



# 중국리포트

## KMI CHINA REPORT

한국해양수산개발원 중국연구센터 (Korea Maritime Institute China Research Center)  
 中国上海市 长宁区 遵义路 100号 南丰城 A-1803  
 Tel. +86-21-6090-0395~6, Fax. +86-21-6090-0397

제 21-8 호  
 2021년 4월 30일

### CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국 택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조 선 시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

#### ■ 2020년 중국 택배 유형별 업무량 및 매출규모 비율

유형	업무량	매출규모
타지역 택배 (异地快递)	83.2%	51.5%
도시내 택배 (同城快递)	14.6%	8.7%
국제택배	2.2%	12.2%

주 : 매출규모의 27.4%는 기타 유형  
 자료 : 중국 국가우정국, 「2019年邮政业运行情况」

#### ■ 2020년 중국 도시별 택배 업무량 (억 건)

	지역	택배 업무량
1	진화시(이우)	90.1
2	광저우시	76.1
3	선전시	53.7
4	상하이시	33.6
5	항저우시	30.0
6	베이징시	23.8
7	지에양(揭阳)시	23.4
8	동관(东莞)시	21.1
9	쑤저우시	21.0
10	청두시	14.3
	합계	387.1

자료 : 상통.

중국리포트 내용의 일부 혹은 전체를 인용하실 경우, 자료를 「KMI 중국리포트」로 표기해 주시기 바랍니다.

Copyright © KMI All Rights Reserved.

## 통계로 보는 중국 : 2020년 중국 택배시장



자료 : 중국 국가우정국(<http://www.spb.gov.cn/>), 「邮政业运行情况」, 각 호 공보.

### 2020년 중국 택배량 833.6억 건, 전년 대비 31.2% 증가

2020년 코로나19가 중국 전역에 확산되었음에도 불구하고 중국 택배기업들의 택배 업무량은 31.2%나 증가한 866.6억 건을 기록했다. 2013년부터 2020년까지 택배 업무량은 37.0%의 높은 연평균증가율(CAGR)을 보이고 있지만, 50% 전후를 기록하던 전년대비 증가율은 2017년부터 20%대로 크게 둔화되었다. 2020년 택배업의 매출액(업무수익)은 전년대비 17.3% 증가한 8,795.4억 위안을 기록했는데, 매출액을 업무량을 나눈 건당 매출액은 2013년 15.7위안에서 2020년 11.8위안까지 하락되어 택배업계의 가격 경쟁이 심화되고 수익성이 낮아지고 있음을 보여주고 있다.

택배 유형별로는 2020년 타 지역 택배 업무량이 전체의 83.2%를 기록했으며, 그 다음으로는 도시 내 택배 14.6%, 국제택배(홍콩·마카오·대만 포함) 2.2%의 순이었다. 도시 내 택배의 비중은 2019년보다 2.8% 낮아졌다. 도시별 택배 업무량을 살펴보면, 진화시(이우)시가 90.1억 건으로 가장 많았으며, 다음으로 광저우시가 76.1억 건으로 많았는데, 진화시는 2016년 6위에서 2018년 2위로 순위가 상승했으며, 2019년에 확고한 1위로 부상한데 이어 2020년에도 부동의 1위를 지켰다.



## CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국 택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조선 시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

저자

공젠웨이(龚建伟) 연구원  
국제해운연구소 연구원

## 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조선 시장 전망<sup>1)</sup>

본 칼럼에서는 2021년 세계 유조선 시장에 영향을 미치는 요인을 긍정적 중립(불확실) 부정적 등 세가지 요인으로 분석을 하고, 2021년 세계 유조선 시장 추세를 살펴본 후 2021년 유조선 시황에 대해 전망을 제시하고자 한다.

