



2026. 6. 12 (금)

조선/기계

Analyst 배기연

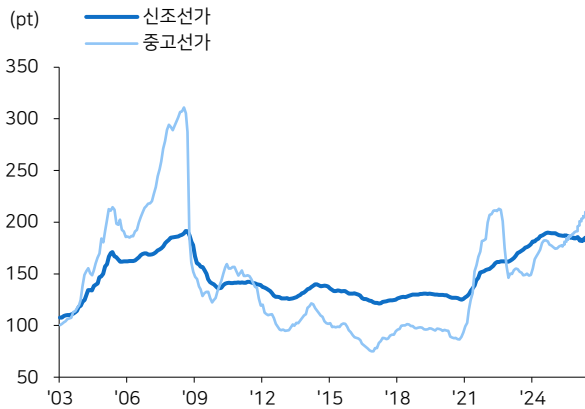
kiyeon.bae@meritz.co.kr

RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

»» 국내외 주요 지표 현황

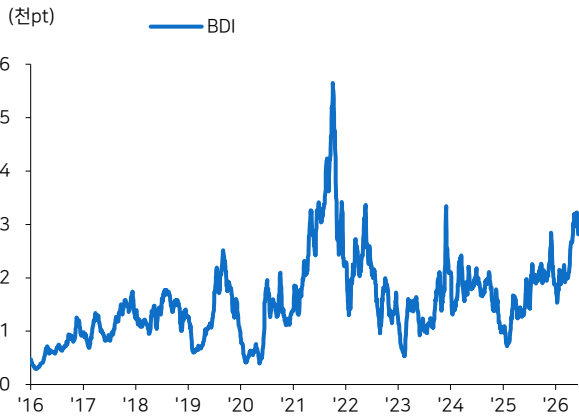
신조선가 185.0p (-p WoW)



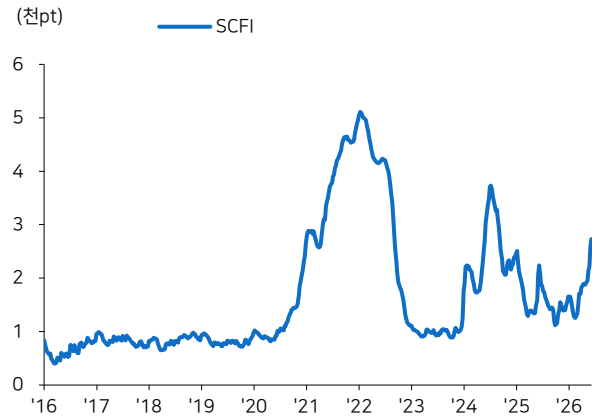
중국 내수 후판가격 523.0달러 (-2.0p WoW)



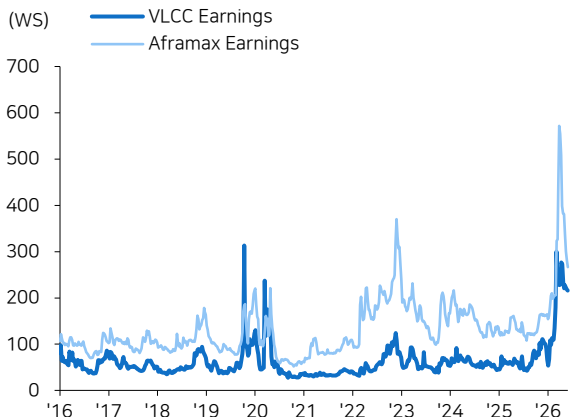
건화물운임(BDI) 2,771.0p (-47.0p DoD)



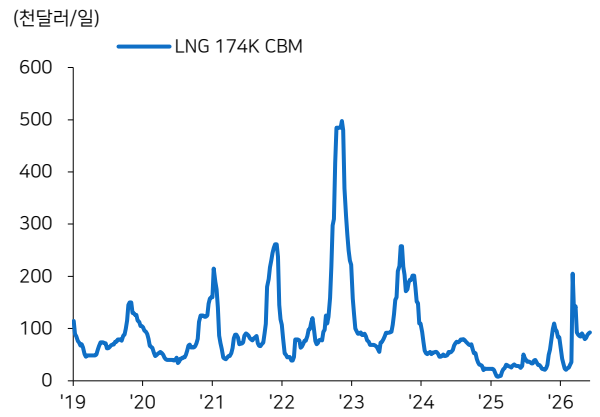
컨테이너운임(SCFI) 2,726.5(+154.8 WoW)



VLCC Spot Rate 216.2WS (-2.3p WoW)



LNG Spot 운임 92.8천달러 (+1.8p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

»» 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한화오션 7.8조 차기 구축함 품었다 (서울경제) <https://zrr.kr/hDttOR>

방위사업청이 한국형 차기 구축함(KDDX) 상세설계 및 선도함 건조 사업의 제안서 평가를 마치고 한화오션을 우선협상대상자로 사실상 낙점했다고 보도됨. 기술 능력 평가에서는 HD현대중공업이 0.64점 앞섰으나 기밀 유출 사건에 따른 1.2점의 보안 감점이 올해 12월까지 연장 적용되면서 한화오션이 0.58점 차이로 1순위를 차지했다고 전해짐. 총 7조 8,000억 원 규모의 이번 사업은 양사 간 경쟁 과열로 2년가량 지연된 끝에 본궤도에 오르게 되었으며, 한화오션은 국산화 장비 탑재 및 체계 통합 역량을 총동원하겠다는 뜻을 밝힌 반면 HD현대중공업은 평가 근거 확인 후 이의신청 및 추가 법적 대응 여부를 검토하겠다는 유감의 입장을 전했다고 알려짐.

