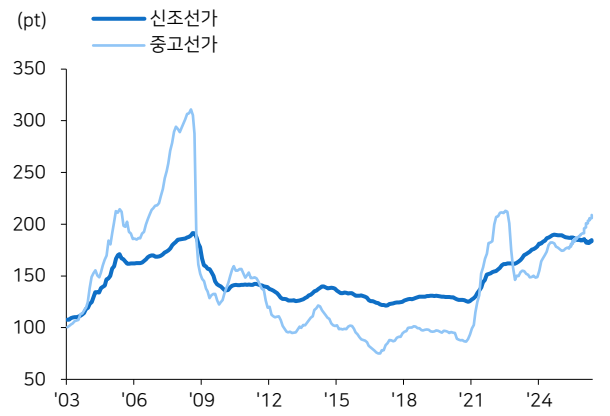
2026. 5. 20 (수)

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

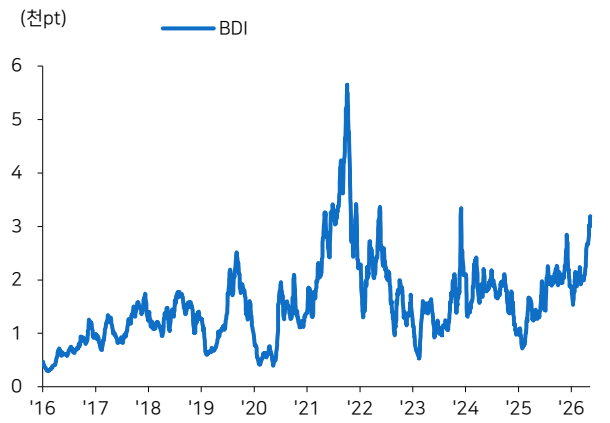
국내외 주요 지표 현황

신조선가 184.6p (+0.3p WoW)

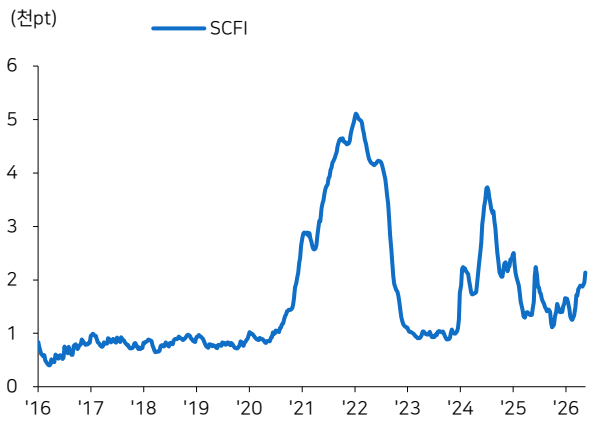


중국 내수 후판가격 527.0달러 (+1.0p WoW)

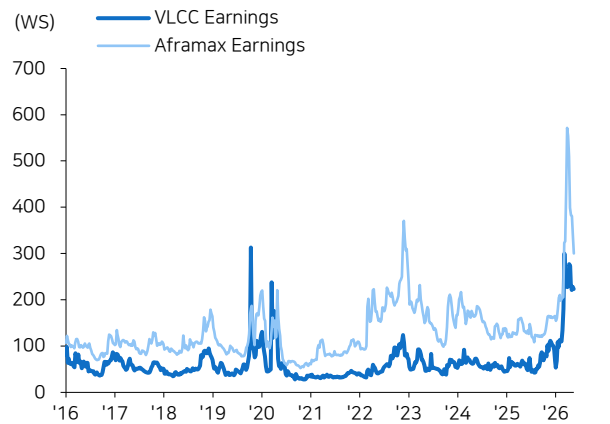
건화물운임(BDI) 3,092.0p (-59.0p DoD)



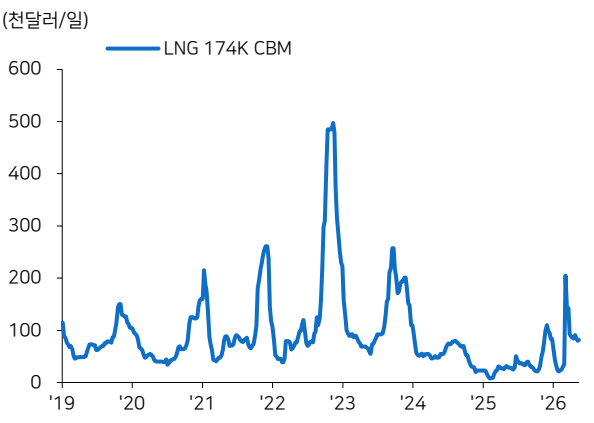
컨테이너운임(SCFI) 2,140.7(186.5 WoW)



VLCC Spot Rate 223.0WS (-4.7p WoW)



LNG Spot 운임 82.0천달러 (+2.0p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Satellite data suggests QatarEnergy LNG train commissioning underway (Upstream) https://zrr.kr/zzcMKn

위성 데이터 분석 결과, 중동 지역 갈등 고조로 가동이 중단되었던 QatarEnergy의 라스라판(Ras Laffan) 사우스 LNG Train 2이 약 두 달 만에 시운전 및 재가동 절차에 착수했다고 보도됨. 카타르는 지난 3월 시설 피격으로 인해 연간 1,280만 톤 규모의 생산 능력을 갖춘 4호 및 6호 트레인이 손상을 입은 후 라스라판 단지 전체의 LNG 생산을 중단했으나, 최근 위성 신호를 통해 피해를 입지 않은 2호 트레인의 재가동 움직임이 포착되었다고 전해짐. 중동 분쟁과 호르무즈 해협 통항 차질 우려로 글로벌 가스 가격 변동성이 극대화된 상황에서 연간 330만 톤 규모의 2호 트레인이 조만간 가동을 재개할 전망으로 보이며, 시장의 불확실성이 커짐에 따라 위성 데이터를 활용한 가스 · 전력 트레이더들의 시장 분석 수요도 급증하고 있다고 알려짐.