### 1 영향 요인 및 추세 분석

[표 1] 2021년 유조선 시장의 주요 영향 요인 및 영향 수준 분석

구분	영향 요인	영향 정도
긍정적 요인	낙관적인 상황에서 전 세계 항공 수송수요 전년 대비 20% 정도 증가 예상	★
	구미 주요 경제권의 코로나19 백신 접종 및 뉴 라운드 경기부양책 추진 가속화	★★★
	전 세계 경제 성장률 4-5% 회복 전망	★★★★★
	세계 석유 생산량 3.1% 증가, 소비 수요 6% 증가 예상	★★★★★
	유조선 수급 소폭 개선, 수요 증가율이 6년 만에 처음으로 공급 증가율을 상회할 것으로 예상	★★★★★★
중립 또는 불확실 요인	브렌트유 선물가격은 연 평균 60달러/배럴까지 오를 것으로 예상	★
	바이든 정부, 미-중 1단계 무역합의 이행 전면 평가	★★
	미국의 이란 핵합의 복귀 가능, 이란 및 베네수엘라 석유제재 철회 가능	★★★
부정적 요인	바이든 정부의 에너지 정책 변화(주로 소형 독립 석유회사와 셰일가스 시추산업에 영향)로 인한 단기적 영향이 적음	★
	석유가 1차 에너지 소비원에서 차지하는 비중이 지속적으로 완만하게 감소, 중국의 대대적인 에너지 전환 추진	★★
	전 세계 원유 채고와 해상 보관채고 여전히 상대적으로 높은 수준 유지, 2021년에도 채고 소진 부담 지속	★★★
	OPEC+ 힘겹게 감산 합의, 증산 규모 증대는 당초 계획의 4분의 1 수준	★★★★★

1) 이 칼럼은 필자의 개인 의견으로 KMI 중국센터의 공식의견이 아님을 밝혀드립니다.

## CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국 택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조선 시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

### 1) 낙관적인 시나리오, 전 세계 항공운송 수요 전년 대비 20% 정도 증가 예상

2020년 코로나19 글로벌 확산에 따른 국가별 운항제한 정책 영향으로 전 세계 항공 운송량은 2003년 같은 기간 수준으로 후퇴했다. 2020년 전 세계 항공여객 수송량은 2019년 대비 60% 감소한 17.96억 명을 기록했다. 2020년 중국 국내여객 수송량은 50%, 국제여객 수송량은 74% 감소하면서 체트연료 소비수요가 대폭 줄었다. 2021년 중국을 비롯한 세계 주요 경제국들이 점차적으로 코로나19의 확산을 통제함에 따라 전 세계 항공수송 수요가 점차 회복될 것으로 전망된다. 낙관적인 시나리오의 경우 전 세계 항공수송 수요는 전년 대비 20%정도 증가할 것으로 예상되지만, 전체적으로는 전 세계 유조선 운송시장에 대한 부양 효과가 적을 것으로 예상된다.

### 2) 구미 주요 경제권의 코로나19 백신 접종 및 뉴 라운드 경기부양책 추진 가속화

현재 구미 주요 경제국은 코로나19 백신 접종 업무를 가속 추진하고 있다. 유럽의 2021년 목표는 모든 유럽 성인에게 백신을 접종하는 것이다. 아울러 바이든이 미국의 대통령으로 공식 당선되면서 19,000억 달러 규모의 경기부양책을 담은 '미국 구제계획'을 발표했으며, 이 정책의 실행은 2021년 미국의 경제 회복을 앞당기는 데 도움이 될 것으로 보인다. 코로나19 백신의 신속한 접종 추진과 뉴 라운드 경기부양책 시행은 구미 경제의 생산 정상화를 촉진해 글로벌 유조선 수송시장 흐름에 강한 부양 효과를 줄 것으로 예상된다.

### 3) 전 세계 경제 성장률 4-5% 회복 전망

세계 경제가 위기에서 회복되고 있으나, 전 세계적인 코로나19, 일방주의, 보호주의, 지정학적 상황 등 요인의 영향으로 회복의 불확실성이 크다. 이와 동시에 갈수록 늘어나는 무역 및 투자 규제와 치솟는 지정학적 불확실성이 경기 회복을 해칠 수 있다. IMF는 2021년 세계 경제가 2020년 6월 전망보다 0.2%포인트 낮은 5.2% 성장할 것으로 전망했다. 이중 선진국은 3.9%, 신흥시장과 개도국은 6.0% 성장할 것으로 전망됐다. 전 세계 경제가 상대적으로 빠르게 회복될 것으로, 이는 글로벌 유조선 운송시장의 흐름에 큰 도움이 될 것으로 예상된다.

