



2026. 6. 24 (수)

조선/기계

Analyst 배기연

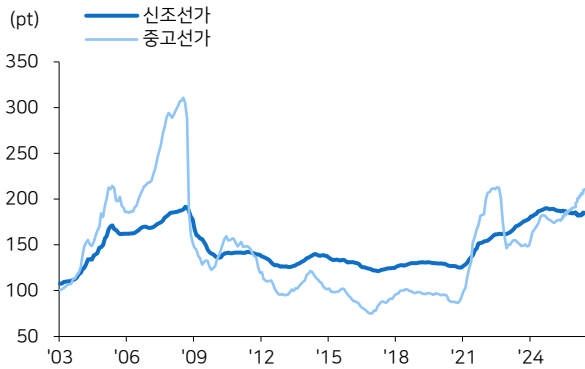
kiyeon.bae@meritz.co.kr

RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

## »» 국내외 주요 지표 현황

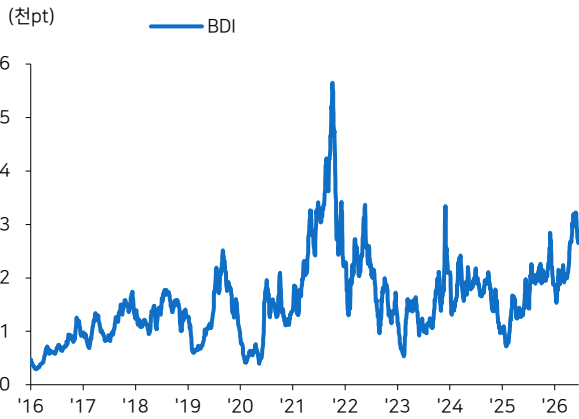
**신조선가** 185.0p (-p WoW)



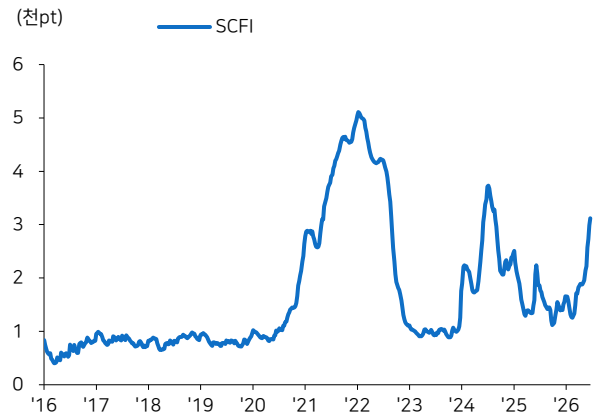
**중국 내수 후판가격** 520.0달러 (-1.0p WoW)



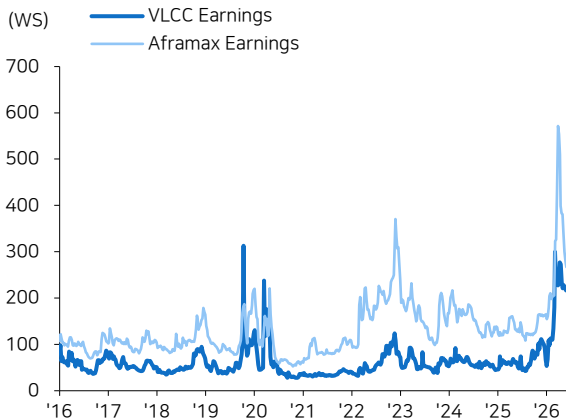
**건화물운임(BDI)** 2,684.0p (-38.0p DoW)



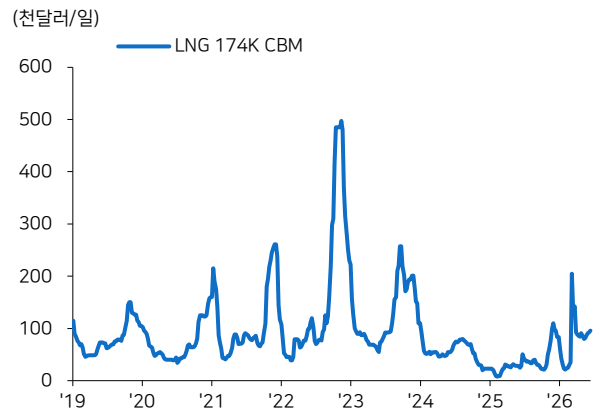
**컨테이너운임(SCFI)** 3,121.7(+136.5 WoW)



