



2026. 10. 22 (목)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

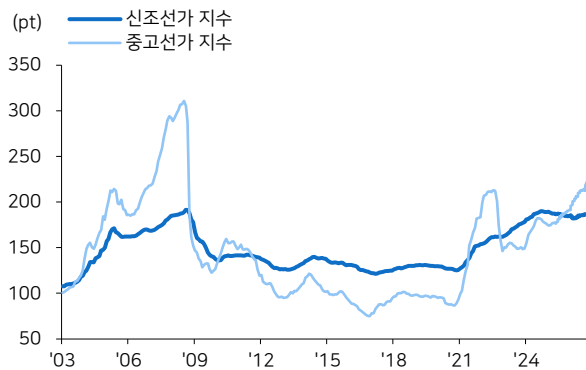
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

>>> 국내외 주요 지표 현황

신조선가

186.7p (-p WoW)



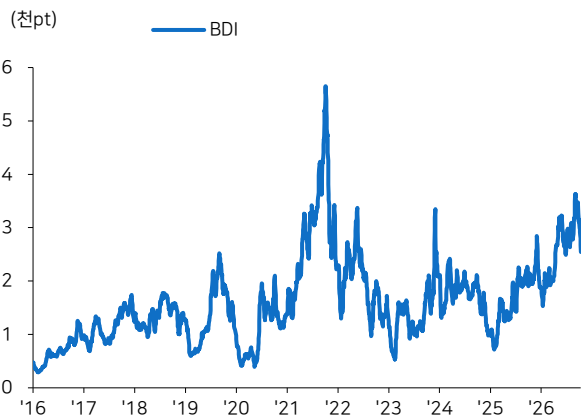
중국 내수 후판가격

522.0달러 (-2.0p WoW)



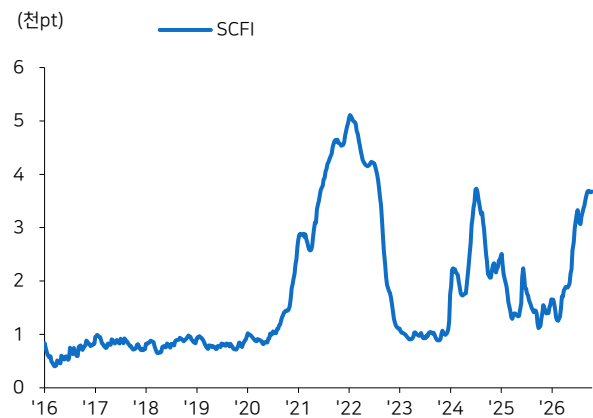
건화물운임(BDI)

2,593.0p (+47.0p DoD)



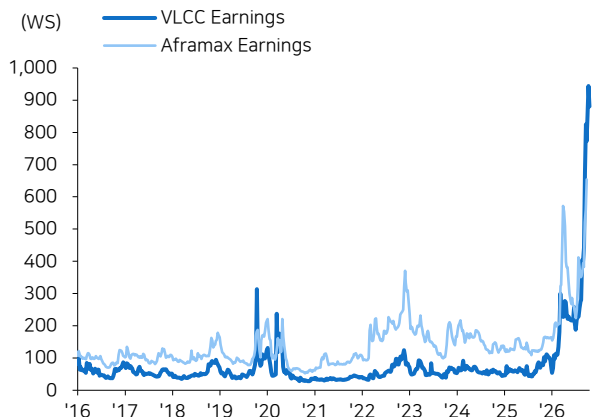
컨테이너운임(SCFI)

3,679.6 (+15.5 WoW)



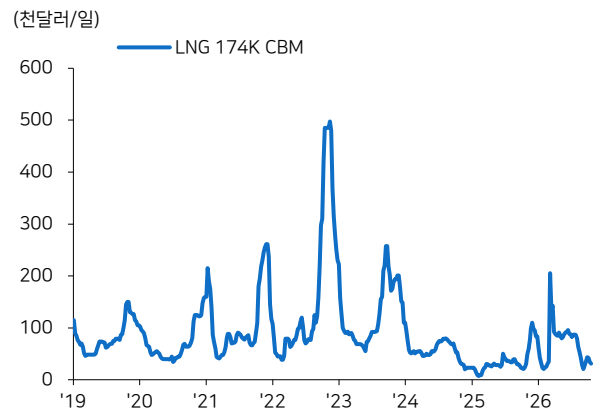
VLCC Spot Rate

880.8WS (-63.4 WoW)



LNG Spot 운임

31.0천달러 (-3.3p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한화, 트럼프 측근 로비스트 선임... “조선소 투자 관련 현안” (조선일보)

<https://zrr.kr/meGw6x>

한화에어로스페이스의 미국 현지 법인 한화디펜스USA가 조선소 투자 관련 현안을 위해 로비업체 체크메이트 거버먼트 릴레이션스를 선임했으며, 6~8월 15만달러 규모 계약을 갱신했다고 보도됨. 체크메이트 대표 찰스 맥도웰은 트럼프 주니어와 가까운 인사로 알려졌으며, 트럼프 선거 캠프 공동선대위원장 출신 크리스 라시비타의 아들인 크리스토퍼 라시비타 주니어도 한화 측 로비스트로 등록됐다고 알려짐. 한화는 필리핀조선소에 50억달러를 투자해 설비 확충을 추진하는 한편 오스탈USA 인수 협상과 실사를 진행 중이며, 인수에 성공하면 미국 내 군함 건조 거점을 확대할 수 있다고 전해짐.