[표 2] 주요 기구의 2021년 세계 경제 증가율 예측(단위: %)

주요 기구	선진국	개도국	세계
IMF	3.9	6.0	5.2
World Bank	3.9	4.6	4.2

자료: IMF, World Bank 통계를 바탕으로 상하이국제해운연구센터 정리

## CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국 택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조선 시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

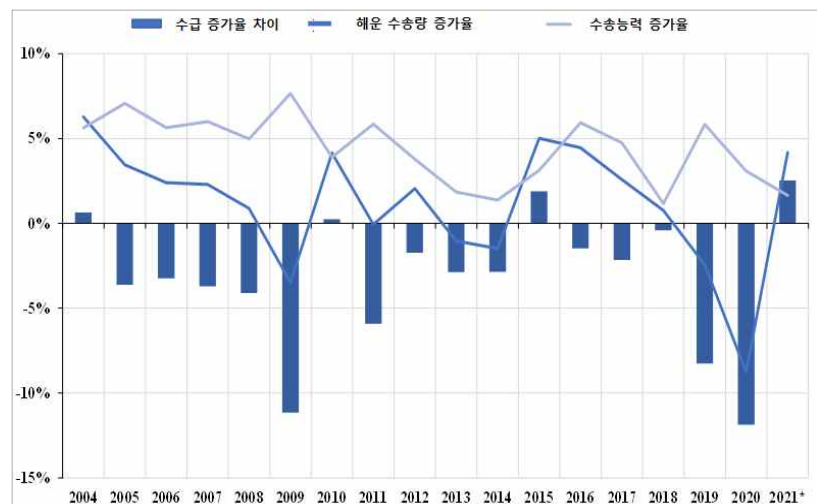
### 4) 세계 석유 생산량 3.1% 증가, 소비 수요 6% 증가 예상

EIA(미국에너지관리청)는 2021년 전 세계 일일 석유 생산량은 9,713만 배럴로 2020년 대비 3.1% 증가하고, 전 세계 석유 소비량은 일일 9,777만 배럴로 2020년 대비 6.0% 증가할 것으로 예측했다. 전 세계 석유소비 수요의 대폭 증가는 전 세계 유조선 운송시장의 수요에 큰 도움이 될 것으로 전망된다.

### 5) 유조선 수급 소폭 개선, 수요 증가율이 6년 만에 처음으로 공급 증가율을 상회할 것으로 예상

2021년 국제 유조선 운송시장의 수급 증가율 차이가 6년 만에 처음으로 플러스로 돌아선 2.6%로 기록될 것으로 예상된다. 이중 해운 수송량은 전년 대비 4.2%, 선대의 운송능력은 1.6% 증가하는 등 유조선 수급이 소폭 개선돼 시장 회복에 강력한 뒷받침이 될 것으로 예상된다.

[그림 1] 2004-2021년 해운 수송량, 수송능력 및 수급 증가율 차이



주: 수급 증가율 차이= 해운 수송량 증가율 - 수송능력 증가율

자료: Clarksons 통계를 기반으로 상하이해운연구센터 정리

### 6) 브렌트유 선물가격, 연 평균 60달러/배럴까지 오를 것으로 예상

2020년 WTI 원유 선물가격은 사상 처음으로 마이너스로 돌아섰고 WTI, Brent산 원유는 연평균 30% 이상 하락했다. 글로벌 경기 회복세가 이어지면서 전 세계 석유 소비수요가 일제히 회복돼 2021년 브렌트유 선물가격이 배럴당 60달러까지 오를 것으로 예상되지만 유조선 운송시장 전반에 미치는 영향은 미미할 것으로 예상된다.



## CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국 택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조선 시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

### 7) 바이든 정부, 미-중 1단계 무역합의 이행 전면 평가

트럼프 정부의 집권기간 13차례의 고위급 협상을 비롯해 반복적이고 복잡하며 불확실성을 보였던 중미 무역마찰이 바이든 정부 출범에 따라 1단계 무역합의 이행에 대한 전면적인 평가를 약속했으나, 어느 정도 탐색기일 가능성을 배제하지 않고 있다. 미국 신정부가 중국에 어떤 전략을 취하든, 양자 관계의 미래 추세가 어떻게 되든 미·중 관계는 '뒤집기'가 어렵고, 이는 미·중 간 석유교역에 일정 정도의 영향을 미칠 수 있다. 그러나 전반적인 영향은 파악하기 어렵다.

