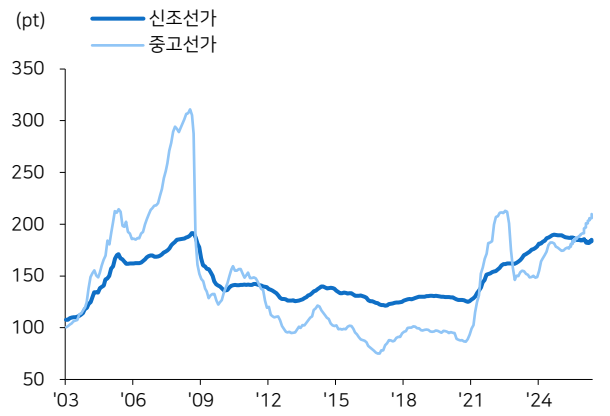
2026. 5. 27 (수)

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

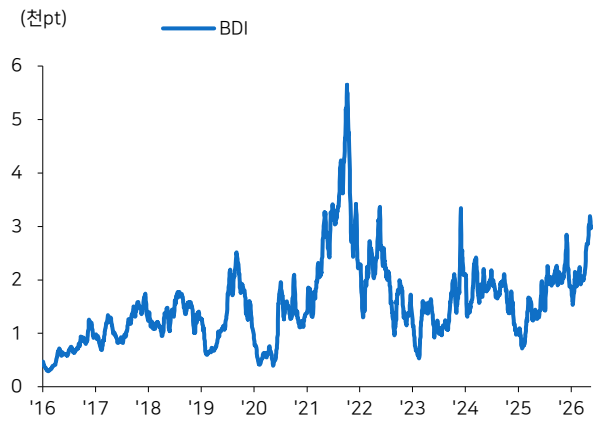
국내외 주요 지표 현황

신조선가 184.9p (+0.3p WoW)

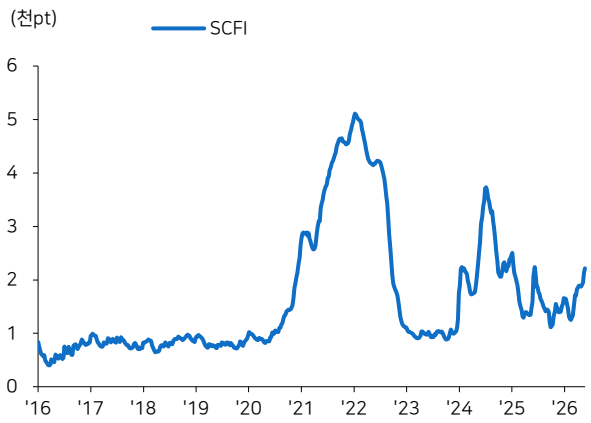


중국 내수 후판가격 526.0달러 (+2.0p WoW)

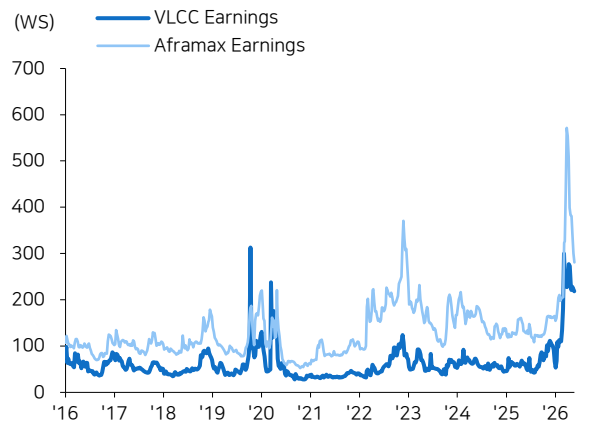
건화물운임(BDI) 2,991.0p (+27.0p DoD)



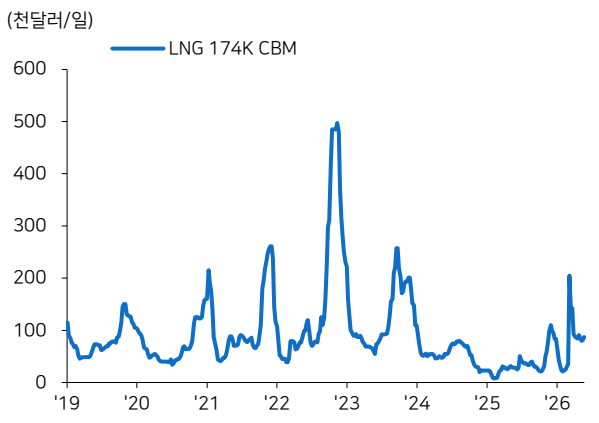
컨테이너운임(SCFI) 2,218.2(+77.5 WoW)



VLCC Spot Rate 218.4WS (-4.6p WoW)



LNG Spot 운임 87.5천달러 (+5.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

정부 "핵잠 1 번함 2030 년대 중반 진수...'장보고 N 사업' 명명" (연합뉴스) https://zrr.kr/TBFgDE

정부가 2030년대 중반까지 첫 핵추진잠수함을 진수하고 2030년대 후반 해군 배치를 목표로 하는 '대한민국 핵추진잠수함 개발 기본계획'을 발표했다고 전해짐. 국가적 역량을 결집할 이번 사업은 '장보고 N사업'으로 명명되었으며, 농축도 20% 미만의 저농축우라늄을 핵연료로 사용하고 국내 원자력 및 조선 기술을 활용해 독자적으로 개발 · 건조할 방침이라고 알려짐. 정부는 핵무기를 보유 · 개발하지 않는다는 원칙과 함께 미국 및 국제원자력기구(IAEA)와의 협력을 통한 투명한 핵 비확산 의무 이행을 약속했으며, 이번 핵잠 도입이 북한의 잠수함 기반 핵 미사일 위협에 대응하는 수중 킬체인의 핵심 전력이 될 전망으로 보도됨.

