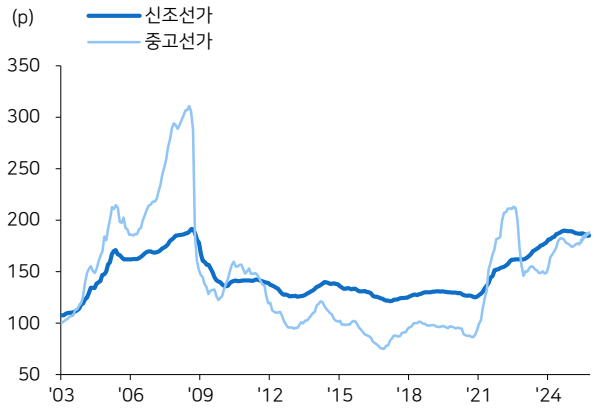
2025. 10. 31 (금)

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

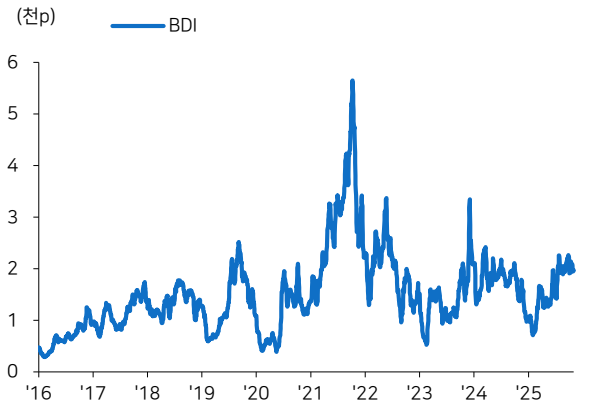
국내외 주요 지표 현황

신조선가 185.0p (-0.3p WoW)

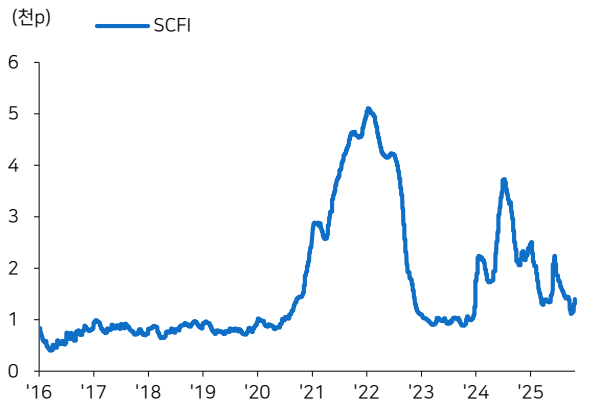


중국 내수 후판가격 483.0달러 (-p WoW)

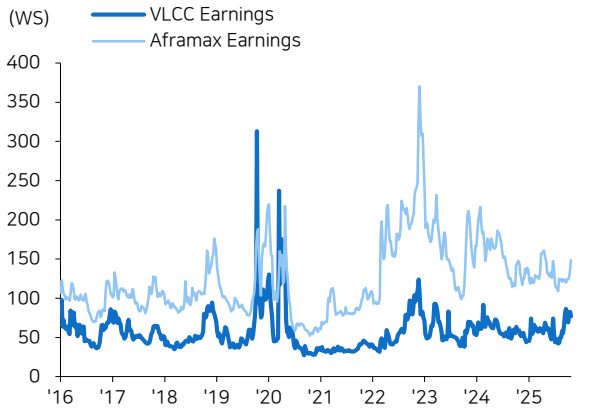
건화물운임(BDI) 1,983.0p (+22.0p DoD)



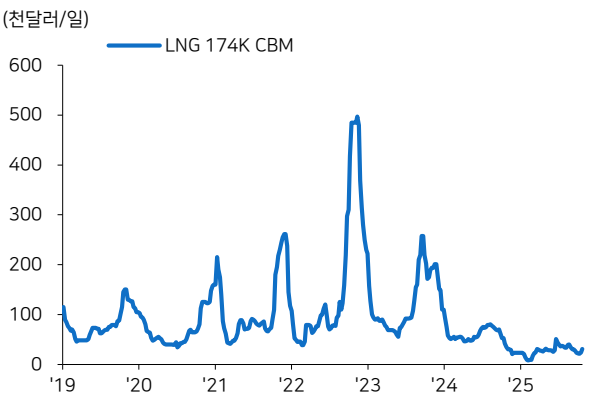
컨테이너운임(SCFI) 1,403.5p (+93.1p WoW)



VLCC Spot Rate 76.8WS (-5.7p WoW)



LNG Spot 운임 30.8천달러 (+6.8p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한·캐나다 국방협력 파트너십…군사 비밀보호협정 실질적 체결 — **연합뉴스**