### 8) 미국의 이란 핵합의 복귀 가능, 이란 및 베네수엘라 석유제재 철회 가능

트럼프 정부의 집권기간 미국과 이란의 핵합의 탈퇴로 인해 양국간 긴장이 점점 더 고조되었다. 바이든 정부가 집권한 이후 이란 측과 접촉을 재개하기 위해 다양한 노력을 기울이고 있지만 미국과 이란 양측은 이견이 있는 것으로 보인다. 특히, 미국의 이란 핵합의 복귀와 관련, 양국 모두 상대방에 조건을 내걸었다. 이란은 미국의 제재 철회를, 미국은 이란의 핵합의 이행을 원하고 있다. 이번 일은 국제 유조선 시장의 흐름에 비교적 큰 영향을 미칠 것이지만, 앞으로의 동향은 아직 명확하지 않다.

### 9) 바이든 정부의 에너지 정책 변화, 단 단기적 영향 적음

전임 정부와 비교해 크게 달라진 에너지 정책을 펴온 바이든 정부는 출범 첫날 「파리 기후협약」을 다시 체결하고, 취임 100일 이내에 기후문제와 관련한 세계 정상회의를 개최 및 세계 주요 탄소 배출국 정상들을 설득해 이행 가능한 국제협약 체결, 글로벌 해운 및 항공 산업 배출 감축, 불화탄소 억제, 미국의 신규와 기존 가스작업, 엄격한 메탄 오염 규제, 2050년까지 100% 청정 에너지 경제와 제로 배출 실현 등을 보다 야심차게 약속할 예정이다. 바이든 정부의 에너지 정책 변화는 당분간 실질적인 영향이 없지만 소형 독립 석유회사와 세일시추 업계에 영향을 미칠 것으로 보인다.

### 10) 석유가 1차 에너지 소비원에서 차지하는 비중 지속적으로 완만하게 감소, 중국의 대대적인 에너지 전환 추진

최근 몇 년 간 1차 에너지 소비에서 석유가 차지하는 비중은 완만하게 감소했다. 지난 20여 년간 석유가 1차 에너지 소비에서 차지하는 비중은 약 6%포인트 하락했으며, 2020년 비중은 약 33%를 기록했다. 이와 동시에 중국이 대대적으로 에너지 전환을 추진하며, 2030년까지 탄소 배출 피크 및 2060년 전 탄소중립을 실현한다는 목표를 설정했다. 전 세계 에너지 소비구조의 완만한 변화가 2021년에는 유조선 운송시장에는 큰 영향을 주지 않을 것이나 장기적으로는 영향이 클 것으로 예상된다.





## CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국 택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조선 시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

### 11) 전 세계 원유 재고 및 해상 보관재고 여전히 상대적으로 높은 수준 유지, 2021년에도 재고 소진 부담 지속

2020년 OECD 및 일본 등 국가의 석유 재고는 여전히 높은 수준을 유지하고 있으며, 2020년 12월 말 현재 전 세계 유조선 수송능력의 6.5%를 차지하는 4,076만 DWT의 유조선이 해상 창고 역할을 하고 있으며, 총 24억 8,640만 배럴의 석유를 저장하고 있다. 대량의 석유 재고는 2021년 전반기에도 전 세계 석유 재고 소진 압력이 계속된다는 것을 의미한다.

### 12) OPEC+ 협계 감산 합의 달성, 증산 규모는 당초 계획의 4분의 1 수준

시장의 이목이 집중됐던 OPEC+ 회의가 마침내 감산에 합의했다. OPEC+는 2021년 1월에 하루 50만 배럴의 석유를 증산할 것이며, 곧 생산량을 770만 배럴에서 720만 배럴로 조정할 뒤 매달 장관급 회의를 열어 후속 산유 합의를 논의한다. OPEC+가 최초 설정한 감산 로드맵에서는 2021년 1월부터 감산 규모를 하루 770만 배럴에서 570만 배럴로 단계적으로 낮출 계획이었다. 즉, 2021년 1월부터 하루 200만 배럴을 증산할 예정이었던 당초 계획과 비교하면 50만 배럴의 증산 규모는 당초 계획의 4분의 1 수준에 불과하다는 것이다. 최종 결과는 비교적 원만했지만 합의를 체결하는 과정이 복잡했다. 가장 큰 이변은 아랍에미리트와 사우디아라비아 두 오랜 동반자의 '반목'이었다. 증산 계획의 대폭 축소와 OPEC+ 내부의 경쟁은 2021년 유조선 수송 시장에 큰 악영향을 주었다.

