항해일지

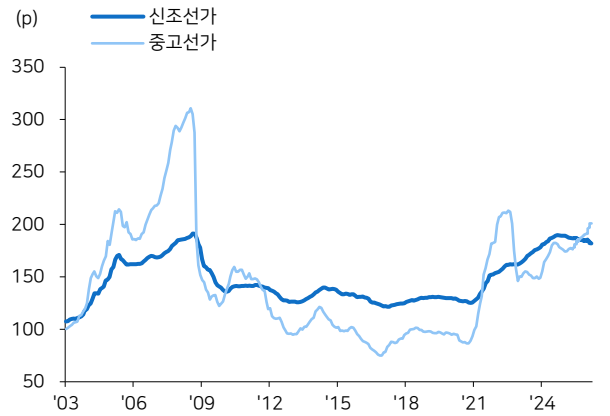
meritz 메리츠증권

2026. 3. 9 (월)

조선/기계
Analyst 배기연
kiyeon.bae@meritz.co.kr

국내외 주요 지표 현황

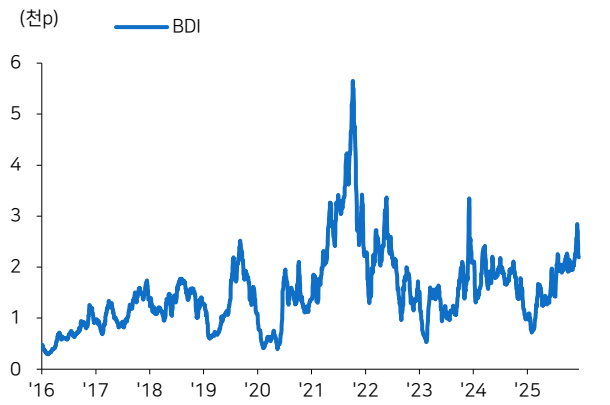
신조선가 182.0p (-0.1p WoW)



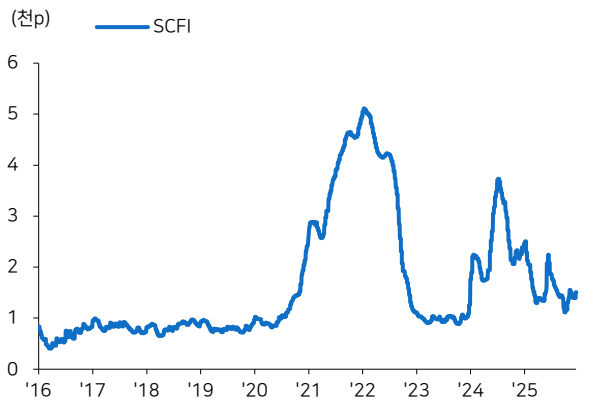
중국 내수 후판가격 483.0달러 (-2.0p WoW)



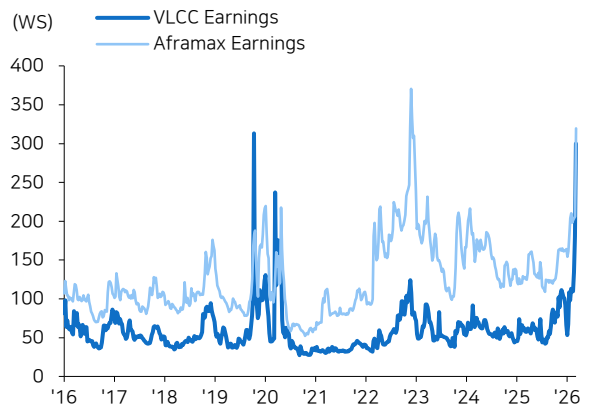
건화물운임(BDI) 2,010.0p (-128.0p DoD)



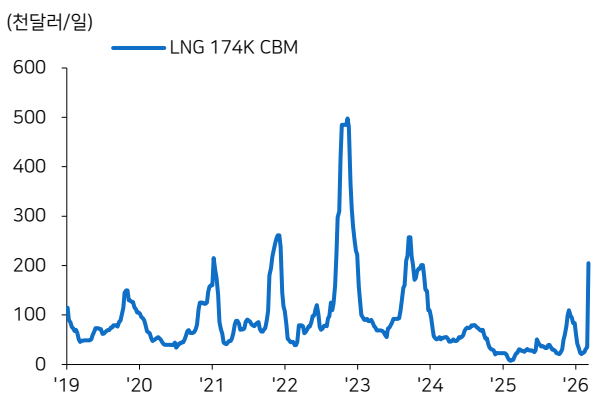
컨테이너운임(SCFI) 1,489.2p (+156.1p WoW)



VLCC Spot Rate 300.0WS (+119.9p WoW)



LNG Spot 운임 205.5천달러 (+169.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한미 조선협력 펀드 조성...美 301 조 압박에 국회도 선제 지원 (서울경제) https://zrr.kr/tIRRK3

