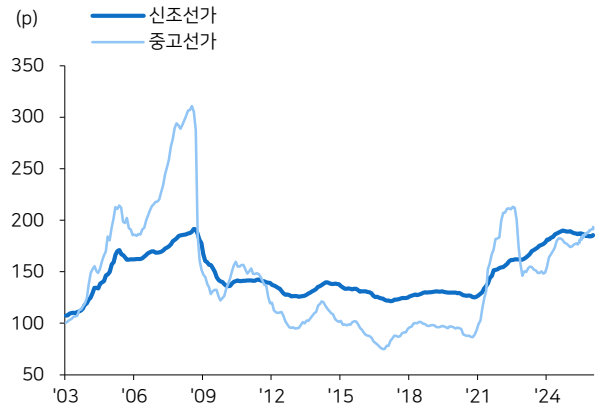
2026. 1. 22 (목)

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

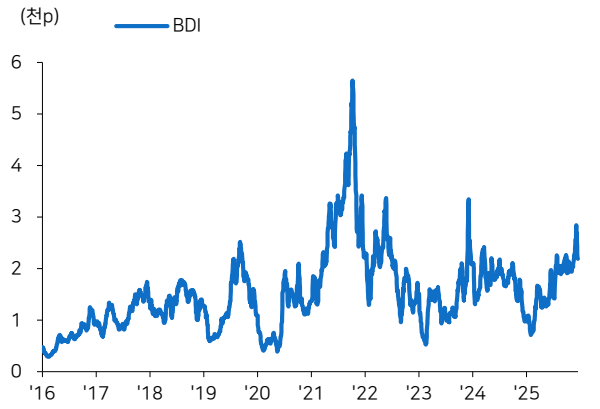
국내외 주요 지표 현황

신조선가 184.7p (-0.6p WoW)

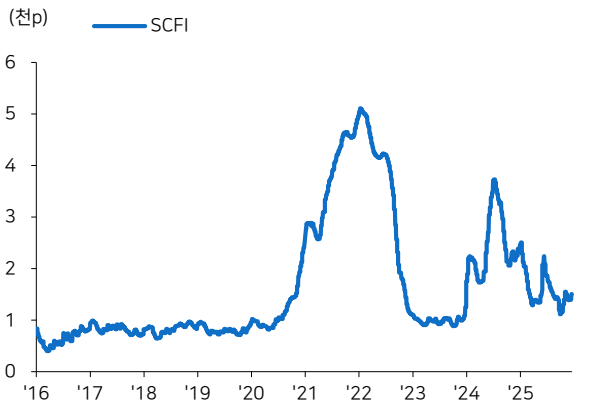


중국 내수 후판가격 482.0달러 (-p WoW)

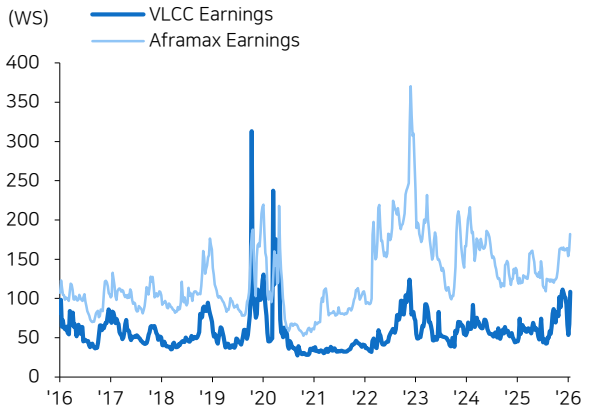
건화물운임(BDI) 1,532.0p (-76.0p DoD)



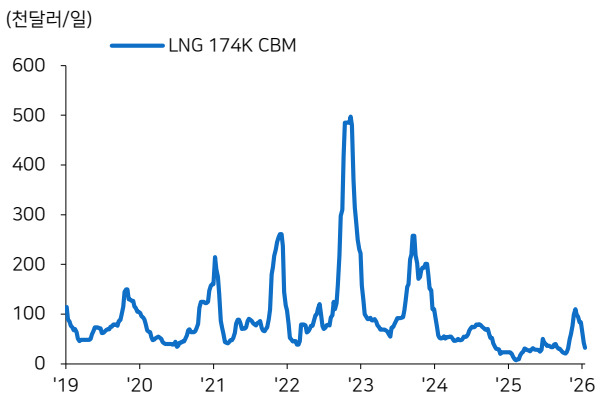
컨테이너운임(SCFI) 1,547.1p (-73.3p WoW)



VLCC Spot Rate 108.5WS (+41.0p WoW)



LNG Spot 운임 32.5천달러 (-10.0p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

법원, "한국가스공사 귀책의한 위법행위...삼성중공업에 2 천 996 억원 지급하라" **매일신문**

법원이 설계 결함이 있는 한국형 LNG 화물창 KC-1을 개발 · 납품한 한국가스공사에 대해 건조사 삼성중공업에 2,995억9,700만원을 지급하라는 판결을 내렸다고 전해짐. 삼성중공업은 SK해운 특수목적법인 SHIKC1 · SHIKC2와 KC-1 적용 LNG 운반선 2척 건조 계약을 체결해 2018년 인도했으나, 이후 콜드스팟 발생으로 운항이 중단되면서 화물창 하자 수리 지연과 선박 가치 하락, 미운항 손실을 이유로 영국중재재판소에서 2억9,000만달러 배상 판정을 받아 이를 지급했다고 알려짐. 재판부는 한국가스공사가 신규 화물창 개발 과정에서 기본적인 안전성을 확보해야 할 주의의무를 다하지 않았다고 판단해 귀책 사유를 인정했다고 보도됨. (https://buly.kr/CM0ILBA)

