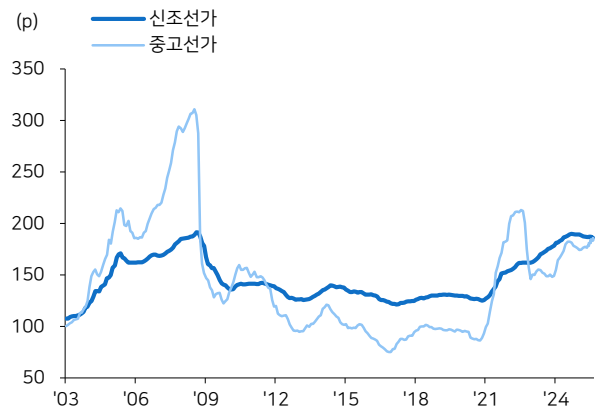
meritz 항해일지

2025. 8. 29 (금)

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

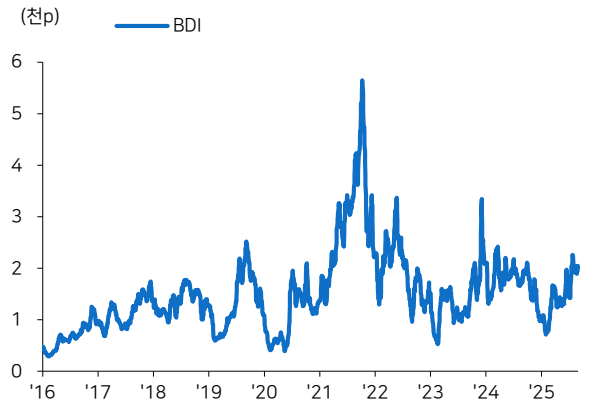
국내외 주요 지표 현황

신조선가 186.2p(-0.1p WoW)

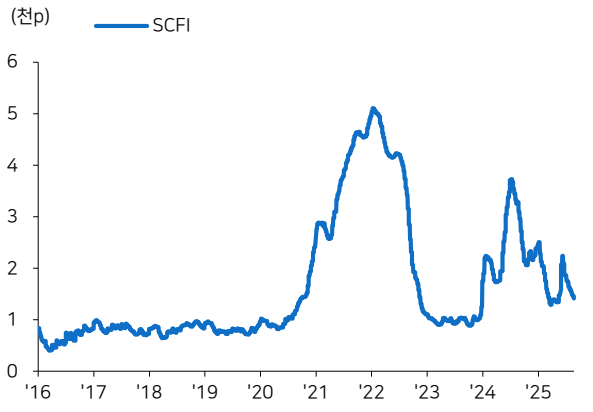


중국 내수 후판가격 490.0달러(-3.0p WoW)

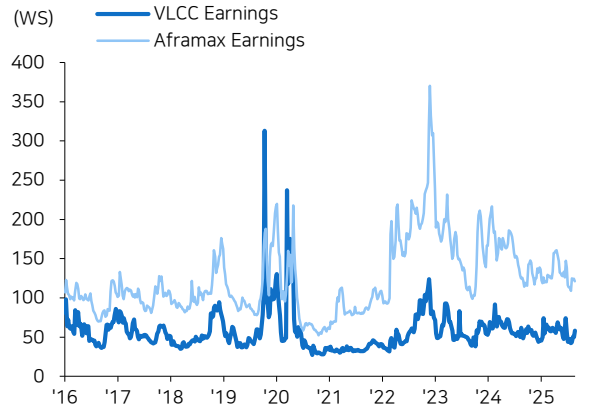
건화물운임(BDI) 2,017.0p(-29.0p DoD)



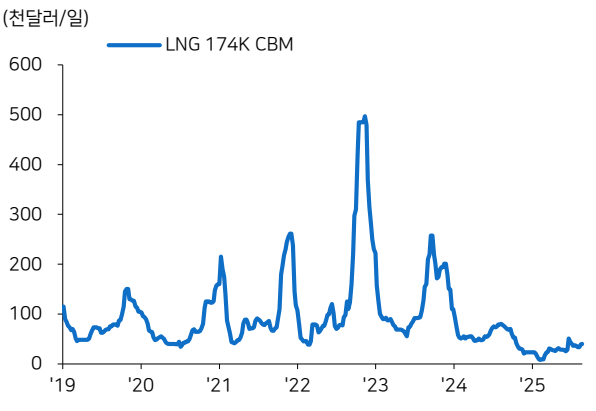
컨테이너운임(SCFI) 1,415.4p(-44.8p WoW)



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

美재무, 美 조선업체 지분 확보 가능성 시사..."자급자족 필요"

