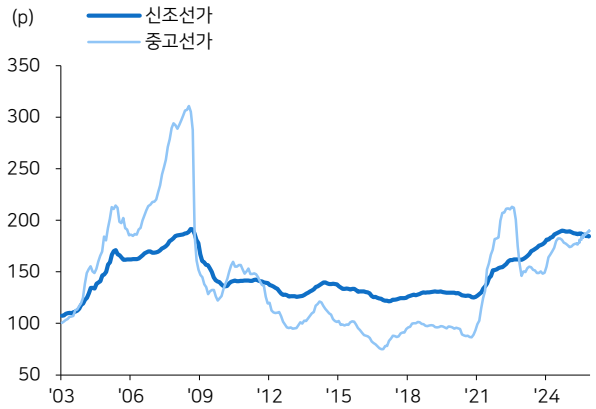
2025. 12. 5 (금)

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

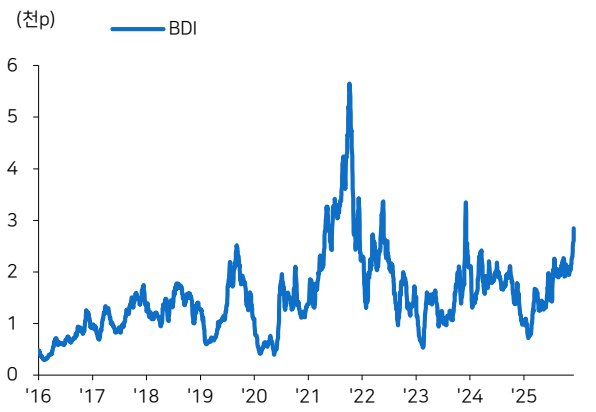
국내외 주요 지표 현황

신조선가 184.3p (-0.3p WoW)

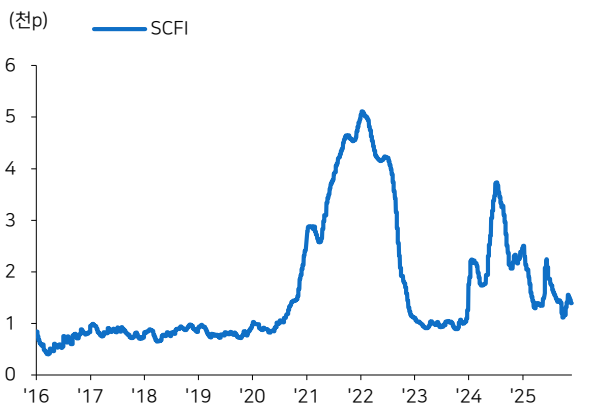


중국 내수 후판가격 479.0달러 (+1.0p WoW)

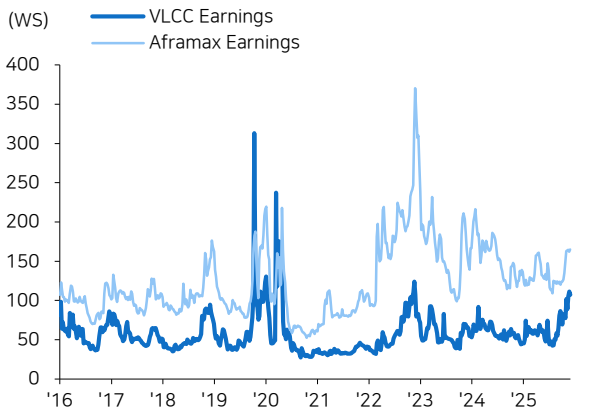
건화물운임(BDI) 2,845.0p (+245.0p DoD)



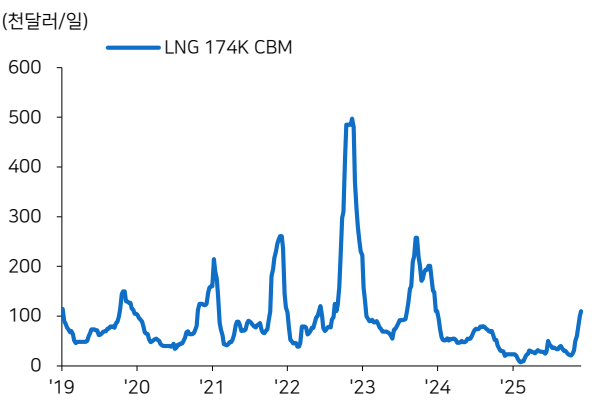
컨테이너운임(SCFI) 1,403.1p (+9.6p WoW)



VLCC Spot Rate 107.2WS (-4.0p WoW)



LNG Spot 운임 110.0천달러 (+11.0p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한국형 차기구축함, HD 현대·한화오션 '공동설계' 방식도 검토 **연합뉴스**