HD 현대 동남아 조선소 수주 4 배 ↑ ...中 저가 공세 맞설 거점으로 (머니투데이)

<https://zrr.kr/2qJPap>

HD현대의 베트남·필리핀 조선소가 올해 1~8월 PC선 7척과 VLCC 4척 등 총 11척을 수주해 10억2,700만달러의 수주액을 기록했으며, 합산 목표치의 155.6%를 달성했다고 보도됨. HD현대는 베트남에서 생산기지 임대 기간을 2066년까지 연장하고 필리핀 현지 법인을 설립하는 등 해외 생산거점을 강화하고 있으며, 동남아에서는 유조선·컨테이너선 생산을 확대하고 국내 조선소는 LNG운반선 등 고부가가치 선박에 집중할 계획이라고 알려짐. HD현대는 베트남 조선소의 연간 생산능력을 현재 15척에서 2030년 23척, 중장기적으로 30척까지 확대하고 필리핀 조선소도 4척에서 10척으로 늘릴 계획이며, 글로벌 유조선 발주 호조를 바탕으로 해외 자회사의 수주를 확대한다고 전해짐.

부산에 한화오션 엔지니어링센터 추가 신설...136 억원 투자 (연합뉴스)

<https://zrr.kr/Mniccj>

한화오션이 136억원 이상을 투자해 부산진구 부전동 일원에 2,700평 규모의 부산엔지니어링센터를 추가 신설하고, 부산시와 관련 양해각서를 체결했다고 보도됨. 이번 투자는 지난해 부산 중구에 설립한 엔지니어링센터의 설계·연구개발 기능을 확대하기 위한 조치로, 2028년까지 상선·해양플랜트 분야 전문인력을 신규 채용할 계획이라고 알려짐. 부산시는 이번 투자를 통해 조선·해양산업 기반을 강화하고 고급 연구개발 인력의 지역 정착을 유도하는 한편, 관련 지식서비스산업과 미래 신산업으로 투자 유치를 확대할 방침이라고 전해짐.

LNG carrier quartet arrives at Novatek's Arctic terminals as route changes loom ahead (Upstream)

<https://zrr.kr/6lCAkv>

러시아 최대 독립 가스 생산업체 Novatek이 북극항로를 통과한 LNG 운반선 4척을 야말 LNG와 Arctic LNG 2 프로젝트 인근에 배치해 LNG 선적 역량을 확대했다고 보도됨. 해당 선박 4척은 Novatek의 아시아 법인이 일본 MOL로부터 8억9,750만달러에 일괄 인수했으며, 인수 법인은 영국의 제재 대상이고 선박 일부는 과거 유럽연합의 제재를 받았다가 올해 7월 해제됐다고 알려짐. 유럽연합의 러시아산 LNG 수입 전면 금지가 내년 1월 1일 발효될 예정인 가운데, 올해 1~9월 야말 LNG 수출 물량의 85%가 EU 항구로 향했으며, 향후 아시아 등 역외 시장으로 수출 경로를 조정해야 한다고 전해짐.

Trump team turns Iran sanctions sights on legal sector with blacklisting of maritime law firm (TradeWinds)

<https://zrr.kr/eoDvFa>

미 재무부가 이란의 해운 활동을 지원한 혐의로 파나마·그리스 소재 로펌 Karnakis & Karnakis와 관련 인사, 선박 9척 및 해운업체 등을 제재 명단에 추가했다고 보도됨. 미 재무부는 해당 로펌이 이란산 철강·석유·석유화학제품을 운송한 그림자 선단의 소유 법인 등록과 기업 구조 설계를 지원했으며, 이란 혁명수비대 쿠드스군 및 후티 반군과 연계된 제재 대상 기업들의 활동을 뒷받침했다고 주장했다고 알려짐. 이번 조치는 트럼프 행정부의 대이란 최대 압박 정책의 일환으로, 제재 대상 선박뿐 아니라 운송을 지원하는 법률·기업 서비스업체까지 제재 범위를 확대했다고 전해짐.

삼성중공업, 거제에 10 조 투자 첨단 선박 건조기지 구축한다 (동행미디어 시대)

<https://zrr.kr/ibeskw>

삼성중공업이 거제사업장에 10조원을 투자해 첨단 고부가가치 선박 및 해양인프라 건조기지를 구축하기 위해 경남도·거제시와 투자협약을 체결했다고 보도됨. 삼성중공업은 2029년까지 건조기지 구축과 추가 인력 고용을 추진하며, 거제시와 경남도는 관련 인허가 등 행정·재정적 지원에 나설 계획이라고 알려짐. 이번 투자는 거제 조선산업의 생산 기반 확충과 고부가가치 선박·해양인프라 경쟁력 강화에 초점을 맞추고 있으며, 향후 투자 집행 일정과 지역 인력 채용 및 협력업체 참여 규모가 구체화될 예정이라고 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 조서분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포될 수 없습니다.