meritz 메리츠증권

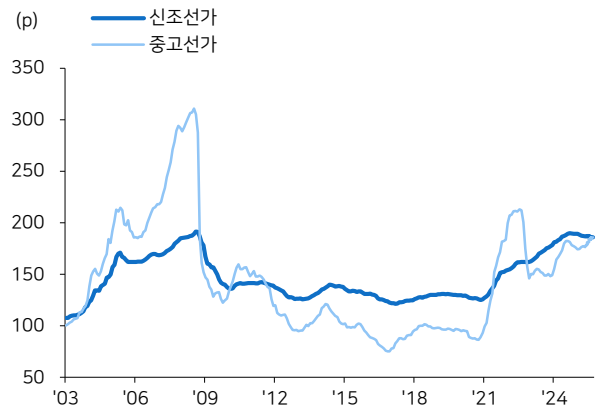
meritz 항해일지

2025. 9. 12 (금)

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

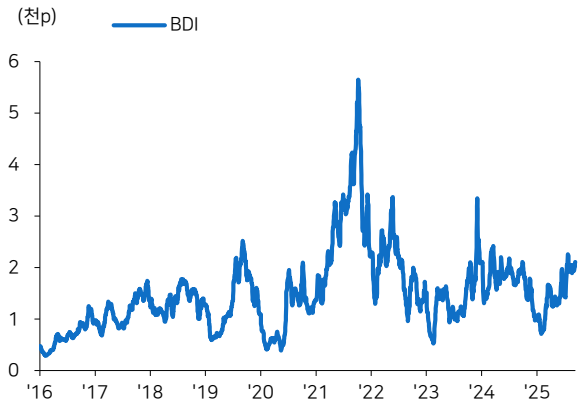
국내외 주요 지표 현황

신조선가 185.8p(-0.4p WoW)

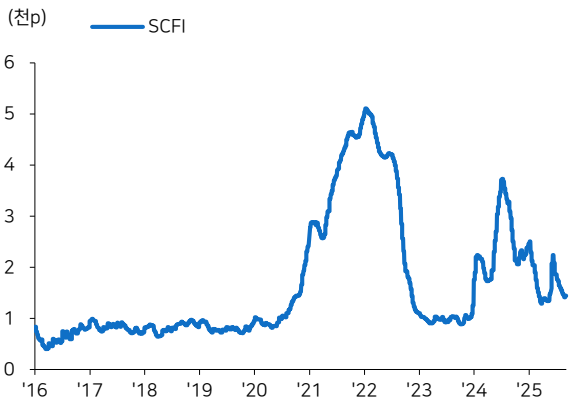


중국 내수 후판가격 491.0달러(-3.0p WoW)

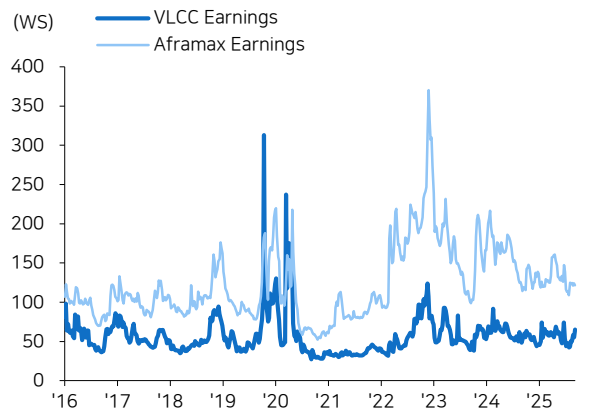
건화물운임(BDI) 2,111.0p(-1.0p DoD)



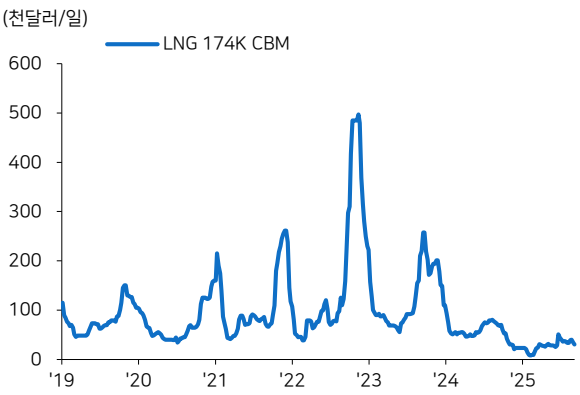
컨테이너운임(SCFI) 1,444.4p(-0.6p WoW)



VLCC Spot Rate 65.0WS(+9.8p WoW)



