

Issue Comment

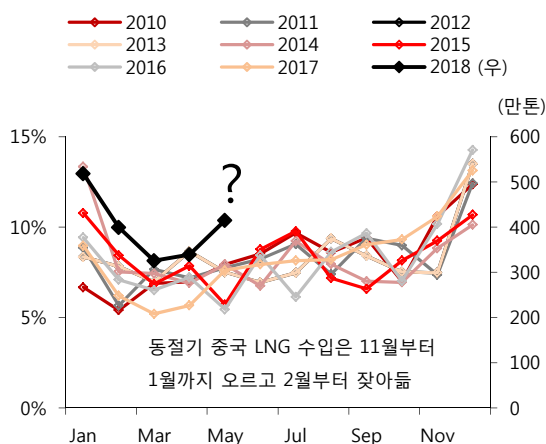
- ✓ 5월 중국 LNG 수입량이 415 만톤 수준으로 MoM 증가
- ✓ SCO Qingdao Summit 으로 5월 중국 에너지 감산 영향임
- ✓ 6월 말 공장들 재가동으로 LNG 수입 증가는 제한적일 전망

LNG 캐리어 스팟 용선료의 상승은 여기까지 - ②

5월달 중국 LNG 수입 데이터가 발표되었다. Reuters 통신에 따르면 5월 중국 LNG 수입량은 415 만톤 수준으로 전월대비 증가했다. 사실 과거 중국의 LNG 수입 패턴상 5월달 수입량 증가는 이례적이라고 볼 수 있다. 그 이유로는 중국 내부적으로 refinery들과 가스 생산업체인 PetroChina가 일시적으로 가동을 중단했기 때문이다.

중국 상하이합작조직(이하 SCO)은 매년 중국, 러시아, 카자흐스탄, 키르기스스탄, 타지키스탄, 우즈베키스탄을 회원국으로 하는 정치, 경제, 과기(科技), 문화, 교육, 에너지, 교통, 환경보호 및 기타 영역의 협력을 도모하는 정상회담을 개최하는데 올해 6월 Qingdao에서 회담 개최를 앞두고 5월부터 에너지 생산 설비들의 감산을 촉구한 바 있다. 또한 refinery들의 정기보수도 5월에 겹치며 역외에서 스팟성으로 가스 수입을 늘렸던 것이다. 그러나 회담이 끝남과 동시에 에너지 생산이 재개되고 PetroChina도 가스 공급을 다시 시작함에 따라 스팟성 가스 수입은 잦아들 것으로 전망된다. 따라서 지난 4주간 급등했던 LNG 캐리어 스팟 용선료도 다시금 하락 전환할 것으로 판단한다.

5월 중국의 LNG 수입은 이례적으로 415 만톤으로 증가



다시 재개되는 중국 에너지 생산

Meanwhile liquefied natural gas imports rose 42.8 percent to 4.15 million tonnes in May, driven by strong consumption from chemical plants and reduced domestic production.

China's refinery runs eased from a record high in April as state-run refiners began regular maintenance and some independents cut output ahead of a regional summit.

China's largest natural gas producer, PetroChina, started rationing supplies to industrial consumers in northern and western regions last month to prevent gas shortages, not long after the country's major winter supply crunch.

자료 : Reuters, KITA, SK 증권

자료 : Reuters(2018-06-23), SK 증권

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도