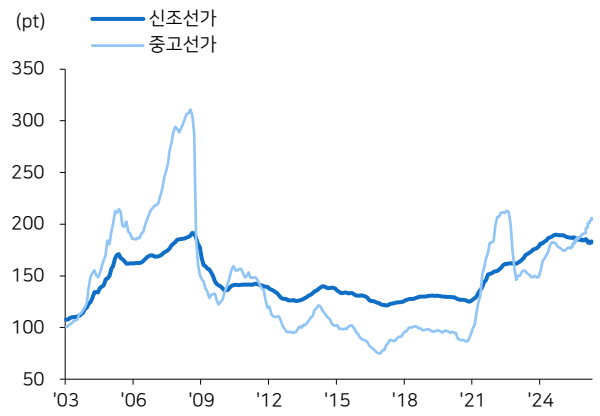
2026. 4. 28 (화)

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

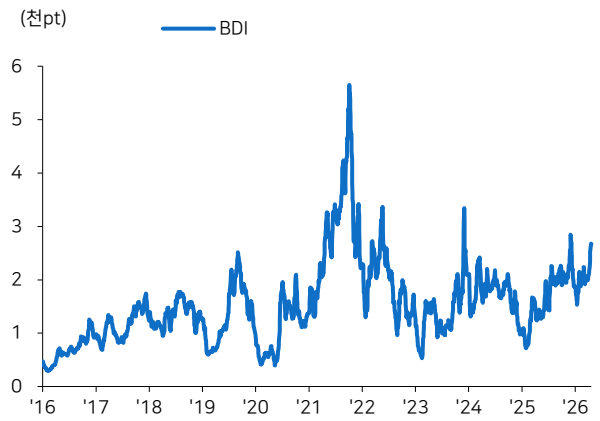
국내외 주요 지표 현황

신조선가 183.4p (+0.1p WoW)

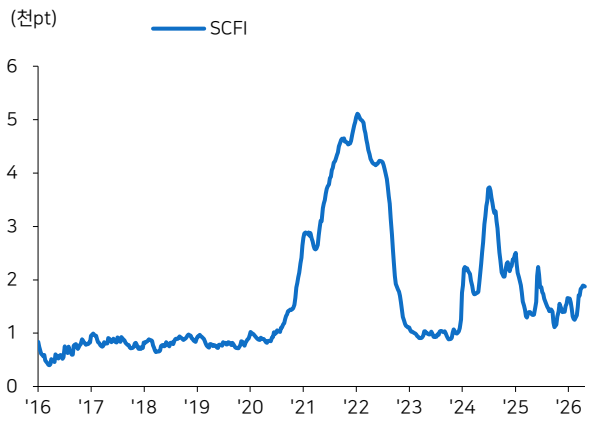


중국 내수 후판가격 505.0달러 (+6.0p WoW)

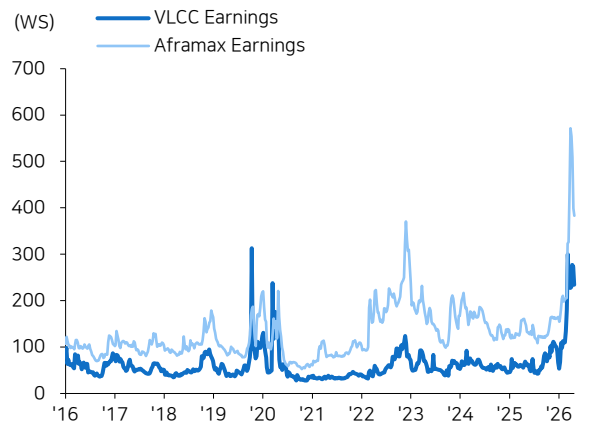
건화물운임(BDI) 2,668.0p (-8.0p DoD)



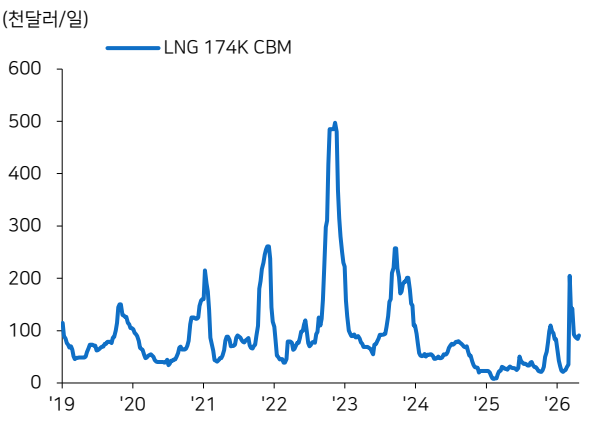
컨테이너운임(SCFI) 1,875.3(-11.3 WoW)



VLCC Spot Rate 234.1WS (-38.8p WoW)



LNG Spot 운임 91.0천달러 (+6.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

조선소 핵심 원료 에틸렌 부족 우려...협력사 지원 (YTN) https://zrr.kr/jc3tjS

이란 전쟁 장기화로 인한 에틸렌 수급 불안에 대응하여, HD현대가 정유 및 석유화학 계열사를 통해 확보한 에틸렌 2,000톤을 다음 달부터 협력사와 중소 조선사에 우선 공급하기로 했다고 보도됨. 선박 건조의 필수 공정인 강재 절단에 쓰이는 에틸렌은 원유 정제 과정에서 생산되는데, 최근 호르무즈 해협 봉쇄 리스크로 원료인 나프타 수입이 줄어들며 생산 차질 및 선박 인도 지연 우려가 커진 상황이라고 전해짐. 전쟁 이후 호르무즈 해협을 통과한 나프타 운반선과 원유 운반선이 다음 달 초 각각 울산항과 대산항에 입항할 예정이나, 이란의 해협 재봉쇄로 이후 추가 입항 일정이 불투명해지면서 자일렌 등 핵심 원료의 추가 확보 방안도 검토되고 있다고 알려짐.