HD 현대중공업 노조, 탄원서 제출…"KDDX 사업 평가 공정성 확보해야" (디지털데일리) https://zrr.kr/dZxjVB

전국금속노동조합 현대중공업지부가 한국형 차기 구축함(KDDX) 사업과 관련해 공정한 사업 집행과 노동자 생존권 보호를 촉구하는 탄원서를 고용노동부 장관에게 전달했다고 보도됨. 노조는 과거 불법 자료 유출 사건에 대한 처벌은 수용하되 이미 처벌이 완료된 사안으로 인해 사업상 불이익이 지속되어서는 안 된다고 강조하며, 방위사업청의 보안 감점 산정 기준과 적용 과정에 대한 투명한 공개를 요구했다고 전해짐. 또한 객관적 기준 없이 사업이 추진될 경우 현장의 일감 감소와 고용 불안, 하청 노동자를 포함한 전반적인 일자리 축소로 이어질 수 있다고 우려를 표명했으며, 이번 탄원서에는 함정 · 중형선사업부 노동자 2,800여 명의 서명이 담겼다고 알려짐.

올 들어 LNG 선 12 척 수주… 삼성중공업 '슈퍼사이클' 탄다 (서울신문) https://zrr.kr/whGjUA

삼성중공업이 오세아니아 지역 선사로부터 1조 1,242억 원 규모의 LNG 운반선 3척을 수주하며 올해 누적 12척을 기록, 지난해 연간 수주 실적(11척)을 조기에 돌파했다고 보도됨. 이란 전쟁 여파로 카타르 인근의 지정학적 리스크가 고조되자 글로벌 에너지 기업들이 수입선을 북미 등으로 다변화하면서 장거리 운송에 필요한 고효율 LNG 운반선 수요가 급증했다고 전해짐. 이에 따라 국내 조선 3사의 올해 총수주액은 지난해 전체 실적의 절반을 넘어선 약 1,996,000만 달러에 달하며, 하반기에도 K-조선의 슈퍼 사이클 진입이 기대된다 알려짐.

US seizes Iran-linked VLCC and sanctions raft of ships in Economic Fury campaign (Upstream) https://zrr.kr/QL6tWv

미국 트럼프 행정부가 대이란 압박 캠페인인 '경제적 분노(Economic Fury)'의 수위를 높이는 가운데, 미군이 인도양에서 이란 산유물을 적재했다고 추정되는 VLCC를 나포하고 이란 연계 선박 19척을 제재 명단에 올렸다고 보도됨. 이번에 나포된 302,500 DWT급 Skywave호는 가짜 코모로 국기를 달고 운항 중이었으며, 이란 카르그섬에서 100만 배럴 이상의 원유를 선적한 뒤 아시아 내 선박 간 환적(STS) 구역을 거쳐 중동으로 돌아오던 중 붙잡혔다고 전해짐. 미국 재무부 해외자산통제국(OFAC)은 이란산 석유 및 석유화학 제품 운송에 관여한 탱커 11척과 LPG 운반선 8척을 블랙리스트에 추가했으며, '그림자 금융 시스템' 관계자들에 대한 제재도 전개하고 있다고 알려짐.

Poland moves closer to second LNG terminal with FSRU launch (Upstream) https://zrr.kr/Plcz4q

폴란드의 두 번째 LNG 터미널 건설 사업이 핵심 설비인 FSRU의 진수로 막바지 단계에 진입했다고 보도됨. 폴란드 국영 가스관 운영사인 Gaz-System은 HD현대중공업 울산조선소에서 해당 FSRU의 진수식을 마치고 선체 주요 구조물 공사를 완료했다고 밝혔으며, 이 FSRU는 2027년 말까지 발트해 그단스크만에 도착해 2028년 1분기부터 본격적인 재기화 운영을 시작할 계획이라고 전해짐. 그단스크 터미널의 1단계 연간 수입 능력은 61억㎥ 규모로 국영 에너지 기업 Orlen이 물량을 전량 예약했으며, 가즈시스템이 향후 2단계 FID를 내릴 경우 수입 능력이 45억㎥ 추가로 확대되어 유럽 내 에너지 허브로서의 입지를 공고히 하는 데 기여할 전망이라고 알려짐.

WinGD nets world-first order for ethanol-powered engines in VLOC newbuilding deal (TradeWinds) https://zrr.kr/dDlksS

스위스 선박 동력 회사 WinGD가 세계 최초로 에탄올 추진 선박용 엔진을 공급하는 계약을 체결했다고 보도됨. 해당 X-DF-M/E 엔진 시스템은 브라질 광업 대기업 Vale와의 장기 용선 계약을 바탕으로 중국 선사 산동해운이 발주한 325,000 DWT급 초대형 광석운반선(VLOC) 2척에 탑재되어 중국 베이하이 조선소에서 2029년 초까지 인도될 예정이라고 전해짐. 이번에 도입되는 선박은 에탄올과 메탄올 및 기존 연료유를 모두 사용할 수 있는 '트라이 퓨얼(Tri-fuel)' 형태로 설계되었으며, 에탄올 연료 사용 시 온실가스 배출량을 기존 중유 대비 약 90%까지 감축할 수 있어 글로벌 해운업계의 탄소 중립 및 에너지 전환을 선도하는 이정표가 될 전망이라고 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.