항해일지

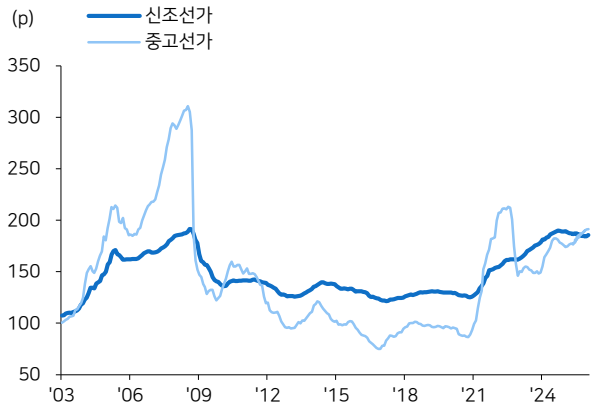
meritz 메리츠증권

2026. 1. 5 (월)

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

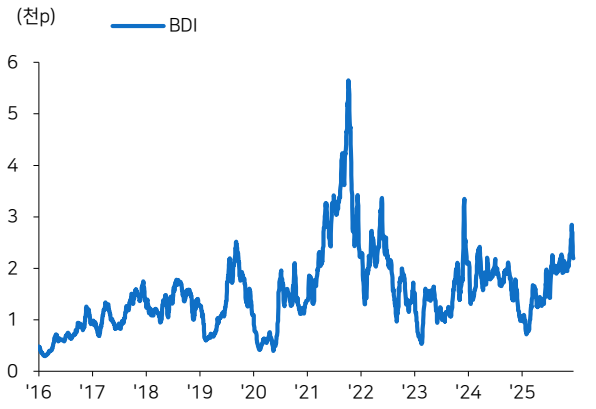
국내외 주요 지표 현황

신조선가 185.6p (+0.1p WoW)

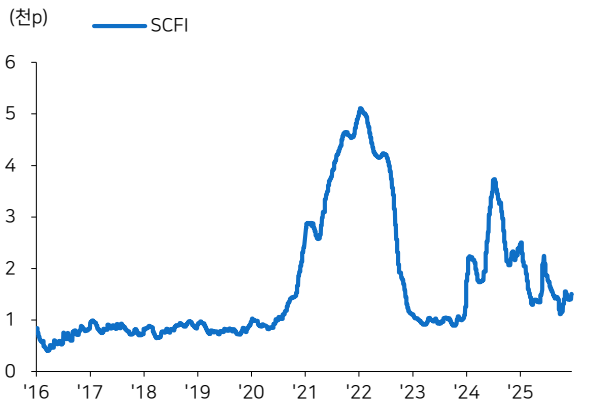


중국 내수 후판가격 480.0달러 (-1.0p WoW)

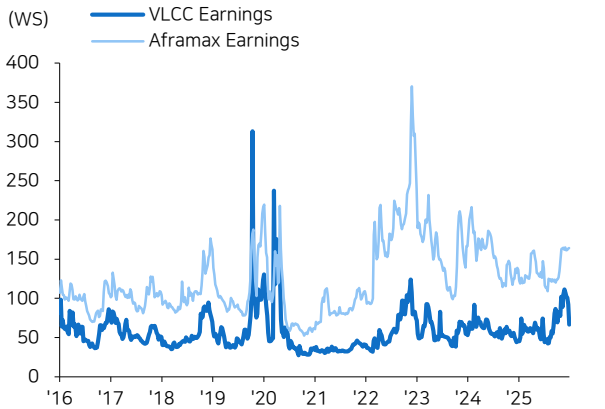
건화물운임(BDI) 1,882.0p (-12.0p DoD)



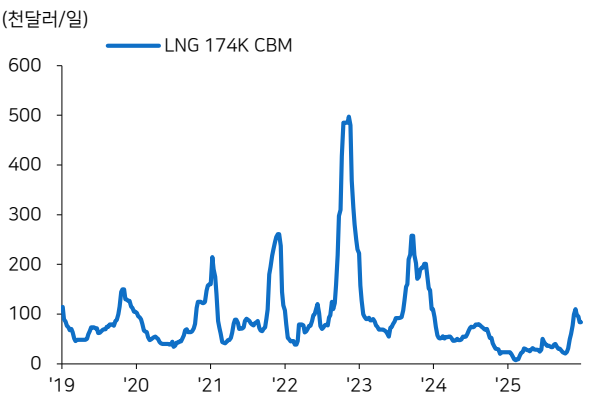
컨테이너운임(SCFI) 1,656.3p (+103.4p WoW)



VLCC Spot Rate 53.5WS (-13.0p WoW)



LNG Spot 운임 61.0천달러 (-22.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한화·HD 현대, 조선·방산 이어 미래 신사업 '원천기술' 확보 박차 — 머니 S

