管制、俄方低价竞争及中亚地缘博弈。

- 年消费量：约**4.2-4.8万吨**（2025年估计值，2026年预计增长至4.5-5.0万吨）
- 进口依赖度：**72%-78%**，本地炼化产能有限
- 中国对土出口增速：**▲ 约18%**（2026年H1同比）
- II类基础油亚洲到岸价：**850-950美元/吨**（2026年6月）

来源：Argus Media（2026年6月基础油价格）、中国海关总署（2026年H1出口数据）、世界银行（土库曼斯坦经济估计）

供需基本面

土库曼斯坦润滑油市场呈现“本地供应不足、进口补位为主”的格局。2025年本地产量约1.0-1.2万吨，进口量约3.2-3.6万吨，总供应约4.2-4.8万吨。消费端以交通运输（约55%）和工业用油（约30%）为主导。2026年供需缺口预计小幅扩大，进口需求持续增长。

指标	2024年	2025年(估)	2026年(预)
本地产量(万吨)	1.0	1.1	1.1-1.2
进口量(万吨)	3.1	3.4	3.6-3.9
总消费量(万吨)	4.1	4.5	4.7-5.1
进口依赖度(%)	75.6	75.6	76-78

来源：土库曼斯坦国家统计局（2025年季度报告）、联合国COMTRADE（镜像贸易数据，2025年）、Argus Media

中国市场现状

2026年上半年中国润滑油市场总体平稳，基础油价格窄幅震荡。国内II类基础油主流出厂价在7200-8200元/吨，开工率维持在62%-68%。中国润滑油出口中亚方向持续放量，对土库曼斯坦出口量同比增长显著，主要受“一带一路”贸易便利化及中国品牌性价比优势驱动。

- II类基础油出厂价：**7200-8200元/吨**（2026年6月，隆众资讯）
- 国内炼厂开工率：**约65%**（2026年Q2均值）
- 润滑油出口总量：**约32万吨**（2025全年），2026年H1同比**▲ 11%**
- 对中亚五国出口占比：升至**约8%**（2026年H1）

来源：隆众资讯（2026年6月基础油周报）、中国海关总署（2026年H1出口统计）、生意社（基础油价格监测）

土库曼斯坦市场现状

土库曼斯坦润滑油零售市场以进口品牌为主，俄系品牌（Lukoil、Gazpromneft）占据约40%份额，土耳其品牌约18%，中国品牌（长城、昆仑等）约12%且持续上升。终端价格受进口成本和分销渠道影响，主流发动机油零售价折合8-15美元/升。阿什哈巴德及西部油气区的工业润滑油需求最为集中。

- 俄罗斯品牌份额：**约40%**（2025年）

- 中国品牌份额：**约12%**，较2023年提升约4个百分点
- 主流发动机油零售价：**8-15美元/升**
- 主要进口来源国：俄罗斯、土耳其、阿联酋、中国、伊朗

来源：土库曼斯坦国家统计委员会（2025年贸易报告）、行业访谈、Argus Media（中亚市场价格监测，2026年Q1）

细分产品结构

土库曼斯坦润滑油进口结构以发动机油为主导，占比约55%；工业润滑油（液压油、齿轮油）约28%；特种用油（变压器油、压缩机油）约12%；润滑脂约5%。2025年以来，随着土库曼斯坦电力基础设施扩建，变压器油进口需求增长明显，同比增幅约22%。

细分品类	进口占比	2025年进口量(估)	需求趋势
发动机油	55%	1.9万吨	▲ 稳健增长
工业润滑油	28%	0.95万吨	▲ 油气驱动
特种用油	12%	0.41万吨	▲▲ 增速最快
润滑脂	5%	0.17万吨	→ 平稳