QatarEnergy further extends force majeure until mid-August for key LNG customer (Upstream) https://zrr.kr/fpxlRg

QatarEnergy가 이탈리아 Edison에 대한 불가항력 선언을 추가 연장하며 LNG 화물 인도 시기를 가장 이르면 2026년 8월 중순까지 연기했다고 전해짐. 이번 추가 연장 통보로 7월에서 8월 중순 사이 Adriatic LNG 터미널로 인도될 예정이던 LNG 화물 5기가 추가 영향을 받게 되었으며, 이로써 불가항력 대상이 된 누적 LNG 화물은 총 17기(약 22억 입방미터 상당)로 늘어났다고 알려짐. Edison 측은 포트폴리오 관리 조치 등을 통해 17기 중 9기를 대체 확보하여 최종 고객에 대한 영향은 없을 전망으로 예상하는 반면, 지난 3월 이란의 드론 공격으로 Ras Laffan의 대형 액화 트레인 2기가 손상을 입은 이후 복구 작업 및 시운전 활동이 진행 중이라고 보도됨.

KDDX 2 차 입찰 돌입...HD 현대重·한화오션, 약점 극복 총력전 (전자신문) https://zrr.kr/ErEMO6

방위사업청이 한국형 차기 구축함(KDDX) 상세설계 및 선도함 건조 사업의 2차 입찰을 오는 28일 등록, 29일 제안서 제출 마감 일정으로 진행한다고 전해짐. 1차 입찰 유찰 이후 HD현대중공업의 2차 입찰 참여 가능성이 높게 점쳐지는 가운데, HD현대중공업은 군사기밀보호법 위반에 따른 추가 보안감점 적용 여부를 상쇄하기 위해 자사의 기본설계 수행 경험과 안정성을 강점으로 내세울 전망으로 알려짐. 기본설계를 수행하지 않은 점이 약점으로 지목되는 한화오션은 방위사업청이 배포한 기본설계 자료를 확보하여 경쟁력 있는 제안서를 마련하겠다는 입장이며, 양사 모두 각자의 약점을 극복하기 위한 전략 마련에 집중하고 있다고 보도됨.

한화, 캐나다와 조선·방산·우주 전방위 협력...잠수함 사업 '총력전' (서울경제) https://zrr.kr/evzSry

약 60조 원 규모의 캐나다 초계 잠수함 프로젝트(CPSP)의 최종 사업자 선정을 앞두고, 한화오션이 캐나다 우주 스타트업 리액션 다이내믹스와 전략적 투자를 위한 업무협약을 체결하며 현지 협력망을 우주 분야까지 확대했다고 전해짐. 이번 협약은 경쟁사인 독일 TKMS의 현지 우주발사 단지 구축 계획 발표에 대한 대응으로 풀이되며, 한화오션은 현지 업체의 자체 발사 역량 강화를 지원함으로써 캐나다 정부가 중점적으로 보는 현지 산업 기여도 측면에서 경쟁력을 높이겠다는 방침이라고 알려짐. 캐나다가 다음 달 말 사업 우선협상 대상자를 발표할 전망으로 예상되는 가운데, 한화오션이 건조한 도산안창호함이 한국 잠수함 최초로 태평양을 횡단해 캐나다 해군 기지에 입항하여 현지 해군으로부터 우호적인 평가를 받았다고 보도됨.

HD 현대마린엔진, 中난퉁샹위와 '동맹' 강화...누적 160 척 엔진 공급 (더구루) https://zrr.kr/yfieWz

HD현대마린엔진이 중국 조선사 난퉁샹위조선해양과 파트너십을 강화하며 글로벌 친환경 선박 시장 공략에 속도를 내고 있다고 전해짐. 최근 난퉁샹위조선해양 경영진이 한국을 방문해 HD현대중공업 및 HD현대마린엔진과 선박용 주기관 6기에 대한 공급 계약을 체결했으며, 양사는 조선 핵심 기자재의 적기 인도와 기술 업그레이드 등 산업망 전반의 공동 대응에 합의했다고 알려짐. HD현대마린엔진은 최근 엔진 및 핵심 부품의 수직계열화가 본궤도에 오르며 1분기 수주잔고가 전년 동기 대비 60.8% 증가하는 등 성장세를 이어가고 있다고 보도됨.

'친환경 전환' 올라탄 HD 현대, 전기추진 통합 패키지로 '승부수' (더구루) https://zrr.kr/3twZhS

HD한국조선해양이 고객사 대상 세미나를 개최하여 엔진부터 에너지저장시스템(ESS), 가변주파수드라이브(VFD), 제어를 아우르는 통합 친환경 전기추진 패키지 공급 역량을 홍보했다고 전해짐. 전기추진선 시장은 글로벌 탈탄소화 기조에 따라 2034년까지 연평균 18.5% 성장할 전망으로 기대되는 미래 선박 분야로, 독자 개발한 힘센 엔진과 발전기 동시 공급 강점을 바탕으로 시장 공략에 나섰다고 알려짐. HD한국조선해양은 2030년 대형선 전기추진 상용화를 목표로 하고 있으며, 미국 선급협회와 고압 직류 송배전 시스템(MVDC) 선급 규정 등 국제표준 수립을 위한 협력을 추진하고 있다고 보도됨.

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.