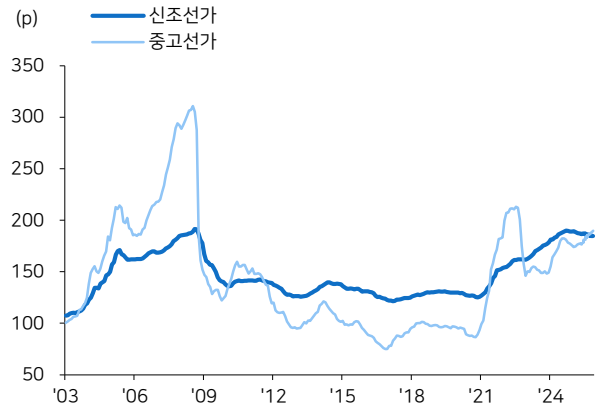
2025. 11. 19 (수)

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

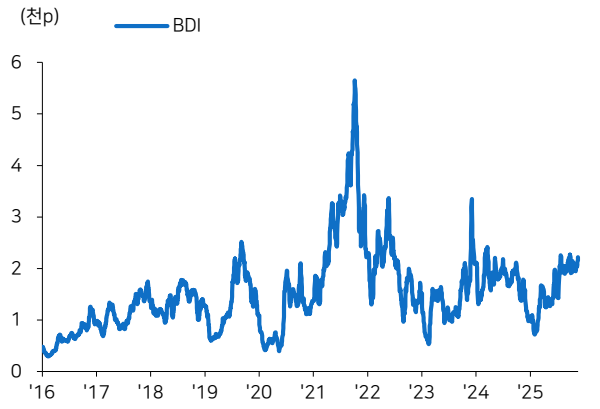
국내외 주요 지표 현황

신조선가 184.9p (+0.1p WoW)

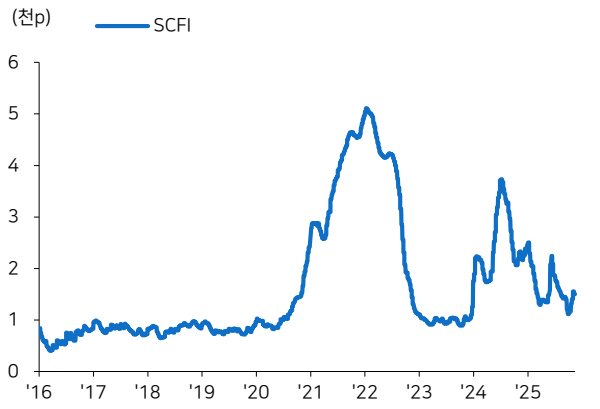


중국 내수 후판가격 479.0달러 (-1.0p WoW)

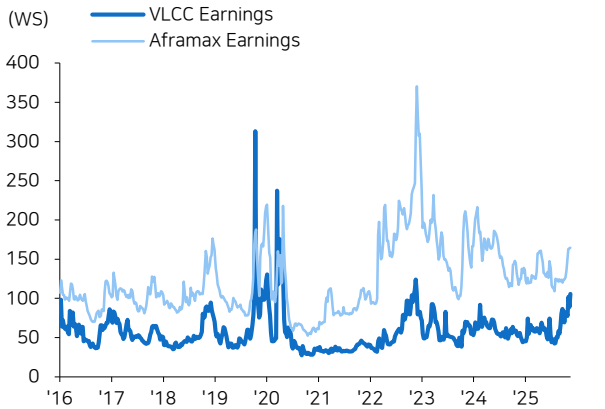
건화물운임(BDI) 2,216.0p (+63.0p DoD)



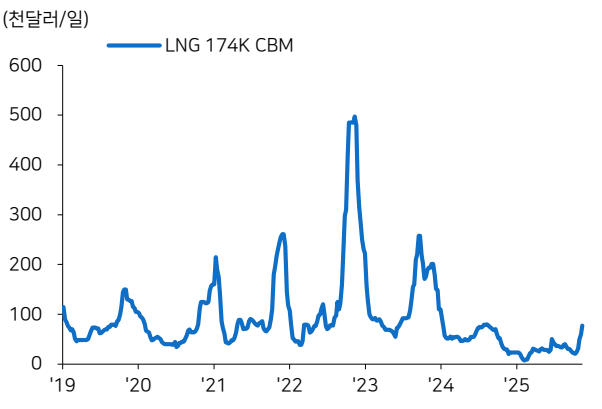
컨테이너운임(SCFI) 1,451.4p (-43.7p WoW)



VLCC Spot Rate 105.7WS (+16.7p WoW)



LNG Spot 운임 77.5천달러 (+17.8p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

How a misplaced label on a single wire led to the ship strike that destroyed Baltimore's Key Bridge — **TradeWinds**