LNG Spot 운임 30.3천달러(-4.0p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

트럼프 "美인력 훈련을"... 韓, 워싱턴에 '조선인력 양성센터' 추진

정부가 미국 워싱턴DC에 '한 · 미 조선인력 양성센터(가칭)' 설립을 추진 중이며, 이는 MASGA 프로젝트를 지원하기 위한 민관 합동 인력 거점으로 전해짐. 이번 논의는 한 · 미 정상회담 이후 처음 열린 TF 회의에서 다뤄졌으며, 산업통상자원부, HD한국조선해양 · 한화오션 · 삼성중공업과 한국조선해양플랜트협회 등이 참여했다고 알려짐. TF 회의에선 국내 조선업 기자재 업체들의 미국 진출을 지원하는 방안도 논의됐으며, 다만 1,500억 달러 규모의 대미 투자에 대한 구체적 내용은 언급되지 않았다고 보도됨. (국민일보)(https://buly.kr/9iGccrj)

Landmark Qatar project draws strong industry response as multiple contractors line up

QatarEnergy가 Maydan Mahzam 해상 유전 확장을 위해 40억 달러 이상 규모의 두 개 EPIC 패키지 입찰을 진행 중이라고 보도됨. EPIC-1은 압축 · 프로세스 플랫폼과 라이저 플랫폼, 유정 자켓 건설이 포함되고, HD현대중공업 · 한화오프쇼어 등 글로벌 조선 · 해양 기업들이 참여했다고 전해짐. 카타르가 OPEC 회원국이 아닌 만큼 산유량 제한이 없어 대형 프로젝트 발주에 적극적이라고 분석되며, 1965년부터 생산해온 Maydan Mahzam 유전의 생산 수명을 향후 30년 연장할 계획으로 알려짐. (Upstream)(https://buly.kr/2feJXZV)

Maersk accelerates LNG dual-fuel newbuilding talks as berth battle rolls on

덴마크 선사 AP Moller-Maersk가 최대 12척의 LNG 이중연료 컨테이너선 신조 발주를 앞당겨, 18,000TEU급 6척을 다음 달 확정할 계획으로 보도됨. 중국 주요 조선소들과 함께 한국의 HD현대중공업, 한화오션도 수주 경쟁에 나섰으며, 척당 2,000만~3,000만 달러의 가격 경쟁력 측면에서 중국이 우세한 한편 Maersk의 첫 번째 이중연료 컨테이너선 발주가 HD현대중공업이 맡았다는 점이 전해짐. Maersk는 지금까지 총 60척의 LNG 이중연료 선박을 확보했다고 알려짐. (TradeWinds)(https://buly.kr/5UIREPc)

HD현대, 독일 에버런스와 암모니아 엔진 파트너십

HD현대가 글로벌 엔진 제조사 Everllence와 손잡고 암모니아 연료 추진 중형 가스 운반선 공동 개발에 나서며, 이는 국제해사기구(IMO) 환경 규제 강화에 대응해 친환경 선박 경쟁력을 높이려는 전략으로 전해짐. 이번 협력에서 Everllence는 B&W G50-LGIA 암모니아 듀얼 연료 엔진을 공급하고, HD현대미포조선은 선박 설계 · 건조를, HD현대중공업 엔진기계 사업부는 엔진 제작 · 기술 지원을 맡을 예정이라고 알려짐. 각 사는 과거 메탄올 연료 엔진 프로젝트 협력을 진행한 바 있다고 보도됨. (더구루)(https://buly.kr/8pgprph)

조선소에 스타링크 서비스...HD현대, KT 손잡고 도입

HD현대가 KT 및 KT SAT와 MOU를 체결해 조선소에 스타링크 위성 서비스를 도입, 선박 건조 전 과정에 적용하기로 했다고 전해짐. 이를 통해 스마트워크 환경을 조성, 작업 도중 돌발 상황이나 위험으로부터 작업자의 안전을 강화할 방침이며, 원격 시운전에서도 시간과 장소에 구애받지 않고 실시간 데이터를 전송받아 즉각적인 조치를 취할 수 있다고 보도됨. 스페이스엑스가 운영하는 스타링크 서비스는 올 8월 국내 출시를 위한 주요 법적 요건을 모두 충족한 상태로 알려짐. (서울경제)(https://buly.kr/Gksvrij)

정부, 중소조선사에 MRO 야드 빌려준다...마스가 낙수효과 현실화

중소 조선사의 미국 함정 MRO 경쟁력 강화를 위한 정부 지원사업에 야드 시설 임차, 전문인력 2,000명 양성 등의 내용이 포함됐다고 알려짐. HJ중공업, 케이조선, 대한조선 등 중견사부터 영세 조선소까지 지원 대상이 확대되면서 MASGA 수혜가 중소 조선소 생태계 회복으로 확산될 수 있다는 기대가 보도됨. 올해 국내 중형 조선사의 수주량이 전년 대비 72% 급감해 업황이 악화된 상황에서, 정부의 이번 지원이 MRO 시장 진입과 해외 공급망 편입의 계기가 될 수 있다는 전망이 전해짐. (헤럴드경제)(https://buly.kr/CskGHft)

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.