## 2 시장 전망

[표 3] 주요 컨설팅기관의 2021년 유조선 시장 수급 예측

예측 기구	품류	증가율	2019	2020	2021(f)
Clarksons	석유	해상 수송량 증가율	-2.4%	-8.8%	4.2%
		수송능력 증가율	5.8%	3.1%	1.6%
		수급 증가율 차이	-8.2%	-11.9%	2.6%
	원유	해상 수송량 증가율	-1.1%	-7.5%	3.5%
		수송능력 증가율	6.6%	3.3%	1.6%
		수급 증가율 차이	-7.7%	-10.8%	1.9%
	정제유	해상 수송량 증가율	-5.0%	-11.2%	5.6%
		수송능력 증가율	4.7%	2.4%	2.0%
		수급 증가율 차이	-9.7%	-13.6%	3.6%
Drewry	원유	해상 수송량 증가율	-2.6%	-7.1%	2.3%
		수송능력 증가율	6.5%	3.5%	0.5%
		수급 증가율 차이	-9.1%	-10.6%	1.8%
	정제유	해상 수송량 증가율	0.1%	-20.9%	16.6%
		수송능력 증가율	3.9%	3.4%	2.0%
		수급 증가율 차이	-3.8%	-24.3%	14.6%



## CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국  
택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조선  
시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

이상의 세계 유조선 시장에 영향을 미치는 요인을 종합해보면 전 세계 석유 운송 시장은 2021년 1분기에 주로 재고 소진에 집중할 것으로, 상반기 운임이 크게 호전되지 않을 것으로 예상된다. 하반기 전 세계가 코로나19로부터 호전되고 전통적인 계절성 성수기가 겹치게 되면 한 고비를 넘길 수 있을지가 기대된다. BDTI 연간 평균치는 740포인트로 전년 동기 대비 6% 가량 증가할 것으로 예상된다. 유류 운송기업의 이윤이 이성적인 수준으로 회귀할 것으로 보이나, 동시에 하방 리스크도 큰 것으로 보인다.



## CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국 택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조선 시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

## 칼럼 원문

## 充满挑战 谨慎乐观 静候温和复苏 ——国际油轮运输市场2021年展望

撰文 | 上海国际航运研究中心国际航运研究所 龚建伟

### 一、影响因素及趋势分析

表 1 2021年油轮运输市场主要影响因素及影响程度分析

	影 响 因 素	影响程度
利 好	乐观情况下全球航空运输需求预计同比增长20%左右	★
	欧美主要经济体加快推进新冠疫苗注射和新一轮经济刺激政策	★★★
	全球经济增速预计恢复到4-5%增速区间	★★★★
	世界石油产量预计增长3.1%、消费需求预计增长6%	★★★★★
	油轮运输供需基本面小幅改善，供需增速差预计六年来首次回正	★★★★★
中性或不 确定	布伦特原油期货价格年度均值预计上涨至60美元/桶左右	★
	拜登政府将全面评估中美第一阶段贸易协议实施情况	★★
	美国可能重返伊核协议，对伊朗、委内瑞拉石油制裁存在取消可能	★★★
利 空	拜登政府能源政策变化（主要影响小型独立石油公司和页岩钻探行业），短期影响较小	★
	石油在一次能源消费中的占比持续缓慢下降，中国大举推动能源转型	★★
	全球原油库存、海上浮仓储量仍处相对高位，2021年去库存压力仍将持续	★★★
	OPEC+艰难达成减产协议，增产规模只有原计划的四分之一	★★★★★

#### 1) 乐观情况下全球航空运输需求预计同比增长20%左右

2020年受新冠肺炎疫情全球传播导致的各国限行政策影响，全球航空运输量倒退至2003年同期水平，全球航空旅客运输量为17.96亿人次，较2019年同比下降60%，其中国内客运量下降50%，国际客运量下降74%，随之带来航空煤油消费需求的大幅缩减。展望2021年，随着以中国为首的世界主要经济体逐步控制疫情传播，全球航空运输需求预计得以逐步恢复，乐观情况下全球航空运输需求预计同比增长20%左右，但总体上对全球油轮运输市场提振作用较小。