정기선, 팔란티어 CEO 만났다...HD 현대와 'AI 동맹' **한국경제**

정기선 HD현대 회장이 World Economic Forum Annual Meeting 2026에서 Palantir Technologies 창업자 겸 최고경영자 Alex Karp와 만나 AI 전략적 파트너십 확대에 합의했으며, 앞서 로이터통신은 현장에서 수천억원 규모의 소프트웨어 공급 계약 체결이 이뤄졌다고 보도함. 이번 협력을 통해 HD현대는 HD현대일렉트릭, HD현대로보틱스, HD현대마린솔루션 등 그룹 전반의 디지털 전환을 가속화할 예정으로 전해졌으며, 2021년 HD현대오일뱅크를 시작으로 조선 · 해양, 에너지, 건설기계 분야에 Palantir Technologies의 빅데이터 솔루션과 인공지능 플랫폼을 도입해 온 이력이 함께 알려짐. HD현대는 Palantir Technologies와 공동으로 센터 오브 엑설런스 구축을 추진해 임직원 데이터 분석과 인공지능 활용 역량을 내재화할 계획이라고 전해짐. (https://buly.kr/2JpZQPK)

Alpha Gas confirms LNG carrier pair at Hanwha Ocean **TradeWinds**

그리스 선주 Alpha Gas가 한화오션에 LNG 운반선 2척을 발주했으며 계약 금액은 7,383억 원으로 보도됨. 해당 선박은 2029년 인도 예정으로, Alpha Tankers & Freighters International 그룹사인 Alpha Gas가 글로벌 LNG 시장의 장기 성장과 에너지 기업들의 장기 용선 수요를 염두에 두고 최신 에너지 효율 기술을 적용한 선대 확장을 추진한 행보로 전해짐. Alpha Gas는 2011년 LNG 운반선 시장에 진입한 이후 8척의 LNG 운반선 선대를 구축했으며, 한화오션과 HD현대중공업에 초대형 암모니아 운반선 4척을 발주하는 등 가스 운송 자산 확대 전략을 이어가고 있다고 알려짐. (https://buly.kr/6Mszzt4)

Who will qualify to build mammoth platform for Eni gas project in Africa? **Upstream**

리비아 해상 Structures A&E 프로젝트의 70,000톤급 Structure E 고정식 강재 플랫폼을 두고 Mellitah Oil & Gas, Eni, National Oil Corporation가 EPCI 단일 계약과 분리 발주 방안 중 조달 전략을 최종 검토 중이며, 사전자격심사가 마무리 단계에 접어들었다고 전해짐. 입찰 숏리스트 후보로 삼성중공업, 한화오션, Sapiem과 HD현대중공업 등을 포함한 7개사 등이 거론된다고 알려짐. 삼성중공업와 한화오션은 국내 조선소를 중심으로 하되 일부 제작 공정은 해외에서 수행될 가능성도 거론되며, Saipem과 HD현대중공업 조합의 경우 엔지니어링은 밀라노 또는 아부다비를, 제작은 한국을 중심으로 하되 일부 패키지는 중국에서 처리될 가능성도 알려짐. (https://buly.kr/7FSmtwD)

"60 조 加 잠수함 사업 잡자" 한화오션, 현지 전문가 영입 **매일경제**

한화오션이 최대 60조원 규모 캐나다 초계 잠수함 프로젝트(CPSP) 수주를 위해 현지 국방 전문가 글렌 코플랜드를 캐나다 법인 지사장으로 영입했다고 보도됨. 글렌 코플랜드는 캐나다 해군 장교로 22년 복무 후 전역해 Lockheed Martin Canada에서 핼리팩스 초계함 현대화 사업을 총괄했으며, 한화오션은 해당 군 경력과 현지 네트워크를 바탕으로 CPSP 핵심인 절충교역(ITB) 제안 역량을 확대할 계획으로 알려짐. 또한 한화오션은 잠수함 건조를 넘어 에너지 · 엔지니어링 협력 패키지를 제시하며 캐나다 에너지 개발사 Permute Energy, 뉴펀들랜드 · 래브라도 지역 LNG 개발 프로젝트의 공동 추진을 위한 MOU를 체결했다고 전해짐. (https://buly.kr/BeLjQ4S)

한화오션, 캐나다 뉴펀들랜드 LNG 개발사업 참여...'에너지 안보 동맹' 구축 **더구루**

한화오션이 Fermeuse Energy와 뉴펀들랜드 래브라도 LNG 사업 공동 추진을 위한 양해각서를 체결하고 개념 연구와 pre-FEED를 포함한 초기 단계부터 프로젝트 전 과정에 참여하기로 했다고 전해짐. 이는 잠수함 건조에서 축적한 통합 솔루션 역량을 에너지 분야로 확장해 개발 · 엔지니어링, 금융 조달, 선박 건조, LNG 물류까지 LNG 밸류체인 전반을 지원하며 캐나다의 탈탄소화와 에너지 안보에 기여한다고 알려짐. 한화오션은 해상풍력 사업 참여와 이번 LNG 협업을 CPSP 차세대 잠수함 사업의 절충교역과 연계하려는 전략이라고 보도됨. (https://buly.kr/1vigGv)

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.