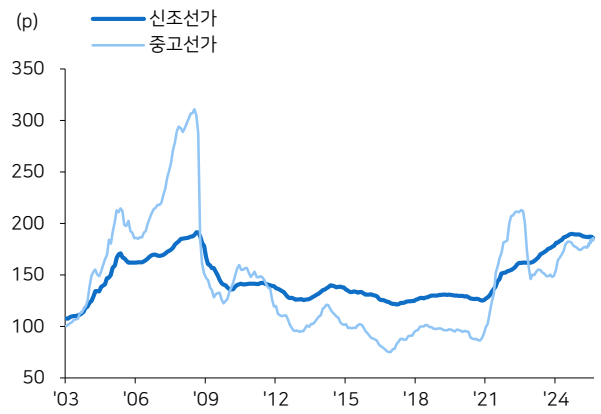
meritz 항해일지

2025. 8. 27 (수)

조선/기계 Analyst 배기연
02. 6454-4879
kiyeon.bae@meritz.co.kr

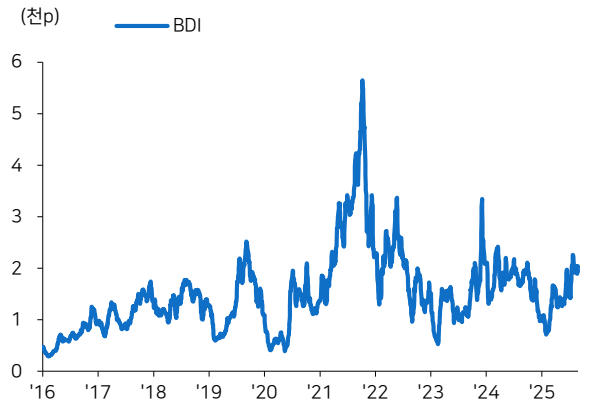
국내외 주요 지표 현황

신조선가 186.2p(-0.1p WoW)

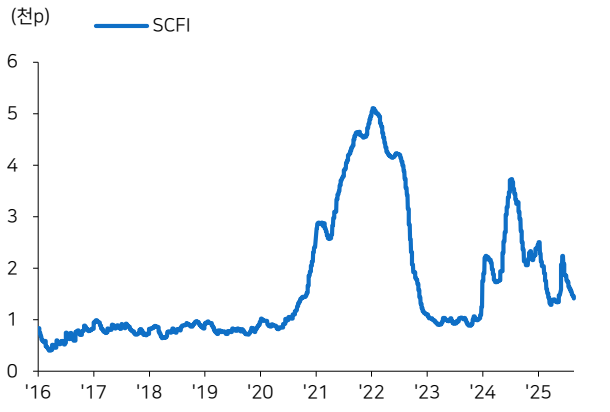


중국 내수 후판가격 490.0달러(-3.0p WoW)

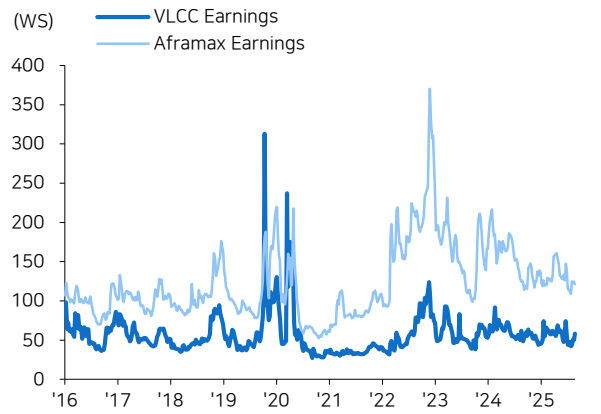
건화물운임(BDI) 2,041.0p(+97.0p DoD)



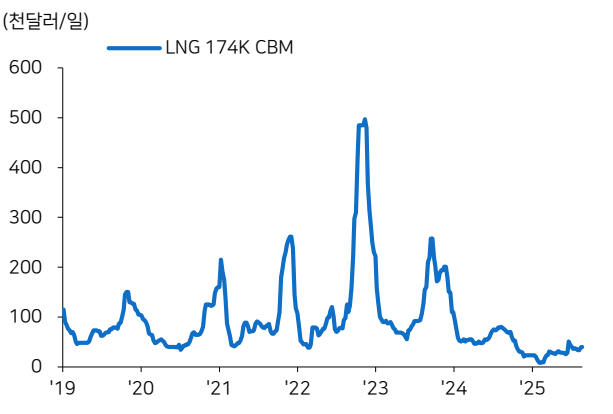
컨테이너운임(SCFI) 1,415.4p(-44.8p WoW)



VLCC Spot Rate 58.3WS(+8.1p WoW)