#### 2) 欧美主要经济体加快推进新冠疫苗注射和新一轮经济刺激政策

当前欧美主要经济体加快推进新冠疫苗注射工作，截至2020年12月31日，全球已经有近1000万人接种了新冠疫苗，其中包括中国接种的450万人、美国接种的280万人、英国接种的94.5万人，以及以色列接种的79.4万人。欧洲人口4.5亿，目前美国向拜



## CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국 택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조선 시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

恩泰科订购了2亿剂疫苗，欧洲向其订购了3亿剂疫苗，并设定2021年将为所有欧洲成年人接种疫苗的目标。同时随着拜登正式当选美国新一任总统，拜登政府公布了包含1.9万亿美元经济刺激规模的“美国拯救计划”，此次刺激政策围绕疫情防控展开，有助于推动美国在2021年加快复苏。新冠疫苗加快推进注射和新一轮经济刺激政策的实施将会有力推动欧美经济生产恢复正常，预计将对全球油轮运输市场走势产生较强提振作用。

表 2 主要机构对2021年世界经济的预测 (单位：%)

主要机构	发达经济体	发展中经济体	世界经济
IMF	3.9	6.0	5.2
World Bank	3.9	4.6	4.2

数据来源：IMF、World Bank，上海国际航运研究中心整理

### 3) 全球经济增速预计恢复到4-5%增速区间

世界经济正从危机中复苏，在全球疫情发展、单边主义、保护主义、地缘政治局势等因素影响下，复苏前景存在巨大不确定性。同时，越来越多的贸易和投资限制以及不断上升的地缘政治不确定性可能会损害经济复苏。IMF预测2021年全球经济有望增长5.2%，比6月份预测下调了0.2个百分点。其中，发达经济体经济将增长3.9%，新兴市场和发展中经济体经济将增长6.0%。全球经济的相对快速复苏预计将对全球油轮运输市场走势产生强提振作用。

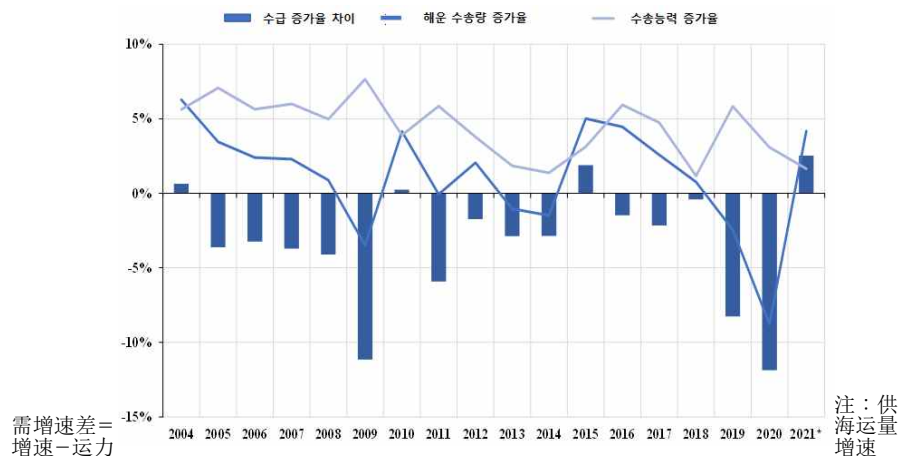
### 4) 世界石油产量预计增长3.1%、消费需求预计增长6%

据EIA（美国能源信息署）预测，2021年全球石油产量将达到97.13百万桶/天，较2020年同比增长3.1%；2021年全球石油消费量将达到97.77百万桶/天，较2020年同比增长6.0%，全球石油消费需求的大幅增长将对全球油轮运输市场需求产生极大的提振作用。

### 5) 油轮运输供需基本面小幅改善，供需增速差预计六年来首次回正

预计2021年国际油轮运输市场供需增速差将六年来首次回归正值，达到2.6%，其中海运量将同比增长4.2%，船队运力将同比增长1.6%，油轮运输供需基本面小幅改善，这将对市场回暖形成强有力的支撑。