National Transportation Safety Board(NTSB)가 Dali의 정전 사고 원인에 대해, 건조 단계에서 전선에 라벨이 잘못 부착되어 ferrule 연결이 부분 차단되면서 불안정한 접촉이 발생했다는 결론을 내렸다고 보도됨. 해당 결함은 10년간 누적된 진동과 특정 전기 구성 조건이 맞물리며 두 차례 정전으로 이어졌고, 사고 당시 복구 시간 부족과 교량 방호 부재도 피해 확대의 배경으로 알려짐. NTSB는 열화상 점검이 사전에 이루어졌다면 문제 연결이 조기에 확인될 수 있었다고 지적하며 HD현대, ClassNK, Synergy Marine 등 관련 주체에 전기 설계 · 점검 체계 개선을 권고했다고 전해짐. (https://buly.kr/YfcQrG)

한화오션, 페트로브라스향 해양플랜트 적기 인도 '기술력 입증' — **더구루**

한화오션이 P-79 FPSO를 Petrobras에 계약 기한에 맞춰 인도했다고 보도됨. P-79는 세계 최대 규모의 심해 유전인 브라질 부지오스 필드에 설치되며, 하루 원유 생산량은 18만 배럴이고 최대 200만 배럴의 원유를 저장할 수 있다고 알려짐. 적기 인도와 승무원 탑승 상태로 플랫폼을 도착시키는 전략으로 초기 원유 생산 시기를 2개월 앞당길 수 있을 전망으로 전해짐. 한화오션은 이번 인도를 계기로 페트로브라스 FPSO 사업 참여 확대를 기대하며 현재 P-86 FPSO 입찰 결과를 기다리고 있다고 알려짐. (https://buly.kr/EI4inzz)

BW LNG linked to newbuilding double at HD Hyundai Samho — **TradeWinds**

HD현대삼호가 북미에 기반을 둔 한 회사와 LNG운반선 2척을 약 7,412억원 규모로 발주했으며, 업계에서는 BW LNG가 발주처로 지목된다고 보도됨. 선박은 2028년 하반기 인도될 예정이며, 선박의 크기는 공개되지 않았다고 알려짐. 다만 선가가 척당 2억 5,350만USD 수준으로 176,000cbm급으로 예상되며, BW LNG가 LNG 운반선 용선 계약을 체결했다는 이야기가 없었던 만큼 투기 발주 성격이 언급된다고 보도됨. BW LNG는 그 동안 한화오션에 관행적으로 발주해왔으며, HD현대 그룹 발주는 2011년 이후 처음이라고 전해짐. (https://buly.kr/Gvo5dpR)

Venture Global ups planned production for US Plaquemines expansion project — **TradeWinds**

Venture Global이 Plaquemines 프로젝트 확장 규모를 당초보다 약 40% 키운 30mtpa로 인허가 신청을 제출하며, 3단계에 걸쳐 총 32기 액화 트레인 기반 확장 계획을 공개했다고 보도됨. 회사는 최적화와 강한 수요를 이유로 생산능력을 높였다고 전하며 기존 1 · 2단계와 합산 시 단지 최대 생산능력이 58mtpa에 이른다고 전해짐. 글로벌 LNG 공급과잉 우려가 제기되는 가운데 Venture Global은 2030년 세계 최대 LNG 생산사 도약 목표를 밝힌 바 있으며, 기업의 다른 프로젝트인 Calcasieu Pass · CP2까지 포함하면 생산 능력은 100mtpa 이상으로 확대될 예정이라고 알려짐. (https://buly.kr/EduEtQf)

HMM·삼성중공업·파나시아, 선박 폐열회수발전시스템 실증 맞손 — **연합뉴스**

HMM이 삼성중공업, 파나시아와 함께 250kW급 ORC 폐열회수 발전 시스템의 해상 실증을 추진하는 업무협약을 체결했다고 보도됨. 유기 열매체를 활용해 중 · 저온 폐열로도 전력 생산이 가능해 연간 230톤의 연료와 700톤의 탄소 배출 저감이 기대된다고 알려짐. 해당 시스템은 HMM의 16,000TEU급 컨테이너선에 탑재돼 국내 최초 해상 실증을 진행하며, HMM은 '2045 넷제로' 조기 달성 목표를 세우고 추진 중으로 알려짐. (https://buly.kr/DIKRymN)

Criminal complaint filed against TotalEnergies over Mozambique 'container massacre' — **Upstream**

TotalEnergies가 Mozambique LNG 사업과 관련해 모잠비크 북부에서 발생한 전쟁범죄 · 고문 · 강제실종에 공모했다는 혐의로 프랑스에서 형사 고소를 당했다고 보도됨. 비영리단체인 유럽 헌법 인권 센터(ECCHR)는 TotalEnergies가 모잠비크 군으로 구성된 JTF를 Mozambique LNG 프로젝트를 보호하는 전담 보안 부대로 설치했으며, 자금과 물자를 지원했다는 내부 문서와 정보공개 자료를 근거로 제시했다고 전해짐. (https://buly.kr/6136peo)

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.