

조선산업



미국의 제재에도 중국의 러시아 LNG 수입 시작

산업분석

2025. 12. 10

treaboat@treaboat.com

산업 전망

러시아 발틱해에서 중국 베이하이로 LNG선 도착

미국의 제재를 받고 있는 상황에서 러시아의 액화천연가스를 실은 운반선은 발틱해를 출발해 수에즈운하를 거쳐 중국 남서부 베이하이 항구에 무상히 도착했다. 연간 150만톤의 상대적으로 적은 생산량을 보이는 러시아 포르토크바야 천연가스 플랜트에서 중국 베이하이로 향하는 천연가스는 미국의 제재를 받고 있는 가즈프롬과 노바텍이 수행했다. 이미 중국은 러시아 육상 파이프라인 천연가스(PNG) 수입량을 늘려가고 있는 가운데 이제는 선박을 통한 LNG 수입량도 늘리기 시작했다. 중국의 LNG 수입량은 나날이 줄어들고 있는 가운데 러시아 LNG 수입량이 증가된다는 것은 기존의 카타르와 호주 그리고 미국에서의 LNG 수입량은 그만큼 줄어들게 됨을 의미한다.

가까워지는 중국과 러시아

2000년대 세계 평화의 시대에서는 중국과 러시아는 서로 경쟁하는 모습을 보였다. 미국은 이시기 석유 가격을 올리고 내리면서 중국과 러시아를 차례로 견제하는 세계전략을 보여왔다. 세계평화의 시대는 이념적 경쟁은 무의미하고 국가간 경제성장을 높이기 위한 국가경영전략이 우선시되므로 중국과 러시아는 불편한 관계가 되는 것이다. 하지만 우크라이나 전쟁을 계기로 국제사회는 다시 과거와 같이 이념적 경쟁이 중요시 되는 사회로 달라졌고 이는 미국을 대항하기 위한 공동의 목표로 중국과 러시아가 다시 가까워지는 세계전략의 변화를 불러오고 있다. 이러한 일환으로 중국은 러시아 천연가스 구매를 늘리는 정책을 보이고 있는 것이다.

LNG선 공급과잉 우려 확산 전망

중국과 러시아의 관계가 긴밀해지면 결국 중동과 호주, 미국에서 생산되는 막대한 규모의 천연가스가 갈 곳을 잃어버리는 결과를 초래하게 된다. 중국에 이어 일본에서도 LNG 수요는 점진적으로 둔화되고 있다는 점에서 천연가스를 실어나르는 LNG선박은 시간이 지날수록 심각한 공급과잉에 직면하게 될 것이다.

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다

본 자료는 증권투자를 돕기 위한 정보제공 목적이 아닌 전반적인 산업 전망과 기업 경영분석에 대한 내용으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형은 물론 상업적 이용을 할 수 없습니다.

