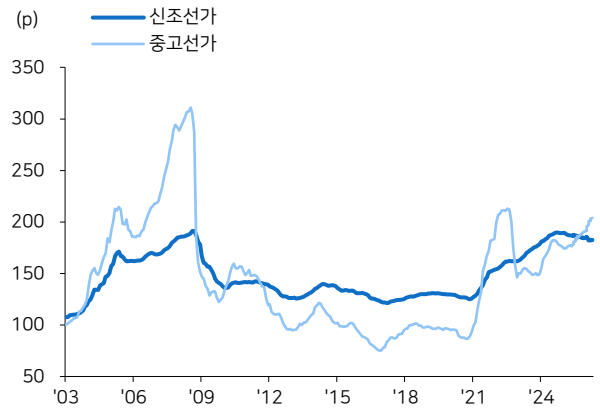
2026. 4. 15 (수)

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

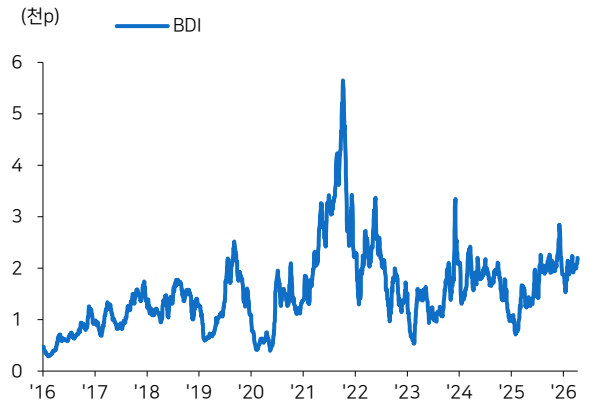
국내외 주요 지표 현황

신조선가 182.6p (+0.4p WoW)

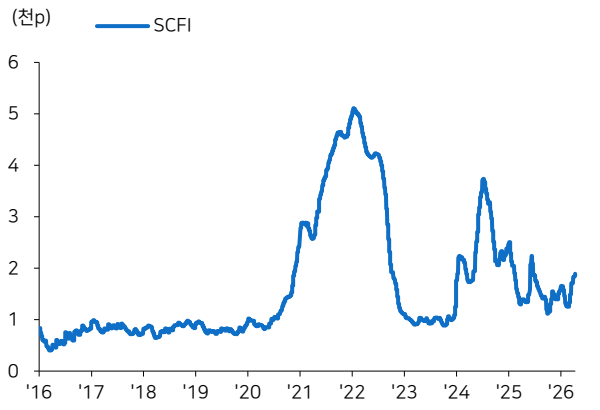


중국 내수 후판가격 497.0달러 (+4.0p WoW)

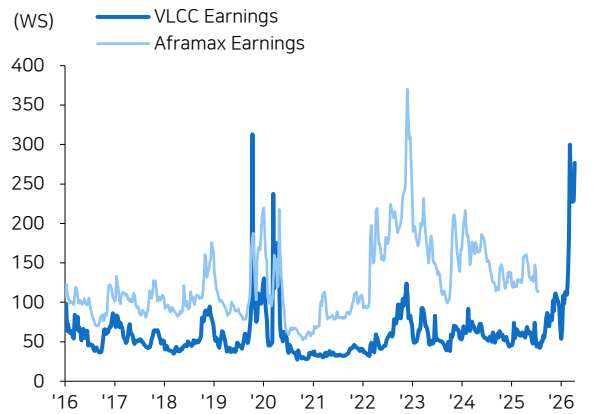
건화물운임(BDI) 2,250.0p (+49.0p DoD)



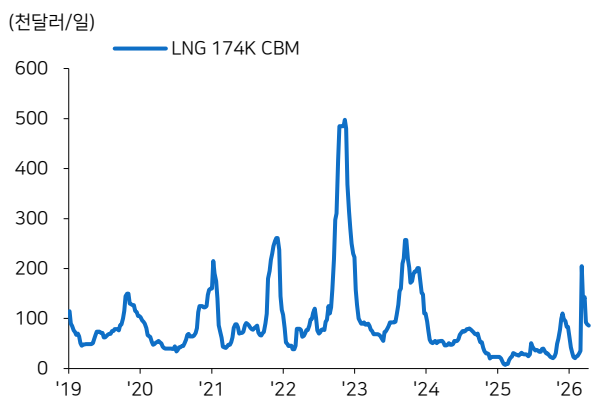
컨테이너운임(SCFI) 1,890.0p (+35.8p WoW)



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

한화오션, 加 노바스코샤 주정부·현지 최대 조선소와 협력 논의 (헤럴드경제) https://zrr.kr/e5rhme

한화오션 김희철 대표가 최근 캐나다 노바스코샤 주정부 및 현지 최대 규모인 어빙조선소(Irving Shipbuilding) 경영진과 연쇄 회동하며 60조 원 규모의 잠수함 사업(CPSP) 수주를 위한 현지 협력 체계 구축에 나선다고 보도됨. 김 대표는 팀 휴스턴 노바스코샤 주총리를 만나 함정 건조 및 유지 · 보수 · 정비(MRO)에 최적화된 현지 산업 생태계 조성 방안을 논의했으며, 숙련 인력 양성과 안정적인 공급망 형성을 통해 캐나다 경제에 기여하겠다는 의지를 강력히 피력했다고 전해짐. 한화오션은 Modest Tree, Ultra Maritime 등 현지 주요 기업들과도 추가 협약을 맺을 예정이라고 알려짐.

