# 항해일지

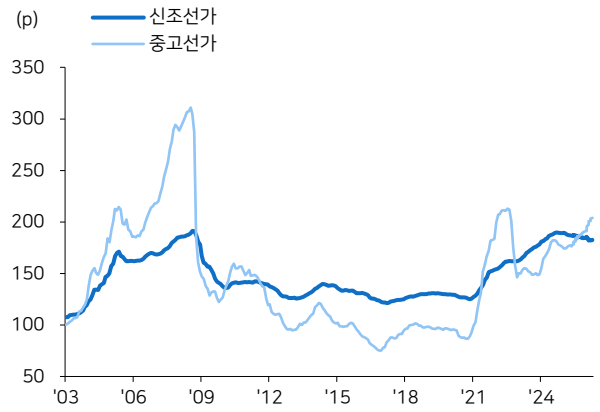
meritz 메리츠증권

2026. 4. 13 (월)

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

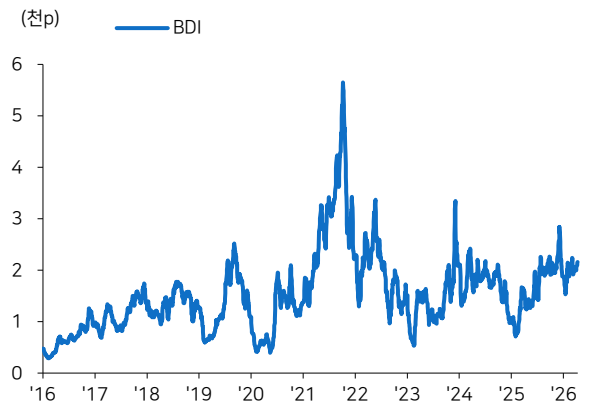
## 국내외 주요 지표 현황

**신조선가** 182.6p (+0.4p WoW)

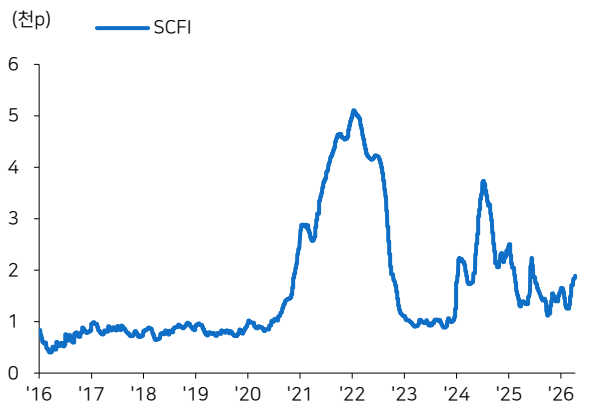



**중국 내수 후판가격** 497.0달러 (+4.0p WoW)

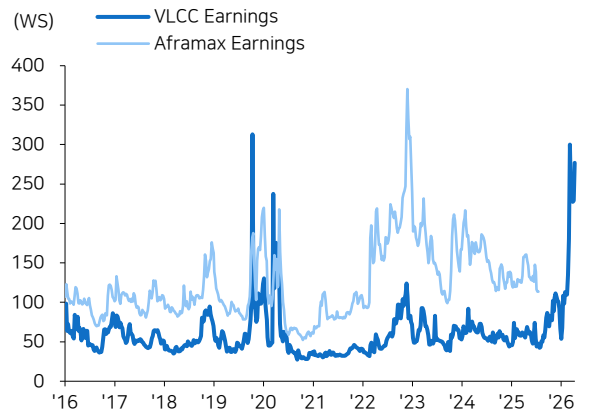
**건화물운임(BDI)** 2,161.0p (+22.0p DoD)



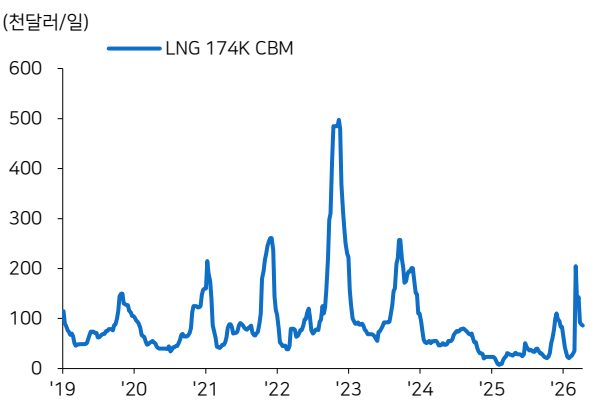

**컨테이너운임(SCFI)** 1,890.0p (+35.8p WoW)




**VLCC Spot Rate** 276.9WS (+47.8p WoW)




**LNG Spot 운임** 86.0천달러 (-2.5p WoW)




자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

## 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

**캐나다 잠수함 수주전 '2 라운드'...한화오션·TKMS 에 제안서 수정 기회 (글로벌이코노믹)** https://zrr.kr/xtaiWK

캐나다 정부가 60조 원 규모의 차세대 잠수함 사업(CPSP) 입찰 과정에서 한국 한화오션과 독일 TKMS에 제안서 수정 및 보완 기회를 부여하며 수주전이 새로운 국면에 접어들었다고 보도됨. 이는 지난 2월 발표된 캐나다의 '연방 방위 산업 전략'을 제안서에 충분히 반영할 수 있도록 4월 29일까지 시한을 준 조치로, 자국 내 산업 기여도와 가성비를 극대화하려는 의도로 전해짐. 캐나다 국방투자청(DIA)은 이번 과정이 입찰을 원점으로 돌리는 것은 아니며 주권 역량 확보를 위한 절차적 신중함이라 설명했고, 한화오션의 KSS-III Batch-II와 TKMS의 Type 212CD 중 최종 우선협상대상자는 오는 6월 말경 윤곽을 드러낸다고 알려짐.