图 1 2004-2021年海运量、运力增速及供需增速差





## CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국 택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조선 시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

## 6) 布伦特原油期货价格年度均值预计上涨至60美元/吨左右

2020年WTI原油期货价格历史首次收于负值，WTI、Brent原油年度均值下降30%以上，随着全球经济的持续复苏，全球石油消费需求同步回暖，预计2021年布伦特原油期货价格年度均值预计上涨至60美元/桶左右，但这对油轮运输市场整体影响较小。

## 7) 拜登政府将全面评估中美第一阶段贸易协议实施情况

在特朗普政府执政期间，以十三轮次高级别磋商为代表，中美贸易摩擦呈现反复性、复杂性、不确定性，随着拜登政府正式上台，承诺将对中国实施第一阶段贸易协议的情况进行全面评估，不排除双方出现一定程度的试探期，其实无论美国新政府对中国采取何种策略、双边关系走向如何，中美关系尚难言“翻篇”，这对中美间石油贸易往来具有一定的影响，但是整体影响走势较难确定。

## 8) 美国可能重返伊核协议，对伊朗、委内瑞拉石油制裁存在取消可能

在特朗普执政时期，美国退出了伊核协议，此举也激怒了伊朗，并导致美国和伊朗两国的关系日趋紧张。拜登政府开始执政之后做出各种努力想要和伊朗方面恢复接触，不过美国和伊朗双方似乎还存在分歧，尤其是在重返伊核协议这件事上，双方都给对方开出了条件，伊朗希望美国能够取消制裁，而美国则希望伊朗能够重新履行协议。此事将对国际油轮市场走势产生较大影响，但未来走势尚不明确。

## 9) 拜登政府能源政策发生变化，短期影响较小

拜登政府能源政策较上届政府发生了较大变化，在其上任的第一天，将重新签署《巴黎气候协定》，在上任的头100天内，将召开一次气候问题世界首脑会议，说服世界主要碳排放国领导人，做出更雄心勃勃的国家承诺，签订可执行的国际协议，减少全球航运和航空业的排放，遏制氢氟烃，美国新的和现有的油气作业，要求严格的甲烷污染限制，2050年之前美国要实现100%的清洁能源经济和净零排放。拜登新政府能源政策的改变，短时间不会产生实质性影响，主要影响小型独立石油公司和页岩钻探行业。

## 10) 石油在一次能源消费中的占比持续缓慢下降，中国大举推动能源转型

近年来石油在一次能源消费中的占比持续缓慢下降，在过去的20余年间石油在一次能源消费中的占比大约下降了6个百分点，2020年占比为33%左右。同时，中国大举推动能源转型，力争在2030年前实现碳达峰，2060年前实现碳中和，全球能源消费格局的缓慢改变虽然在2021年不会对油轮运输市场产生较大不利影响，但是长趋势来看影响较大。

## 11) 全球原油库存、海上浮仓储量仍处相对高位，2021年去库存压力仍将持续

2020年，OECD、日本等国石油库存仍处于相对高位，同时截至2020年12月底，全球共有40.76百万DWT油轮用于浮仓储油，占全球油轮总运力的6.5%，共储存248.64百万桶石油。大量的石油库存将意味着2021年前半段全球石油去库存压力仍将持续。

## 12) OPEC+艰难达成减产协议，增产规模只有原计划的四分之一

市场瞩目的OPEC+会议终于就减产达成了一致，OPEC+将在2021年1月增产石油50万桶/日，即将减产额度从770万桶/日调整为720万桶/日，随后将逐月举行部长级会议讨论后续减产协议。在OPEC+最初设定的减产路线图中，原计划分阶段缩减中，从2021年1月起将减产规模从770万桶/日降至570万桶/日。也就是说，与原计划明年1月起增产200万桶/日相比，现在50万桶/日的增产规模只有原计划的四分之一。尽管最后的结果相对圆满，但是也难掩协议之下的暗流涌动。最大意外就是阿联酋——沙特长



## CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국  
택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조  
선 시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

