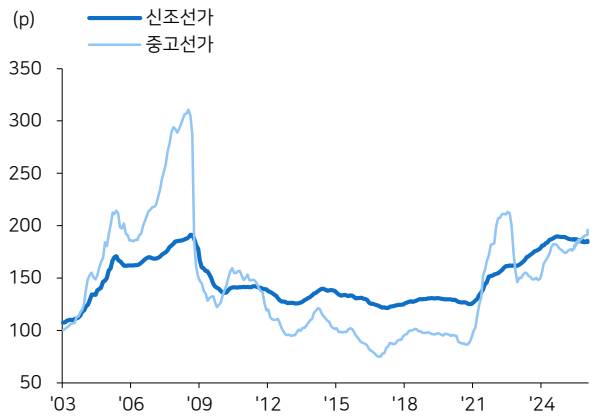
2026. 2. 2 (월)

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

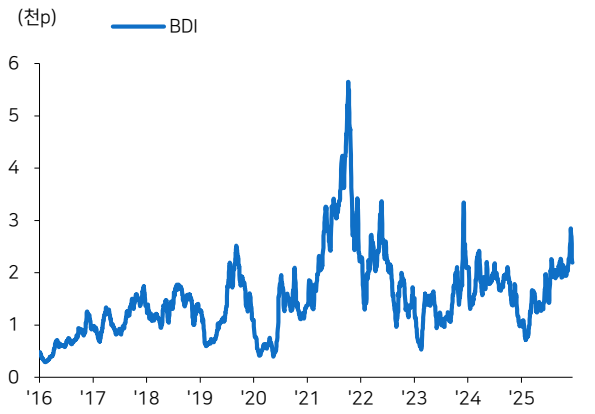
국내외 주요 지표 현황

신조선가 184.3p (-0.5p WoW)

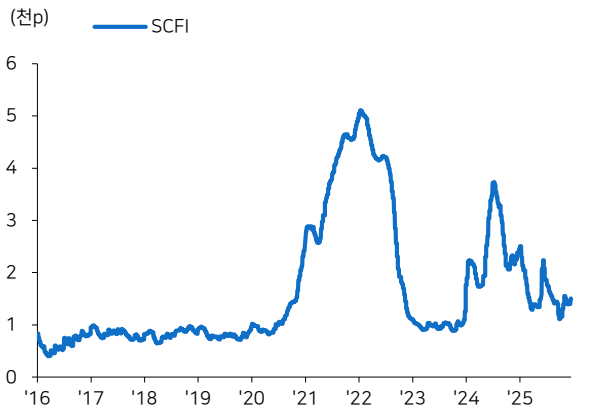


중국 내수 후판가격 481.0달러 (-p WoW)

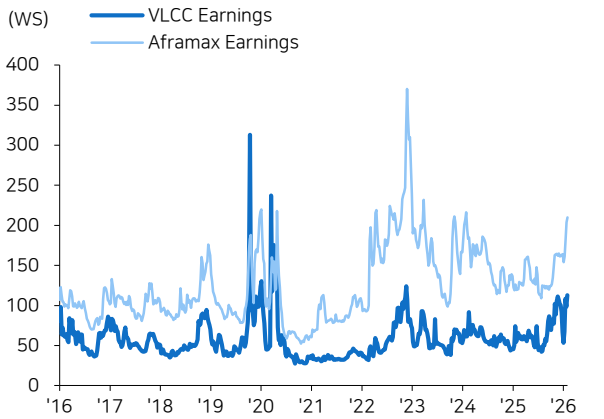
건화물운임(BDI) 2,002.0p (-14.0p DoD)



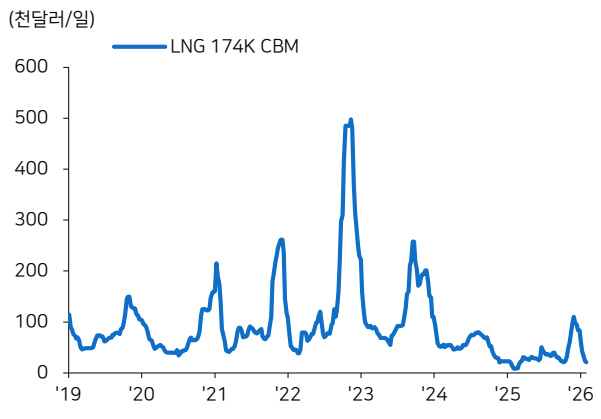
컨테이너운임(SCFI) 1,316.8p (-141.1p WoW)



VLCC Spot Rate 112.8WS (+14.4p WoW)



LNG Spot 운임 21.0천달러 (-2.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

HD 현대중공업, 그리스서 '2,800 억원' 규모 석유화학제품선 4 척 LOI 체결 — **더구루**

HD현대중공업이 그리스 선주 Lavinia Tankers와 40,000~55,000DWT급 MR2 탱커 4척에 대한 건조 의향서(LOI)를 체결하며 중형 석유화학 제품 운반선(P/C선) 수주를 앞뒀다고 보도됨. 척당 선가는 4,800만~5,000만 달러 수준으로 총 수주가는 약 2,800억원으로 추정되며, 신조선은 HD현대미포 야드에서 건조돼 2028년 1분기 인도될 예정이라고 알려짐. HD현대중공업은 합병 이후 중형선 수주 확대와 중형 · 대형 전 라인업을 아우르는 원스톱 조선사 체제 구축을 가속화하는 전략을 추진 중인 상황으로 전해짐. (https://buly.kr/H6jGlUe)