LNG Spot 운임 40.0천달러(+1.0p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

'원팀' 한화·HD현대 , 60조 캐나다 잠수함 숏리스트 선정

한화오션과 HD현대중공업이 원팀으로 최대 60조원 규모의 캐나다 3,000톤급 잠수함 12척 도입 사업(CPSP) 최종 결선에 진출했다고 보도됨. 경쟁 상대는 독일 Thyssen Krupp Marine Systems이며, 한화오션은 AIP와 리튬이온 배터리를 탑재한 '장보고-III Batch-Ⅱ'를 제안해 작전성능과 납기 단축을 강조했다고 전해짐. 이번 숏리스트 진입은 폴란드 등 향후 잠수함 수출 경쟁에도 긍정적 영향을 줄 수 있으며, HD현대중공업도 214급과 3,000톤급 잠수함 건조 경험을 앞세워 기술력을 입증했다고 알려짐. (뉴시스)(https://buly.kr/DwEiWM5)

South Korea says Hanwha Philly plans to lift output tenfold in US investment drive

이재명 대통령실은 한화그룹이 필라델피아 조선소에 50억 달러를 투자해 연간 건조량을 2척 미만에서 20척으로 확대할 계획이라고 밝혔으며, 이는 언론이 보도한 7,000만 달러 · 연간 10척 계획보다 상향된 수치라고 전해짐. 이번 방미에서 이 대통령은 트럼프 대통령과 회담하며 MASGA를 약속했고, HD현대 · Cerberus Capital · KDB산업은행이 미국 조선소 투자 MOU를 체결했다고 알려짐. 이 대통령은 K-조선을 통한 양국의 안보 · 경제 협력 확대 가능성을 언급했다고 보도됨. (TradeWinds)(https://buly.kr/A462vpw)

South Korea signs up to buy 3.3 mtpa of US LNG at presidential pow-wow

한국가스공사(Kogas)가 2028년부터 10년간 미국에서 연간 330만 톤의 LNG를 도입하기로 Trafigura 등과 계약을 체결했다고 보도됨. 이번 합의는 한미 비즈니스 라운드테이블 회의에서 체결됐으며, 카타르와의 장기 계약 종료로 인한 물량 공백을 메우고 수입선 다변화를 위한 조치라고 전해짐. 이는 또한 향후 4년간 1,000억 달러 규모 미국산 에너지 구매와 연계된 관세 협상의 일환이며, 계약 물량은 Cheniere Energy 등에서 공급된다고 알려짐. (TradeWinds)(https://buly.kr/EI4ETZI)

HD현대중공업 노조, 임단협 난항에 반발...부분 파업 돌입

HD현대중공업 노조가 올해 임단협 교섭 결렬 우려 속에 4시간 부분 파업에 돌입했으며, 오는 29일 전 조합원 총파업도 예고했다고 보도됨. 앞서 노사는 기본급 13만3,000원 인상과 격려금 520만원 지급을 포함한 잠정합의안을 마련했으나 조합원 투표에서 부결됐으며, 노조는 기본급 14만1,300원 인상, 정년 연장, 성과급 산출기준 변경 등을 요구하고 있다고 알려짐. 노조는 단식과 농성 투쟁에 이어 추석 전 타결을 압박하며, 9월부터 HD현대 조선 3사 공동파업 가능성까지 경고한 상황이라고 전해짐. (마이데일리)(https://buly.kr/GZy58It)

방사청 "KDDX 경쟁계약, 한화오션에 특혜될 수 있다"

방위사업청 내부 문건에 따르면 KDDX 상세설계 · 선도함 건조를 경쟁입찰로 추진할 경우 연구개발에 참여하지 않은 한화오션에 특혜 시비가 제기될 수 있다고 판단했다고 보도됨. 기본설계를 맡은 HD현대중공업이 후속 단계까지 수행하는 조항이 규정과 기존 의결에 명시돼 있다고 전해짐. 방사청은 산업부의 방산업체 지정은 생산능력 확인일 뿐 연구개발 권한을 보장하지 않는다며, KDDX는 방위사업법에 따른 예외적 수의계약 추진이 타당하다는 입장이라고 알려짐. (이데일리)(https://buly.kr/4biYWyT)

HD현대, 에콰도르 경제수장과 극비 회동...갈라파고스 '지킴이' 기틀 마련 협력

루이스 알베르토 하라미요 에콰도르 생산통상투자수산부 장관이 HD현대 글로벌R&D센터를 방문해 친환경 · 디지털 선박 기술을 살폈다고 보도됨. 에콰도르 정부는 마약 범죄 대응과 갈라파고스 수호를 위해 군사장비 수입을 세 배 확대했으며, 한국 방산 기술과 K조선에 관심을 보이고 있다고 전해짐. 앞서 한국은 300t급 경비함 2척과 3,000t급 군함 1척을 기증해 에콰도르 해군력 보강에 기여했으며, 향후 양국의 전략적경제협력협정(SECA) 체결로 조선 · 해양 분야에서도 협력을 강화할 전망으로 알려짐. (더구루)(https://buly.kr/8IwT2Ad)

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.