期以来的亲密盟友“反目”。增产计划的大幅缩减及OPEC+内部的暗流涌动对2021年油轮运输市场产生较大利空影响。

## 二、市场展望

表 3 知名研究机构对2021年油运市场供需预测

预测机构	货种	增加率	2019	2020	2021(f)
Clarksons	石油	海运量增速	-2.4%	-8.8%	4.2%
		运力增速	5.8%	3.1%	1.6%
		供需增速差	<b>-8.2%</b>	<b>-11.9%</b>	<b>2.6%</b>
	原油	海运量增速	-1.1%	-7.5%	3.5%
		运力增速	6.6%	3.3%	1.6%
		供需增速差	<b>-7.7%</b>	<b>-10.8%</b>	<b>1.9%</b>
	成品油	海运量增速	-5.0%	-11.2%	5.6%
		运力增速	4.7%	2.4%	2.0%
		供需增速差	<b>-9.7%</b>	<b>-13.6%</b>	<b>3.6%</b>
Drewry	原油	海运量增速	-2.6%	-7.1%	2.3%
		运力增速	6.5%	3.5%	0.5%
		供需增速差	<b>-9.1%</b>	<b>-10.6%</b>	<b>1.8%</b>
	成品油	海运量增速	0.1%	-20.9%	16.6%
		运力增速	3.9%	3.4%	2.0%
		供需增速差	<b>-3.8%</b>	<b>-24.3%</b>	<b>14.6%</b>

综合以上分析影响因素，预计全球石油运输市场2021年一季度主要以去库存为主，上半年运价不会有较大起色，下半年全球疫情好转叠加传统季节性旺季能否推动走出一波行情值得期待；BDTI年度均值在740点左右，同比增长6%左右；油运企业盈利回归理性，且存在较大下行风险。



## CONTENTS

- ▶ 통계로 보는 중국 : 2020년 중국 택배 시장
- ▶ 전문가 칼럼 : 2021년 국제 유조선 시장 전망
- ▶ 동향 & 뉴스

## 동향 & 뉴스

### 해운 · 항만 · 물류

- 수에즈 운하의 정체사례로 본 공급사슬 혁신 방향
- COSCO 컨테이너선 조선 가능
- 선사 아시아-유럽 반열 개발 이유
- 「녹색 채권 지원 프로젝트 리스트(2021년 판)」 발표
- 정책지원과 시장수요에 급물살 타는 콜드체인물류
- 국무원 : 항만요금정책 보완 및 감면
- Ningbo저우산항 “천만톤급” 컨테이너 선석군 완공
- 산둥 칭다오항, 전국 최초로 컨테이너 소독 세척에 로봇 사용
- 산둥성 연해 항만, 2035년까지 세계일류의 스마트 항만 구축 위해 힘써
- 광저우, 상하이, 탕산 3개 항만 “쌍순환 항로 협력” 협의 체결
- 석탄 공급부족 가중으로 인한 연해 석탄운송 시장 위기 맞아
- 주문폭주! 조선업 다시 호황
- 상하이해양대와 CIMC(中集海工)가 함께 개발한 스마트 해양오염 정화시스템 및 검사로봇 선상 시험 완료
- “RCEP 역내 경제협력 공동 추진을 위한 칭다오 이니셔티브” 정식 발표

### 해양 · 수산

- 웨하이(威海) ‘블루카본’경제 발전을 위한 중점임무 제시
- 칭다오(靑島) 「‘해양공세(海洋攻勢)’ 2021년 행동방안(3.0버전)」 발표
- 하이난성, 보아오(博鳌) 아시아포럼에서 세계도서연구센터 설립 제시
- 중국 정부, 일본 후쿠시마 원전 오염수 방류에 반대 입장 표명
- 광둥성, 4개 백억 위안급 연해문화관광사업 조성 계획
- 중국 첫 쇄빙기능 갖춘 대형 등대 수신선 ‘하이쥔(海巡)156’함 우한(武漢)에서 진수
- 중국 첫 대규모 인공번식 점박이물범 방류(총 8개 방류, 그 중 5개 인공번식)
- 중국선박그룹 해양플랜트연구원 건설 준공, 정식 운영 시작
- 웨하이(威海)시 2021년 해양생태보호·복원사업 중앙재정 3억 위안 지원자금 획득
- 르자오(日照)시 해양어업연구원 정식 설립