来源：联合国COMTRADE（镜像数据）、中国海关总署（对土出口分品类统计，2025年）、土库曼斯坦国家统计委员会

核心产成品供需

土库曼斯坦润滑油核心产成品（成品润滑油）供需缺口持续存在，本地仅土库曼巴什炼油厂具备小规模调合能力（年产能约1.5万吨，实际利用率约75%）。2025年成品润滑油进口量约3.4万吨，供需缺口约3.3万吨。预计2026年缺口扩大至3.5-3.8万吨，为中国供应商提供增量空间。

- 本地调合产能：**约1.5万吨/年**，利用率约75%
- 成品润滑油进口量：**3.4万吨**（2025年）
- 供需缺口：**约3.3万吨**（2025年），预计2026年扩大至3.5-3.8万吨
- 进口成品油均价：**约1800-2400美元/吨**（到岸价，按品类不同）

来源：土库曼斯坦国家统计委员会、Argus Media（2026年Q1中亚润滑油价格）、中国海关总署

中间品与原材料价值

基础油是润滑油生产的核心原材料，占成品成本约60%-70%。2026年6月亚洲II类基础油FOB东北亚价格约780-860美元/吨，III类基础油约1050-1200美元/吨。土库曼斯坦进口基础油主要用于本地小规模调合，到岸价较FOB溢价约12%-18%（含运费及关税）。添加剂依赖进口，成本传导压力显著。

原料类别	亚洲FOB价(美元/吨)	土库曼斯坦估到岸价
II类基础油(150N)	780-860	880-980
III类基础油(4cSt)	1050-1200	1200-1380
I类基础油(SN150)	620-700	720-810

来源：Argus Media（2026年6月基础油亚洲价格）、隆众资讯（基础油进出口成本测算）、生意社

贸易与宏观指标

土库曼斯坦宏观经济受天然气出口支撑，2025年GDP增速约5.8%（世界银行估计），2026年预计维持5.5%-6.0%。中国是土最大贸易伙伴（占外贸总额约30%），中土双边贸易以天然气为主，润滑油属小型但增长品类。马纳特官方汇率维持在3.5兑1美元，但外汇管制仍对贸易结算构成障碍。

- GDP增速：5.8%（2025年），2026年预计5.5%-6.0%
- 中土双边贸易额：约105亿美元（2025年）
- 官方汇率：1美元≈3.5马纳特（固定汇率制）
- 润滑油进口关税：约5%-8%（按品类），增值税15%

来源：世界银行（土库曼斯坦经济展望2026）、中国海关总署、土库曼斯坦国家统计局

风险与机会窗口

主要风险包括：马纳特汇率管制导致利润汇回困难，俄方低价竞争压制中国品牌溢价空间，中亚地缘政治不确定性影响贸易通道稳定性。机会窗口在于：土库曼斯坦油气工业现代化催生高端润滑油需求，中国-中亚峰会机制下双边贸易便利化持续推进，本地化调合合作模式可规避关税壁垒并提升竞争力。

- 机会：油气设备升级带动高端工业润滑油需求增长
- 机会：中土贸易便利化政策持续推进
- 风险：俄罗斯品牌凭借价格优势挤压市场份额
- 风险：外汇管制与结算渠道受限

来源：世界银行（营商环境报告）、Argus Media（中亚市场风险分析）、中国商务部（中亚经贸合作简报，2026年Q1）

数据来源汇总

- | | |
|------------------------------------|-----------------------------|
| Argus Media — 国际基础油与润滑油价格（2026年6月） | 中国海关总署 — 润滑油进出口统计（2026年H1） |
| 隆众资讯 — 中国基础油价格与开工率（2026年6月） | 生意社 — 基础油价格监测（2026年6月） |
| 世界银行 — 土库曼斯坦GDP与经济发展估计（2026年） | 土库曼斯坦国家统计局 — 贸易与产业数据（2025年） |
| 联合国COMTRADE — 镜像贸易数据（2025年） | 中国商务部 — 中亚经贸合作简报（2026年Q1） |

免责声明：本报告数据仅供参考，不构成任何投资建议。市场有风险，决策需谨慎。