여당이 미국의 관세 압박 속에서 한미 조선 협력을 강화하기 위해 'MASGA 특별법' 제정을 추진하며 조선 협력 기본계획 수립, 공급망 구축, 친환경 · 스마트 조선 협력 등을 제도적으로 지원할 계획이라고 보도됨. 특별법에는 3,000억~5,000억원 규모 협력 펀드 조성, 조선산업특화구역 지정, 함정 MRO 전용단지 조성 등 국내 조선 산업 경쟁력 강화를 위한 지원 방안이 포함된다고 알려짐. 정부는 이를 통해 미국과의 조선 협력을 확대하고 관세 압박 완화 및 한미 조선 산업 협력 기반을 강화할 목표로 전해짐.

캐나다 잠수함 '분할 계약' 없다...국방차관 "단일 업체에 12 척 전량 발주" (글로벌이코노믹) https://zrr.kr/7Vxbuw

캐나다 정부가 차기 잠수함 도입 사업(CPSP)에서 한국 한화오션과 독일 TKMS 중 한 업체를 선정해 12척 전량을 단일 계약으로 발주하겠다는 방침을 재확인했다고 보도됨. 캐나다 국방부와 해군은 두 기종 혼용 시 발생하는 유지보수 비용과 운영 복잡성을 고려해 단일 공급업체 방식이 효율적이라는 입장을 밝혔다고 알려짐. 이에 따라 약 60조원 규모 사업 수주전은 한화오션과 TKMS 간 '승자독식' 경쟁으로 전개되며 건조 단가, 장기 MRO 능력, 산업 협력 조건 등이 핵심 평가 요소로 부상했다고 전해짐.

Canadian Companies and Universities Join Hanwha Ocean's Global Submarine Supply Chain(Naval News) https://zrr.kr/QeXbdH

한화오션이 캐나다 잠수함 사업(CPSP)을 추진하며 캐나다 기업 및 방산 · 기술 파트너들과 5건의 Teaming Agreement를 체결하고 대학들과 연구 협력 MOU를 맺었다고 보도됨. 협력은 소나, 전력 · 제어 시스템, 항법 · 레이더 등 잠수함 핵심 기술과 AI 해군 시스템, 수중 음향, 북극 운항 선박 기술 등 연구 분야를 포함한다고 알려짐. 또한 KSS-III 잠수함은 리튬이온 배터리와 AIP를 적용해 3주 이상 잠항이 가능하며 한국 해군이 실제 운용 중인 검증된 플랫폼이라고 전해짐.

하나은행, K 조선과 동맹...생산적 금융 1 호는 한화오션 (블로터) https://zrr.kr/0RklWh

하나은행이 한화오션과 업무협약을 체결하고 조선업 전반의 경쟁력 강화를 위해 금융 지원을 확대하기로 했다고 전해짐. 이번 협약의 핵심은 대출을 넘어 조선 공급망 전반을 대상으로 운영자금, 투자 · 펀드 조성, 제조시설 투자, 수출금융, 협력사 금융 지원 등을 포함한 종합 금융 지원 체계 구축이라고 알려짐. 또한 하나금융그룹의 '하나 모두 성장 프로젝트' 자금을 기반으로 한화오션의 글로벌 사업 확대와 조선 협력사 생태계 안정화를 동시에 지원할 계획이라고 전해짐.

Qatar offers out at least 10 LNG carriers as relet vessels amid Strait of Hormuz market shock (TradeWinds) https://zrr.kr/FEsneB

QatarEnergy가 중동 전쟁으로 LNG 생산을 중단하면서 최소 10척 이상의 LNG선을 재용선 형태로 시장에 내놓았다고 보도됨. 이 여파로 LNG선 스팟 운임은 하루 약 4만5만 달러 수준에서 20만~30만 달러까지 급등했다고 알려짐. 전쟁이 종료되더라도 카타르 LNG 수송 일정 정상화에는 수주에서 수개월이 걸릴 수 있다는 전망이 제기됐다고 전해짐.

Inpex launches tender for $20 billion Abadi LNG project (Upstream) https://zrr.kr/0XWoDQ

Inpex가 인도네시아에서 추진 중인 약 200억 달러 규모 Abadi LNG 프로젝트와 관련해 두 번째 EPCI 계약 입찰 절차에 착수했다고 보도됨. 해당 프로젝트는 부유식 생산설비(FPSO), 해저 생산 시스템(SURF), 가스 수출 파이프라인(GEP), 육상 LNG 플랜트(OLNG) 등을 포함하는 대형 개발 사업으로 현재 FEED(기본설계) 작업이 진행 중이라고 알려짐. 프로젝트에는 Inpex와 Pertamina, Petronas가 참여하고 있으며 2027년 최종투자결정(FID)을 목표로 개발이 추진되고 있다고 전해짐.

Compliance Notice

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다.
본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다.
본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.