스콧 베선트 미국 재무부 장관은 트럼프 행정부가 반도체 다음으로 기업 지분을 인수할 가능성이 있는 산업으로 조선업을 지목했다고 보도됨. 앞서 미국 정부는 인텔에 반도체법에 근거한 보조금을 비롯한 총 111억달러를 투자하고 그에 상응하는 인텔 지분 10%를 확보했다고 알려짐. 미국 정부가 조선업체 지분 확보를 추진할 경우 한국이 약속한 1,500억달러 규모의 조선업 투자 패키지와 연계될 가능성이 주목되며, 베선트 장관은 방산업체 지분 인수 필요성에는 부정적 입장을 보였다고 전해짐. (연합뉴스)(https://buly.kr/7bHRoAb)

HD현대중공업, 자체 개발 '해상변전소'로 시장 선점 나서

HD현대중공업이 자체 개발한 500MW급 해상변전소 모델이 노르웨이선급(DNV)으로부터 국제 설계 검증서를 획득하며 안정성과 기술적 타당성이 입증됐다고 전해짐. 해당 모델은 주요 기자재의 국산화에 성공해 공급망 안정성과 국내 업체와의 시너지 효과를 강화했으며, 14MW급 풍력발전기 35기의 전력을 송출할 수 있는 표준 설계로 보도됨. HD현대중공업은 이번 인증을 계기로 정부의 '재생에너지 3020' 정책과 연계해 해상풍력 시장 수주 활동을 본격화할 계획이라고 알려짐. (세계일보)(https://buly.kr/1xzCPxO)

HD현대중공업, 페루 조선업 '인큐베이팅' 전면...글로벌 공급망 진출까지 케어

HD현대중공업이 페루 생산부와 조선산업 분야 중소기업 육성을 위한 MOU를 체결하며 공급망 개발, 기술 혁신, 인력 양성 등을 지원한다고 전해짐. 이번 협력을 통해 HD현대중공업은 작년 수주한 6,406억원 규모의 함정 공동 생산 사업과 더불어 향후 발주 예정인 호위함, 원해경비함, 상륙함 프로젝트에서도 우선협상 지위를 활용해 수주 확대를 모색한다고 알려짐. 시마조선소 및 국립공과대학교와의 협력에 이어 잠수함 공동개발, 교육 · 연구 MOU 등 페루 조선산업과 상생을 강화하고 있다고 보도됨. (더구루)(https://buly.kr/3COVHu6)

러시아 Arctic LNG 2, 제재 속 사상 최대 생산

러시아가 Arctic LNG 2 플랜트에서 하루 평균 1,500만㎥, 최대 2,500만㎥까지 생산하며 서방 제재 속에서도 사상 최고치를 기록했다고 전해짐. 러시아 민간 최대 가스기업 Novatek이 주도하는 해당 프로젝트는 러시아의 2030년 LNG 생산 3배 확대 전략의 핵심으로, 유럽 수출 급감 이후 아시아 · 중동 시장 개척과 맞물려 있다고 알려짐. 제재 선박 활용 아시아향 수출은 단기적으로 LNG 가격 안정 요인이나, 한국 · 일본 · 중국 등 수입국에 에너지 안보 리스크 확대라는 이중 부담을 줄 수 있다고 보도됨. (투데이에너지)(https://buly.kr/6Xmu316)

Baker Hughes wins Commonwealth LNG contract

Commonwealth LNG가 Louisiana주 Cameron에서 진행 중인 연 950만톤 규모 LNG 프로젝트를 위해 Baker Hughes의 LM9000 가스터빈 기반 냉매 압축기 6기를 발주했으며, 이는 올해 말 예정된 FID를 앞둔 중요한 이정표로 전해짐. Technip Energies가 EPC 수행사로 참여해 15억달러 규모 계약을 맡았으며, Baker Hughes의 LM9000은 73메가와트 출력과 44% 효율을 갖춘 친환경 설비로 보도됨. Commonwealth는 Glencore와 연 200만톤, 20년 장기 계약을 체결한 바 있다고 알려짐. (Upstream)(https://buly.kr/CskBM1N)

Petronas, ExxonMobil fire up Malaysia gas field

Petronas Carigali가 Terengganu 해안 210km 해상 Bindu 가스전에서 첫 가스를 생산했다고 보도됨. 두 개의 시추공에서 하루 최대 7,500만 입방피트 생산이 예상되며, 이번 개발은 현행 GPSC 계약 하 마지막 그린필드 사업이라고 알려짐. Petronas는 ExxonMobil Exploration and Production Malaysia를 유일한 파트너로 하여 각각 50%의 참여 지분으로 유전을 운영하며, 이번 성과는 말레이시아 내 가스 공급 안정과 자원 가치 극대화를 위한 의지로 전해짐. (Upstream)(https://buly.kr/7x6xtGI)

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.