HD 한국조선해양, 액화이산화탄소 운반선 2 척 수주 — **ZDNet Korea**

HD한국조선해양은 일본 해운사 Mitsui O.S.K. Lines와 12,000㎥급 액화이산화탄소 운반선 2척 건조계약을 체결했으며 해당 선박은 울산 HD현대중공업에서 건조돼 2029년 하반기까지 인도될 예정으로 보도됨. 이번 선박은 세계 최대 규모의 중압 액화이산화탄소 운반선으로 액화이산화탄소와 액화석유가스를 모두 운송할 수 있는 화물 처리 시스템과 LNG 이중연료 추진, 내빙 설계, 선수 · 선미 추진기 적용을 통해 친환경성과 운항 안정성이 강화됐다고 알려짐. 해당 선박은 Shell, TotalEnergies, Equinor가 설립한 Northern Lights 합작회사의 탄소포집저장 프로젝트에 투입될 예정이라고 전해짐. (https://buly.kr/7QNbrhA)

US LNG exports not in conflict with domestic gas demand, says NextDecade CEO — **Upstream**

미국 LNG 수출업체 NextDecade 최고경영자 Matt Schatzman이 Baker Hughes Annual Meeting에서 미국 기업들의 LNG 수출 설비 확대가 국내 가스 수요와 충돌하지 않을 전망으로 발언했다고 전해짐. 미국 걸프 연안에서 다수의 액화 프로젝트가 개발 중이며 수출 물량은 현재 미국 일일 가스 생산의 약 20% 수준이지만 가스 가격은 20여 년 전보다 낮은 수준을 유지 중이고, 백만 Btu당 5달러 이하의 저비용 자원이 풍부해 수출 확대와 국내 수요 충족이 병행 가능하다고 설명했다고 알려짐. NextDecade는 Rio Grande facility에서 다섯 번째 LNG 트레인을 승인하고 여섯 번째 트레인 사전 인허가 절차에 착수했다고 보도됨. (https://buly.kr/EzkBSsR)

Shandong Shipping confirms LNG newbuilding quartet for Shell as rates emerge — **TradeWinds**

중국 Shandong Shipping이 Shell과의 정기용선을 전제로 175,000cbm급 LNG 운반선 4척 신조 계약을 체결했으며 선박은 Jiangnan Shipyard에서 건조돼 2028~2029년 인도될 예정으로 전해짐. 해당 선박은 Shell (Singapore) Trading에 장기 용선된다고 알려짐. 정기용선 기간은 10년, 용선료는 하루 약 78,000달러 수준으로 전해졌고 척당 선가는 2억 3,000만 달러 미만으로 한국 조선소의 약 2억 5,000만 달러 대비 낮아 Shell의 LNG 선대 발주가 중국 조선소로 이동한 사례로 보도됨. (https://buly.kr/GE9UuNx)

MISC joins crush on LNG berths with up to six LNG carriers in China — **TradeWinds**

말레이시아 선주사 MISC가 중국 Hudong-Zhonghua Shipbuilding Co에서 174,000cbm급 LNG 운반선 3척을 확정 발주하고 추가 3척 옵션을 확보했다고 전해짐. 해당 신조선은 Malaysian state energy company Petronas가 정기용선자로 거론되고 있으며 중국 조선소 제시 선가는 척당 약 2억 3,000만 달러로 한국 조선소의 약 2억 5,000만 달러 대비 낮은 수준으로 알려짐. 2026년 1월 한 달 동안 중국과 한국에서 총 21척의 LNG 운반선이 발주되는 등 계약 속도가 재차 가속화되는 흐름 속에서, 이번 발주는 MISC의 노후 LNG 선대 교체 전략과 중국 조선소의 LNG 캐리어 수주 확대를 동시에 보여주는 사례로 보도됨. (https://buly.kr/HSYnmDe)

US operator sets timeline on large new Vietnam discovery — **Upstream**

Murphy Oil에 따르면 베트남 해상 Hai Su Vang 유전이 2031년 첫 원유 생산을 목표로 2027년 말 FID에 도달할 수 있다고 전해짐. HSV-2X 평가정 성공 이후 추가 평가정 HSV-3X와 HSV-4X가 2026년 중반까지 완료될 예정이며, 평가 종료 후 현지 규제 당국과 개발계획 승인 절차를 거쳐 약 1년 내 FID가 가능하다고 보도됨. Hai Su Vang의 매장량 추정치는 상향 조정 중이고, Lac Da Vang 유전과 합산 시 2030년대 초반 하루 30,000~50,000배럴 생산이 가능할 전망으로 알려짐. (https://buly.kr/HSYnly4)

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.