이재명 대통령과 마크 카니 캐나다 총리가 APEC 정상회의 개최지인 경주에서 정상회담을 갖고 안보 · 국방 분야에서의 협력 방안을 담은 '한 · 캐나다 공동성명'을 채택했다고 보도됨. 이번 협정은 캐나다가 인도 · 태평양 지역 국가와 맺은 첫 사례로, 양국은 국방 · 방산 협력 확대와 관련 기업 지원, 연합훈련 및 대북 제재 이행 감시 강화에 합의했다고 알려짐. 또한 국방과학연구소(ADD)와 캐나다 국방연구개발센터(DRDC)의 대잠수함전 협력을 기반으로 연구개발 협력 범위를 넓히기로 했으며, 양국 간 군사 · 국방 비밀정보보호 협정이 사실상 타결됐다고 전해짐. (https://buly.kr/7mCZcAT)

장영실함 오른 캐나다 총리…한화오션, '납기·성능' 강점 어필 — **ZDNet Korea**

60조 원 규모의 캐나다 잠수함 사업(CPSP) 최종 결선을 앞두고 마크 카니 캐나다 총리가 30일 한화오션 거제사업장을 방문했다고 보도됨. 장보고-III 배치-II 3,000톤급 잠수함 '장영실함'을 시찰하며 한화오션의 설계 · 생산 역량을 직접 확인했으며, 원료부두와 전투지휘실(CCC), 수직발사관, 리튬전지체계 등 핵심 장비를 둘러봤다고 알려짐. 한화오션은 동시 건조 중인 배치-II 여러 척과 대형 인프라를 소개하며 빠른 납기와 생산 역량을 강조했다고 전해짐. (https://buly.kr/8ph7Uu8)

트럼프 "핵잠 건조 승인"…한국 7 번째 보유국 된다 — **한국경제**

트럼프 미국 대통령이 한국의 핵추진 잠수함 건조를 공식 승인했다고 밝히며, 한국이 세계 7번째 핵잠수함 보유국으로 도약할 가능성이 보도됨. 트럼프 대통령은 필라델피아 조선소에서 한국의 핵잠수함이 건조될 예정이라고 언급했으며, 한국 정부와 조선업계는 미국 정부 · 의회의 최종 승인 후 즉시 개발에 착수할 계획으로 전해짐. 국방과학연구소(ADD)는 수년 전부터 국내 조선업체와 함께 핵추진 잠수함 관련 연구용역을 진행해 왔으며, 대당 가격은 디젤 잠수함보다 세 배 이상 비싼 3조원 이상으로 알려짐. HD현대중공업과 한화오션이 유력 건조 후보로 꼽히는 가운데 2030년대 중반 5,000톤급 잠수함 양산이 가능할 전망으로 보도됨. (https://buly.kr/3u3uAOo)

HD 현대중공업, 북극항로 겨냥 쇄빙선 핵심기술 선보여 — **뉴시스**

HD현대중공업이 프로펠러-모터 직결형 선회식 전기추진기(POD) 시연회를 열고 북극항로용 친환경 추진기술 상용화에 속도를 낸다고 보도됨. 이번 POD는 타와 프로펠러가 통합된 구조로 추진축 없이 작동 가능하고 조종성과 연료 효율을 높였으며, 극지 환경에서도 안정적으로 운항 가능하다고 전해짐. HD현대중공업은 HD현대일렉트릭, 한국선급 등 8개 기관과 컨소시엄을 구성해 2026년까지 3㎿급 POD 실증을 목표로 하며, 향후 MASGA 프로젝트의 북극항로 선박 개발에도 적용될 예정이라고 알려짐. (https://buly.kr/4bivxZS)

HD 현대중공업, 장보고-Ⅱ 성능 개량 사업 수주 — **조선비즈**

HD현대중공업이 방위사업청과 4,689억원 규모의 장보고-Ⅱ(214급) 잠수함 3척에 대한 성능 개량 체계 개발 사업 계약을 체결했다고 보도됨. 214급 잠수함은 2007년~2020년 실전 배치된 대한민국 해군 주력 잠수함으로, HD현대중공업은 공기불요장치가 적용된 214급 잠수함 9척 중 6척을 건조했으며 성능 개량 사업은 10년 이상 노후된 9척 중 3척을 대상으로 한다고 알려짐. HD현대중공업은 앞서 장보고-Ⅰ(209급) 잠수함 성능 개량을 수행한 LIG넥스원과 협력해 2033년까지 완료할 계획으로 전해짐. (https://buly.kr/3u3uATZ)

China sees turning point for shipbuilding amid US dispute and new five-year plan — **TradeWinds**

중국이 채택한 제15차 5개년 계획 제안서에서 조선을 '최적화 · 고도화' 핵심 산업으로 지정하며 해양강국 건설을 가속화하겠다는 방침이 밝혀졌다고 보도됨. 말레이시아 쿠알라룸푸르에서 열린 미 · 중 무역 협상에서는 중국의 해상 물류 및 조선 부문에 대한 미국의 제재 조치에 대해 예비적 합의가 도출됐다고 알려짐. 중국조선공업협회에 따르면 중국 조선소들은 제14차 5개년 계획 기간(2021~2025년) 동안 전 세계 신조선 발주량의 64.2%를 차지해 전 계획 대비 15.1%p 증가했다고 전해짐. (https://buly.kr/Chpn5Ld)

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.