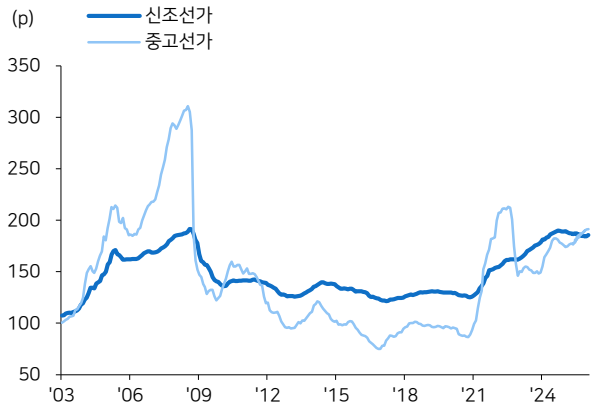
2026. 1. 8 (목)

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

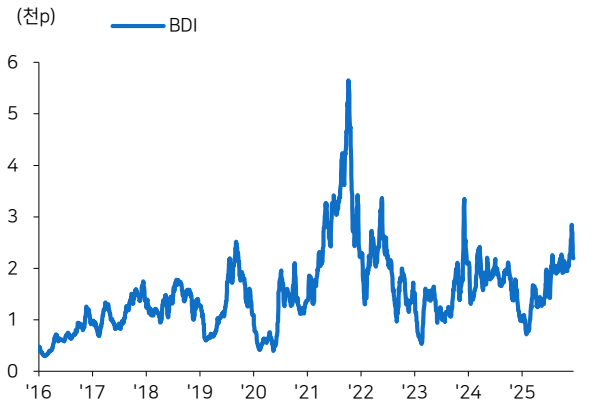
국내외 주요 지표 현황

신조선가 185.6p (+0.1p WoW)

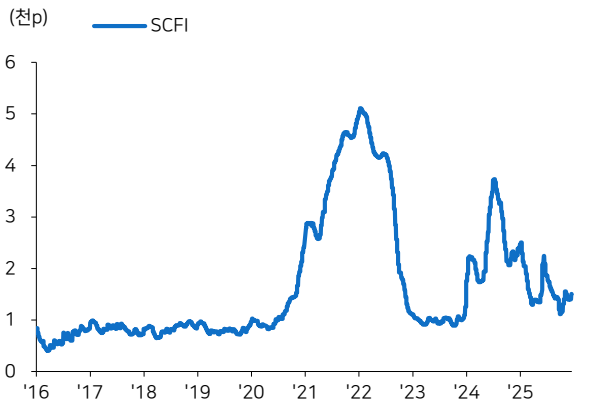


중국 내수 후판가격 480.0달러 (-1.0p WoW)

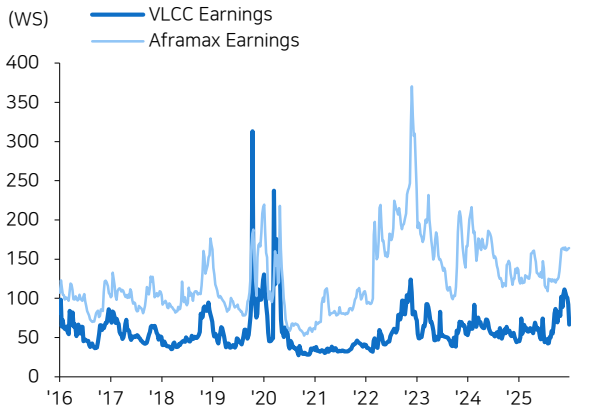
건화물운임(BDI) 1,830.0p (-21.0p DoD)



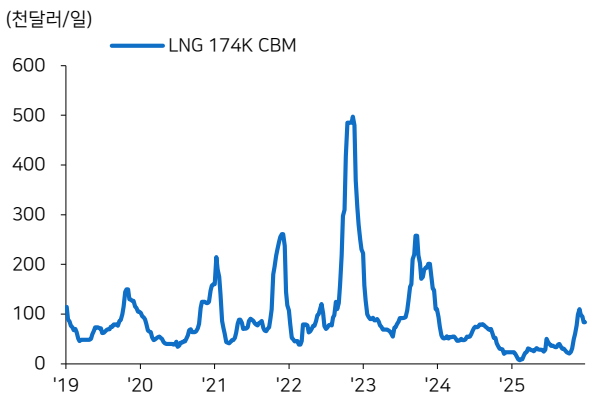
컨테이너운임(SCFI) 1,656.3p (+103.4p WoW)



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

HD 현대중공업, 美 해군 군수지원함 MRO 추가 수주 — **뉴시스**

HD현대중공업이 미 해군 제7함대 소속 41,000톤급 군수지원함 USNS Cesar Chavez의 정기 정비(Regular Overhaul) MRO 사업을 추가로 수주했다고 보도됨. HD현대중공업은 1월 19일부터 울산 중형선사업부 인근 안벽에서 선체 · 구조물 · 추진 · 전기 · 보기 계통 등 100여 개 항목에 대한 정밀 정비를 수행해 3월 미 해군에 인도할 계획으로 전해짐. 앞서 HD현대중공업은 USNS Alan Shepard MRO를 성공적으로 완료한 바 있다고 알려짐. (https://buly.kr/6XnfmVa)