방위사업청이 한국형 차기 구축함(KDDX)의 최종 설계를 HD현대중공업과 한화오션이 공동으로 수행하는 방식도 검토한다고 보도됨. 방위사업청은 수의계약과 경쟁입찰, 공동설계 등 3가지 방안을 사업 추진 방식으로 압축했으며, 이 중 공동설계 방식은 두 조선사가 상세설계를 함께 수행한 뒤 초도함 2척을 동시에 발주하는 방법이라고 전해짐. HD현대중공업과 한화오션의 분쟁으로 약 2년 지연된 사업은 총 7조8천억원 규모로 6척을 국내 기술로 건조하는 첫 한국형 구축함 사업이며, 방위사업청은 18일 방추위에서 최종안을 결정할 예정이라고 알려짐. (https://buly.kr/4QoNcns)

삼성중공업, 美 나스코 조선소와 협력체계 구축…마스가 마지막 퍼즐 완성 **더구루**

삼성중공업이 미국 조선사 General Dynamics NASSCO(NASSCO)와 디섹과의 3자 협력을 공식화해 미국 내 설계-조달-건조 밸류체인을 확보했다고 보도됨. 삼성중공업은 기술력과 설계 · 건조 노하우를, NASSCO는 현지 생산과 군수 · 상선 건조 프로젝트 참여를, 디섹은 설계 · 기자재 조달 · 기술 지원 역할을 맡는다고 알려짐. 미국 해군 · 정부 발주 선박은 미국 내 조선소 건조가 필수적이기 때문에 해외 조선소 단독 접근이 불가능했으나, 이번 MOA를 통해 핵심 조건을 충족시켰다고 전해짐. (https://buly.kr/BpGCpDY)

HD 현대, 말레이시아 왕족과 회동…내년 하반기 군함 입찰 '러브콜' **더구루**

말레이시아 조호르 왕세자와 국방부 핵심 인사들이 HD현대중공업 대표단을 만나 내년 하반기 예정된 함정 현대화 사업 입찰을 앞두고 협력 가능성을 논의했다고 보도됨. 말레이시아는 전략적 요충지인 조호르 지역을 중심으로 노후 함정 15종을 5종으로 재편하는 약 10억 달러 규모의 '15-to-5' 사업을 추진 중이며, HD현대중공업은 쿠알라룸푸르 포럼 및 현지 방산 기업과의 미팅 등을 통해 연안초계함 · 다목적상륙지원함 등 현지 로드맵에 맞춘 포트폴리오를 제시하며 협력 기반을 확대하고 있다고 전해짐. (https://buly.kr/GvoBGvE)

US LNG player solidifies offtake contract for Texas project **Upstream**

Glenfarne Group이 자사의 Texas LNG 개발 사업에 대한 Macquarie Group과의 기본합의서를 20년 장기 판매 · 구매계약으로 전환했다고 전해짐. 이번 계약으로 Texas LNG는 Macquarie에 연간 500,000톤을 공급하게 되며, 기존 EQT · Gunvor와의 계약을 포함해 총 3,000,000톤 규모가 확보되었다고 보도됨. Glenfarne는 이번 계약으로 최종 투자결정(FID)에 한층 근접했으며 Kiewit가 EPC 계약자로 예정되어 있다고 알려짐. (https://buly.kr/2fenzO4)

Louisiana issues new state permit for Commonwealth LNG **Upstream**

루이지애나는 환경단체들의 소송으로 판사가 Commonwealth LNG 액화천연가스 프로젝트의 인허가를 취소한 지 약 한 달 만에 해당 사업의 지역 허가를 다시 발급했으며, 주정부는 독립적 검토 결과 지역사회 비용보다 편익이 크다고 판단했다고 전해짐. 환경단체들은 사전 공지 없이 허가가 재발급됐다며 반발했고, 최초 판결을 내린 법원은 누적 · 2차 영향 평가 부족을 지적했지만 주정부는 FERC의 기존 기후 영향 분석에 근거해 재승인을 정당화했다고 보도됨. Commonwealth LNG 프로젝트는 이미 DoE · FERC 인허가도 다시 확보한 상태라고 알려짐. (https://buly.kr/Eop5fp2)

Russian share of Indian imports falls ahead of key Putin-Modi summit **TradeWinds**

미국의 Rosneft · Lukoil 제재 강화 속에 인도로 향하는 러시아산 원유 비중이 10월 36%에서 11월 32%로 줄었으나, 푸틴 대통령이 Gazprom · Rosneft 임원들과 함께 인도를 방문하며 감소세가 반전될 가능성이 보도됨. Nayara Energy와 Jamnagar 정유공장 등은 다크플릿 선박을 통해 러시아산 원유를 계속 수입 중이며, Reliance Industries는 구매를 재조정 중으로 전해짐. 미국은 인도의 러시아산 원유 구매를 억제하려 했으나 11월 인도의 미국산 원유 구매량도 299,000bpd로 줄어들었다고 알려짐. (https://buly.kr/CqCG8U)

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.