HD 현대삼호, 조선업 원·하청 격차 완화 지원 (서울신문) https://zrr.kr/jqkfdU

HD현대삼호가 정부의 원 · 하청 격차 완화 기조에 부응하여 협력사 근로자의 처우 개선과 안전 확보를 위해 총 6억 8,000만 원을 지원한다고 보도됨. 회사는 사내 협력사 숙련 근로자 약 1,300명을 대상으로 하는 장려금 지원 사업에 4억 5,000만 원을 출연했으며, 고위험군 근로자를 위한 스마트 에어백 조끼와 유해가스 측정기 등 안전 장비 보급에 2억 3,000만 원을 투입했다고 전해짐. 이번 지원은 지자체 및 고용노동부와 협력하는 지역 상생 사업의 일환으로, 향후 상생협의체를 구성해 협력사 직원의 장기 근속을 유도하고 안전한 작업 환경을 조성하는 데 주력할 계획이라고 알려짐.

해상풍력 힘주는 한화오션, 자회사에 1,200 억원 투입 (지디넷코리아) https://zrr.kr/icXPee

한화오션이 자회사 유상증자 참여를 통해 해상풍력 밸류체인 전반으로 사업 영역을 본격 확대한다고 보도됨. 한화오션은 27일 이사회를 통해 해상풍력 발전기 설치선(WTIV) 운영 자회사인 오션이앤아이에 약 1,272억 원을 투입하기로 결정했으며, 이를 통해 단순 선박 건조를 넘어 설치와 운영 부문의 실행 기반을 강화한다고 전해짐. 이미 지난해 신안우이 해상풍력 사업의 EPC 계약을 체결하고 정관 변경을 통해 신재생에너지 관련 사업 목적을 구체화한 한화오션은, 이번 자금 투입을 계기로 개발부터 설계 · 시공 · 운영에 이르는 해상풍력 토탈 솔루션 기업으로의 전환에 속도를 낼 예정이라고 알려짐.

Resale tanker pair attracts 'incredible' offers in sizzling suezmax market (TradeWinds) https://zrr.kr/4Kmhfq

삼성중공업이 미국 제재 대상인 선주와의 계약을 해지하고 리세일로 내놓은 수에즈막스급 유조선 2척에 대해 그리스 선주들이 척당 약 1억 2,000만 달러에 달하는 파격적인 입찰가를 제시했다고 보도됨. 해당 선박들은 당초 2023년 계약가보다 척당 3,400만 달러나 높은 가격에 거래될 전망이며, 이는 이란 전쟁 여파로 탱커 운임이 급등하면서 즉시 투입 가능한 신조선을 확보하려는 선주들의 수요가 몰린 결과라고 전해짐. 한편 기존 계약자 측은 이번 계약 해지가 부당하다고 주장하며 법원에 선박 처분 금지 가처분 신청을 냈으나, 삼성중공업은 제재 대상 선주의 대금 지급 지연에 따른 정당한 계약 해지임을 강조하며 법적 절차에 따라 대응하겠다는 입장을 밝혔다고 알려짐.

Tsakos Energy Navigation finances nine new shuttle tankers in $1.1bn deal (TradeWinds) https://zrr.kr/W1dlwb

그리스 선사인 Tsakos Energy Navigation(TEN)이 삼성중공업에 발주한 셔틀탱커 9척에 대해 약 11억 달러 규모의 금융 계약을 체결했다고 보도됨. 이번 금융 지원은 수출신용기구(ECA)의 보증을 바탕으로 은행 신디케이트를 통해 이루어졌으며, 해당 선박들은 2027년부터 순차적으로 인도되어 브라질 국영 석유사인 Petrobras의 물류 자회사 Transpetro와 체결한 15년 장기 용선 계약에 투입될 예정이라고 전해짐. 총 13억 달러 규모의 이번 프로젝트는 전 세계적으로 단일 조선소 및 단일 용선처 기준 최대 규모의 셔틀탱커 거래로 평가받고 있으며, 향후 약 20억 달러의 매출 창출과 더불어 TEN의 전방위적인 에너지 운송 선단 경쟁력을 대폭 강화할 예정으로 알려짐.

Records to tumble: Expectations running high for VLCC owners as earnings season looms (TradeWinds) https://zrr.kr/Edynu5

Clarksons Securities에 따르면 중동 발 호르무즈 해협 위기가 지속됨에 따라 선사들이 올 2분기에 역대 최고 수준의 탱커 운임을 기록할 전망이라고 보도됨. Clarksons는 당초 일일 7만 달러로 예상했던 2분기 VLCC 평균 운임 전망치를 125,000달러로 상향 조정했으며, 이란 전쟁으로 인한 중동의 수출 중단 여파로 4월 미국 해상 원유 수출량은 1분기 평균(290만 배럴) 대비 급증한 일일 약 520만 배럴에 달할 전망으로 알려짐. 이로 인해 Suezmax와 Aframax 등 중형선 운임은 한때 일일 20만 달러를 돌파했으며, VLGC 분야 역시 2년 만에 최고 실적을 예고하고 있다고 전해짐.

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.