한화그룹 김승연 회장과 HD현대 정기선 회장이 2026년 경영 키워드로 각각 미래 선도 기술 확보와 두려움 없는 도전을 제시하며, 보호무역 확산과 저성장 환경을 돌파하기 위해 독보적 기술 경쟁력 확보를 강조했다고 전해짐. 김승연 회장은 미국 필리조선소를 중심으로 한 한미 조선 협력 확대, AI · 로봇 기반 혁신을 언급했다고 알려짐. 정기선 회장은 중국의 추격 속 기술 초격차 유지를 최우선 과제로 제시하며 AI · 자율운항 · SMR · 로봇 등 신사업 조기 성과와 사업재편, 안전과 상생을 강조했다고 전해짐. (https://buly.kr/1n5CKRK)

Seapeak confirms it is shipowner behind one of last LNG carrier orders of 2025 — TradeWinds

Seapeak이 장기 정기용선 계약을 기반으로 삼성중공업에 174,000cbm급 LNG 운반선 신조 2척을 발주했으며, 총 계약 금액은 7,211억 원으로 2028년 9월까지 인도될 예정이라고 전해짐. 해당 선박들은 X-DF 엔진을 탑재한 확정 물량으로 다수의 옵션선이 포함된 구조로 알려졌고, 미국산 LNG 수출 물량 운송에 투입될 계획으로 보도됨. Stonepeak Infrastructure Partners가 지배하는 Seapeak은 장기 용선이 확보된 선박만 발주해왔으며, 현재 노후 증기터빈 LNG선을 매각 중이라고 알려짐. (https://buly.kr/4xYpgYz)

2030 년 한화오션 조선 도크에선…로봇이 100% 용접한다 — 매일경제

AI 용접 로봇이 한화오션 옥포조선소에서 숙련공과 동일한 속도로 작업을 수행하며, 시간당 처리량이 4~5배 확대되고 실내 용접 공정의 AX 적용률이 67%까지 도달했다고 전해짐. 한화오션은 2030년까지 용접 공정 100% 자동화와 전처리 도장 공정 로봇화 50%, 포설 공정 AX 적용률 60% 달성을 목표로 설정했으며, 위험 작업 감소와 숙련 인력 은퇴에 따른 노동력 공백 대응을 추진한다고 알려짐. 옥포조선소에서 검증된 지능형 로봇과 AX 솔루션은 미국 필리조선소에 2027년 말 첫 적용 예정으로 전해짐. (https://buly.kr/jaeRP1)

US oil companies to pump 'billions' into reviving Venezuela oil after Maduro's capture, Trump says — Upstream

미국 트럼프 대통령의 발표에 따르면 미국이 "안전하고 적절하며 신중한 전환"이 이뤄질 때까지 베네수엘라를 직접 운영하며 미국 석유 기업들이 수십억 달러를 투자해 석유 인프라와 원유 생산을 재건할 계획이라고 보도됨. 미국 에너지정보청 2024년 자료에 따르면, 베네수엘라는 2023년 약 3,030억 배럴의 확인 매장 원유를 보유해 전 세계 매장량의 약 17%를 차지하며 세계 최대 규모의 확인 원유 매장량을 보유하고 있다고 전해짐. (https://buly.kr/ESzkrFb)

US sanctions four Chinese-owned tankers in latest Venezuela pressure move — TradeWinds

미국 재무부가 베네수엘라 원유 수출 차단을 위해 중국 해운사 4곳과 홍콩 · 파나마 선적 VLCC 및 중형 유조선들을 제재 대상으로 지정했으며, 일부 선박이 그림자 선단에 포함됐다고 전해짐. 제재 명단에는 Della, Valiant, Nord Star, Rosalind가 포함됐고, 관련 선주와 운항사들도 함께 블랙리스트에 올랐다고 알려짐. 이번 조치는 베네수엘라 석유 수익을 차단해 니콜라스 마두로 정권에 퇴진 압박을 가하려는 트럼프 행정부의 연속 조치로, 최근 유조선 압류와 봉쇄 강화 흐름의 연장선으로 전해짐. (https://buly.kr/Aar5HD8)

Giant Brazil field's seventh FPSO starts production — Upstream

Petrobras가 부지오스 유전에서 P-78 FPSO 가동을 통해 일곱 번째 FPSO 생산을 개시했으며, 해당 설비는 산투스 분지 프리솔트층에서 원유 하루 180,000배럴과 가스 하루 7.2백만 cubic metres 생산 능력을 보유한다고 전해짐. Seatrium이 개발한 P-78은 부지오스 유전 전체 생산능력을 하루 약 1.15백만 배럴로 확대하고 브라질 가스 공급을 하루 약 3백만 cubic metres 증가시킬 계획으로 알려짐. 부지오스 유전에서는 기존 6기 FPSO가 이미 가동 중이며, P-79 · P-80 · P-82 · P-83은 2026~2027년 first oil이 예정돼 있고 P-79는 11월 한국에서 출항했다고 보도됨. (https://buly.kr/DPVD3p5)

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.