Asyad Shipping puts four LNG carrier steamships up for sale — **TradeWinds**

오만 선주 Asyad Shipping Co가 보유한 증기터빈 추진 LNG 운반선 5척 중 4척을 중고시장에 매각 대상으로 내놓았으며, 이는 노후 증기선의 향방이 업계 화두로 예상되는 흐름을 배경으로 한 움직임으로 보도됨. 개별 또는 일괄 매각이 추진 중이며, 모스형 선박의 수요가 상대적으로 높아 2,000만달러 초반대 가격 가능성이 거론되는 반면 전반적으로는 고철가치 이상을 받기 어려운 환경으로 알려짐. 2026년 80척 이상 LNG 신조선 인도 예정과 맞물려 증기터빈 LNG 운반선의 상업적 경쟁력 저하가 지속되는 가운데, 2025년 증기선 15척 해체에 이어 2026년에도 최대 20척 해체 가능성이 전망된다고 전해짐. (https://buly.kr/FLZYwI0)

KKR, HD 현대마린솔루션 지분 4.1% 블록딜...3,100 억원 확보 — **한국경제**

글로벌 사모펀드 운용사 KKR이 HD현대마린솔루션 지분 183만3,000주를 시간 외 대량매매로 매각해 약 3,100억원을 추가로 확보할 예정이라고 보도됨. KKR은 2021년 HD현대마린솔루션 지분 38%를 인수한 이후 상장과 두 차례 블록딜을 통해 이미 9,150억원을 회수했으며, 이번 거래까지 포함할 경우 원금을 제외한 누적 수익이 9,427억원에 달한다고 전해짐. HD현대마린솔루션은 선박 수리 · 사후관리 사업을 주력으로 하는 계열사로 시가총액은 8조5,624억원 규모로 알려짐. (https://buly.kr/4QoZyHl)

작년 한국 조선 수주 중국 이어 2 위...수주점유율 20%대 회복 — **연합뉴스**

Clarkson Research에 따르면 지난해 글로벌 선박 발주량이 전년 대비 27% 감소한 7,678CGT(3,235척)로 집계된 가운데 한국이 1,160만CGT(247척)를 수주해 21% 점유율로 2위를 기록했다고 보도됨. 중국은 3,537만CGT(1,421척)를 수주해 63% 점유율로 1위를 차지했으며, 한국은 전년 대비 8% 증가하며 2024년 17%까지 하락했던 수주 점유율이 다시 20%대로 회복된 흐름으로 전해짐. 작년 말 기준 전 세계 수주 잔량은 1억7,391만CGT로 집계됐고 신조선가지수는 184.65로 상승했으며, 선종별 신조선 가격은 LNG 운반선 2억4,800만달러, 초대형 유조선 1억2,800만달러, 초대형 컨테이너선 2억6,200만달러 수준으로 알려짐. (https://buly.kr/CWvR8Nn)

Trump: Venezuela will hand over up to $3bn of crude to US — **TradeWinds**

베네수엘라가 새 지도부와의 합의에 따라 최대 5,000만 배럴의 원유를 미국에 인도하기로 했다고 보도됨. 트럼프 대통령에 따르면 해당 원유는 매각돼 베네수엘라와 미국 국민을 위해 사용될 예정이며, 미국 유조선 선단이 이미 베네수엘라로 향하고 있다고 전해짐. 미국 해상 봉쇄로 베네수엘라 원유 수출과 저장 여력이 크게 제약된 상황에서 제재 해제 가능성이 거론되며, 봉쇄가 지속될 경우 단기간 내 생산 감산 위험이 제기된다고 알려짐. 제재 완화 시 베네수엘라 원유의 주요 수출 대상이 중국에서 미국 · 스페인 · 인도로 전환될 수 있으며, 이 과정에서 상업용 유조선 운임 상승과 제재 대상 VLCC 운용 구조 변화가 나타날 가능성이 크다고 보도됨. (https://buly.kr/ESzm2lt)

FSRU use for LNG imports hits record high in 2025, Fearnleys says — **TradeWinds**

Fearnleys에 따르면 2025년 FSRU를 통한 LNG 수입이 전년 대비 35% 증가한 6,710만톤, 1,091카고로 사상 최고치를 기록하며 전 세계 LNG 수입의 약 16%를 차지했다고 보도됨. 다만 신규 프로젝트 리드타임을 고려할 때 2026~2027년 추가 급증 가능성은 제한적이며, 브라질 · 동남아시아 · 유럽 일부 지역을 중심으로 구조적 수요 확대가 이어질 전망으로 전해짐. 2030년까지 베트남 · 말레이시아 · 브라질 · 모로코 · 인도네시아 · 방글라데시 등에서 연간 약 3,000만톤의 LNG 수입 증가가 예상되며, FSRU 개조가 신조 대비 비용 효율성이 높아 시장 대응의 핵심 수단으로 평가되고 있다고 알려짐. (https://buly.kr/6XnftOv)

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.