HD 현대의 '원자력 기업' 변신...SMR 원자력 추진선 선점 나선다 (투데이신문) <https://zrr.kr/IRotX2>

HD현대가 미국 TerraPower와의 파트너십을 통해 차세대 소형모듈원자로(SMR) 핵심 기자재 공급망에 진입하는 동시에, 미래 친환경 선박 시장 선점을 위한 원자력 추진선 설계 역량 강화에 속도를 낸다고 보도됨. HD한국조선해양과 HD현대중공업은 최근 '포시도니아 2026'에서 현대글로벌비스 및 지마린서비스와 협력하여 개발한 용융염원자로(MSR) 적용 대형 자동차운반선(PTC)의 개념설계에 대한 기본인증(AIP)을 획득하며 원자력 추진체계 적용 선종을 성공적으로 확장했다고 전해짐. 이번 미래 사업은 2030년 SMR 시장 개화에 맞춰 미국 원전 생태계에 조기 안착하는 것을 목표로 하며, 향후 국제해사기구(IMO)의 탄소 규제 강화에 대응하는 전략으로 알려짐.

한화오션 '캐나다 LNG-수소 투자패키지' 배일 벗었다...7조 투자-110조 경제적 기여 (더구루) <https://zrr.kr/q4QY06>

한화가 캐나다 LNG 및 수소 분야에 63억 캐나다달러(약 6조 9,000억원)를 투자해 1,000억 캐나다달러(약 109조 3,000억원) 이상의 경제적 효과를 창출함으로써 캐나다 차세대 초계 잠수함 사업(CPSP)의 주주 지렛대로 삼을 방침이라고 보도됨. 정부 측면에서는 강훈식 대통령비서실장이 캐나다 천연자원부 장관과의 면담을 통해 캐나다산 원유 도입량을 지난해 488만 배럴에서 올해 최대 1,600만 배럴로 늘리고, 한국가스공사가 참여하는 LNG 캐나다 사업의 2단계 추진을 논의했다고 전해짐. 한화오션은 페르미즈 에너지와 파트너십을 맺고 LNG 수출을 지원하며, 31억 캐나다달러(약 3조 3,800억원) 이상을 투입해 브리티시컬럼비아주의 수소 액화 시설, 앨버타주의 충전소 네트워크, 온타리오주의 상용차 제조 시설을 짓는 '프로젝트 비버(Project Beaver)'를 구상 중이라고 알려짐.

HD 현대마린솔루션, 스페인 '바운드 4 블루'와 맞손...친환경 선박 개조 시장 공략 (더구루) <https://zrr.kr/xdrJEB>

HD현대마린솔루션이 스페인의 풍력 보조 추진 기술 기업 bound4blue와 업무협약을 체결하고 풍력 보조 추진 장치를 활용한 글로벌 친환경 선박 개조 시장 공략에 속도를 낸다고 보도됨. 그리스 아테네에서 열린 '포시도니아 2026' 현장에서 체결된 이번 협약을 통해 bound4blue의 풍력 추진 기술인 'eSAIL®'과 HD현대마린솔루션의 엔지니어링 및 해양 서비스 역량을 결합할 계획이라고 전해짐. 양사는 기존 선박들이 바람을 추진 에너지원으로 활용해 연료 효율을 극대화하고 탄소 배출량을 줄일 수 있도록 지원하는 실용적인 개조 솔루션을 공급할 방침이라고 알려짐.

HD 한국조선해양, 'AIX 추진실' 대대적 개편...미래형 조선소 승부수 (헤럴드경제) <https://zrr.kr/Mfda3V>

HD한국조선해양이 만성적인 인력난을 해소하고 기술 경쟁력을 확보하기 위해 CEO 직속 조직인 'AIX 추진실'을 확대 개편한다고 전해짐. 이번 개편을 통해 DX센터를 세분화하고 SDV 센터를 신설했으며, 이를 통해 선박의 소프트웨어 제어 기술 독자화와 생산 설비의 디지털 시뮬레이션 기반 자동화를 동시에 추진한다고 알려짐. HD한국조선해양은 자동화 설비 도입으로 현장 인력 필요도를 최대 50%까지 줄이고 관리자 중심의 공정 체질 개선과 피지컬 AI 및 휴머노이드 로봇 등 중장기 과제 대응에 집중할 계획이라고 보도됨.

Swiss Maritime Capital eyes energy deals after booking suezmax tanker order (TradeWinds) <https://zrr.kr/c1UI0J>

스위스의 해양 투자 자문사인 Swiss Maritime Capital이 대한조선에 157,000DWT급 수에즈맥스 원유운반선 2척을 추가 발주하며 총 수주 잔고를 8척으로 확대했다고 보도됨. 이 회사는 최근 DH조선이 밝힌 2,828억 원(약 1억 8,780만 달러) 규모의 계약 주체로 확인되었으며, 선가(척당 약 9,400만 달러)는 빠른 인도 슬롯(2028년 11~12월) 확보에 따른 프리미엄이 반영되어 시장 벤치마크보다 높게 책정되었다고 전해짐. Swiss Maritime Capital은 글로벌 탱커 선단의 노후화와 강력한 석유 수요 흐름 속에서 연비 효율이 높고 친환경적인 신조 물량의 가치가 장기적으로 높을 전망으로 판단하고 있으며, 향후 타 선종으로의 투자 다변화 기회도 검토 중이라 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.