**한화오션, 加 앳킨스레알리스와 잠수함 수주 협력 논의...현지화 대응 포석 (글로벌이코노믹)** https://zrr.kr/ZeMiMF

한화오션이 캐나다의 AtkinsRéalis와 손잡고 60조 원 규모의 차세대 잠수함 사업(CPSP) 수주를 위한 현지 협력 체계를 강화한다고 보도됨. 정승균 한화오션 부사장은 최근 AtkinsRéalis 경영진과 만나 잠수함 사업을 중심으로 한 설계 · 엔지니어링 및 현지 규제 대응 방안을 논의했으며, 양측은 두 조직 간의 상당한 시너지를 확인하고 파트너십 발전에 합의했다고 전해짐. AtkinsRéalis는 원전과 에너지 인프라를 포함한 대형 프로젝트에서 설계와 엔지니어링, 프로젝트 관리 역량을 보유한 캐나다 대표 엔지니어링 기업으로, 해당 파트너십은 선박 건조 중심 역량에 더해 설계 · 인허가 · 현지 네트워크를 보완하는 조치로 알려짐.

**Aramco and TotalEnergies shut down 465,000 bpd refinery after attack (Upstream)** https://zrr.kr/5Fb5iL

이란의 미사일 공격으로 인해 사우디아라비아 쥬베일 산업단지의 SATORP 정유 시설이 손상을 입어 가동이 전면 중단되었다고 보도됨. TotalEnergies에 따르면 4월 7일과 8일 사이 발생한 공격으로 정유소 내 두 개의 공정 트레인 중 하나가 손상되었으며, 안전상의 이유로 두 트레인 모두를 폐쇄하고 현재 정밀 피해 조사를 진행 중이라 전해짐. 이번 공격은 SATORP 외에도 라스 타누라, 얀부 등 사우디 주요 에너지 시설을 겨냥해 일일 약 60만 배럴의 생산 차질을 빚었으며, TotalEnergies는 이로 인해 중동 지역 전체 생산량의 15%가 영향을 받았으나 유가 상승이 실적 감소를 상쇄할 전망이라고 알려짐.

**HD 현대중공업 잠수함 화재 실종자 33 시간 만에 시신 수습 (더팩트)** https://zrr.kr/rhHrzR

HD현대중공업 울산조선소에서 잠수함 화재로 고립된 60대 여성 작업자의 시신이 수습됐다고 보도됨. 소방 당국은 10일 오후 11시 18분쯤 잠수함 내부에 60대 여성 A씨의 시신을 수습해 인근 병원으로 이송했으며, A씨는 지난 9일 오후 1시 58분께 조선소에서 창정비 중이던 214급 해군 잠수함 홍범도함에서 청소 작업을 하다 불이 나면서 고립됐다고 알려짐. 경찰은 현장 안전 관리 책임자 등을 대상으로 업무상 과실치사 혐의를 조사하고 할 방침이라고 전해짐.

**울산시, 2030 년까지 403 억 투입'AI'로 조선산업 체질 개선 (국민일보)** https://zrr.kr/cSe2q1

울산시가 과학기술정보통신부 주관 '초거대 산업 AI 연구지원사업'에 선정되어 조선산업의 체질 개선과 초격차 경쟁력 확보에 나선다고 보도됨. 이번 사업은 울산과학기술원(UNIST)이 총괄하고 HD현대중공업, HD한국조선해양, 크라우드웍스가 참여하며, 2030년까지 국비와 시비 등 총 403억 원을 투입해 조선업에 최적화된 'AI 파운데이션 모델'을 구축할 예정이라고 전해짐. 특히 숙련공의 제조 노하우를 데이터화하여 AI에 학습시킴으로써 인력 구조 변화에 대응하고, 생산 일정 수립 및 공정 관리 자동화를 통해 생산성을 높이는 등 조선업의 성공 모델을 자동차와 석유화학 등 타 주력 산업으로 확산할 방침으로 알려짐.

**Iran war lighting fuse on LNG supply shock and demand destruction, warns Jefferies (TradeWinds)** https://zrr.kr/aWScXP

미국 투자은행 Jefferies가 중동발 LNG 공급 중단이 아시아 국가들을 석탄 연료로 회귀시키고, 장기적인 가스 수요 파괴를 초래할 수 있다고 경고했음이 보도됨. 글로벌 LNG 수출의 20%를 차지하는 카타르와 에미레이트산 물량 공급이 끊기면서 인도, 중국 등 가격에 민감한 아시아 시장이 직접적인 타격을 입었으며, 인프라 유연성이 부족한 남중앙아시아 국가들을 중심으로 수요 파괴가 불가피하다고 전해짐. 특히 이란의 공격으로 파손된 QatarEnergy의 LNG 생산 트레인 복구에는 핵심 부품 수급 문제로 최대 5년이 소요될 수 있으며, 이러한 장기적 불확실성이 향후 10년간 가스 관련 인프라 투자를 위축시키고 대체 에너지 전환을 가속화하는 분기점이 될 수 있다고 알려짐.

**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, 배포될 수 없습니다.