"403억 조선 AI 프로젝트 착수"…크라우드웍스, 데이터 구축 총괄 참여 (이데일리) https://zrr.kr/Djxcql

인공지능 데이터 기업 크라우드웍스가 울산과학기술원(UNIST) 주관의 '초거대 산업 AI 연구지원사업' 조선 분야 과제 수행기관으로 선정되어 400억 원 규모의 프로젝트에 참여한다고 보도됨. 해당 사업은 과학기술정보통신부 지원하에 HD현대중공업, HD한국조선해양 등과 컨소시엄을 구성하고 조선소 현장 데이터를 기반으로 한 특화 파운데이션 AI 모델 개발 및 실증을 목표로 한다고 전해짐. 크라우드웍스는 자사의 솔루션을 활용해 설계 도면과 작업 지시서 등 비정형 데이터를 AI 학습용 멀티모달 데이터셋으로 구축하며, 특히 보안 강화를 위해 폐쇄망 기반 운영 체계를 구축해 핵심 기술 유출을 차단한다고 알려짐.

에콰도르 해군, HD 현대중공업 개조 3,000t 급 함정으로 마약 루트 차단 (글로벌 이코노믹) https://zrr.kr/kTxTEC

한국 해양경찰청에서 퇴역한 최초의 3,000톤급 경비함 '3001함'이 HD현대중공업의 전면 재건조를 거쳐 에콰도르 해군의 다목적 군함 'BAE 잠벨리(BAE Jambeli)'호로 부활했다고 보도됨. 해당 함정은 최첨단 디지털 항법 시스템 이식은 물론 고속 가로채기 단정 3척과 헬기 이착륙 갑판을 갖춘 입체적 전투 플랫폼으로 탈바꿈했으며, 별도의 보급 없이 공해상에서 40일간 연속 작전이 가능해 마약 밀매 루트를 상시 감시할 예정이라고 전해짐. 잠벨리호는 현재 미국 샌디에이고에서 최종 항해 시험을 진행 중이라고 알려짐.

How Strait of Hormuz closure is impacting different tanker markets (TradeWinds) https://zrr.kr/jLGFv6

중동 정세 악화로 핵심 항로인 호르무즈 해협이 사실상 폐쇄되면서, 전 세계 VLCC 가동률이 역대 최저 수준으로 급감했다고 보도됨. 통상 전 세계 VLCC 항해의 58%를 차지하던 중동 노선이 마비되자 태평양 해역 내 공선 상태의 VLCC 비중이 평시 대비 17% 급증했으며, 대서양발 아시아행 물동량 증가에도 불구하고 중동 수출 공백을 메우기에는 역부족이라고 전해짐. 반면 파나마 운하를 이용한 미 걸프만발 아시아행 중소형 탱커 물동량은 역대 최고치를 기록하는 등 대조를 보이고 있으며, 시장에서는 호르무즈 해협의 재개방 없이는 VLCC 가동률의 의미 있는 회복이 어려울 전망이라고 알려짐.

New study boosts emissions reduction potential for LNG as fuel by up to 29% (TradeWinds) https://zrr.kr/b2CgvM

천연가스 연료 추진 기구 SGMF가 발표한 전생애주기평가(LCA) 보고서에 따르면, 최신 엔진 기술을 적용한 LNG 추진선은 해양가스오일(MGO) 대비 온실가스 배출량을 최대 29%까지 절감할 수 있다고 보도됨. 이번 연구는 2행정 저속 엔진이 안정적인 감축 효과를 보이는 등 메탄 슬립(Methane Slip) 억제 기술의 발전을 입증했으며, 이는 2022년 조사 대비 배출량 감축 폭이 13%나 확대된 결과라고 전해짐. 특히 바이오 LNG나 합성 LNG를 혼합 사용할 경우 탄소 포집 기술(CCS)과 결합해 '넷-네거티브(탄소 음성)' 배출까지 달성 가능하다는 분석이 제시되어, LNG가 단순한 가교 연료를 넘어 장기적인 탄소 중립 대안이 될 수 있다고 알려짐.

Advantage Tankers turns to China for VLCC newbuildings (TradeWinds) https://zrr.kr/dAOLA6

스위스 선사 Advantage Tankers가 한국 조선소 위주의 발주 관행을 깨고 중국 다롄조선소(DSIC)에 307,000dwt급 VLCC 2척을 발주했다고 보도됨. 해당 선박들은 LNG 이중연료 추진이 가능한 사양으로 2028년 2분기와 2029년 3분기에 각각 인도될 예정이며, 현재 중국 내 VLCC 신조가는 척당 약 1억 2,300만 달러 수준에 형성되어 있다고 전해짐. Advantage Tankers는 현재 한화오션에서 VLCC 4척, DH조선에서 수에즈막스급 탱커 4척을 건조 중이나, 한국 조선소의 슬롯 부족과 가격 경쟁력 등의 요인으로 인해 중국 조선소로 발주처를 다변화하고 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.