**VLCC Spot Rate** 218.3WS (+1.6p WoW)



**LNG Spot 운임** 96.0천달러 (+3.3p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

»» 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

**김정관 "캐나다 잠수함 수주, 韓 우위지만 안심 어려워...국제 정세 영향" (뉴스 1)** <https://zrr.kr/Meej3p>

김정관 산업통상부 장관은 60조 원 규모의 캐나다 잠수함 사업 수주전과 관련하여 한국의 경쟁력이 객관적으로 우위에 있으나, 캐나다가 북대서양조약기구와의 전략적 관계 등을 고려할 수 있어 결과를 신중하게 지켜보고 있다고 보도됨. 김 장관은 수주 성공 시 양국 간 호혜적인 에너지 협력과 북미 시장 진출 다원화 등 전략적 이익이 크다고 강조하며, 현지에서 제기되는 분리 발주 가능성에 대해서는 공식적으로 확인된 바가 없다고 전해짐. 이와 함께 김 장관은 유럽연합의 철강 관세할당제도 강화 조치가 자유무역협정에 위배된다고 지적하며 대응 채널을 신설하는 한편, 국내 철강 기업을 지원하기 위한 방안을 조만간 발표할 예정이라고 알려짐.

**Chevron Wins 20-Year Contract to Power Microsoft Data Center (Rigzone)** <https://zrr.kr/JRI7hW>

Chevron이 Engine No. 1과 협력하여 텍사스주 서부 퍼미안 분지에 마이크로소프트 데이터 센터 전용 천연가스 발전소인 'Project Kilby'를 건설하는 20년 전력 공급 계약을 체결했다고 보도됨. 해당 발전소는 최종 완공 시 2.67GW의 전력을 생산할 예정이며, 공공 전력망을 거치지 않고 데이터 센터에 직접 전력을 공급하는 '비하인드 더 미터(behind-the-meter)' 방식으로 운영되어 지역 전력망의 부담을 줄일 전망으로 알려짐. Chevron은 퍼미안 분지에서 발생하는 풍부한 천연가스를 활용해 안정적이고 경제적인 전력을 공급할 계획이며, 올해 말 최종 투자 결정을 거쳐 2028년 첫 전력 공급을 목표로 하고 있다고 전해짐.

**Asiatic Lloyd returns to midsize product tankers with triple newbuilding order (TradeWinds)** <https://zrr.kr/8CRWyy>

Asiatic Lloyd Maritime이 HD현대 필리핀 조선소에 11만 5,000톤급 LR2 제품운반선 3척을 발주하며 3년 만에 해당 선종 시장에 복귀한다고 보도됨. 해당 선박은 2028년 말부터 순차적으로 인도될 예정이며, 선가는 적당 7,300만 달러 이상으로 추정되는 가운데 회사는 이를 통해 기존 MR 탱커 중심의 선대 포트폴리오를 확장할 계획이라고 전해짐. AL Group 산하의 Asiatic Lloyd는 컨테이너선과 벌크선을 주로 운영해왔으나, 이번 투자를 통해 친환경 선대 구축 및 사업 다각화에 박차를 가하고 있다고 알려짐.

**Dorian LPG orders newbuilding as freight rates soar (TradeWinds)** <https://zrr.kr/OTXtBu>

Dorian LPG가 HD현대에 9만㎡급 초대형 가스운반선(VLGC) 1척을 약 1억 1,500만 달러에 발주하며 2년여 만에 신조선 계약을 체결했다고 보도됨. 이번 계약은 보수적인 선대 현대화 전략의 일환으로, 파나마 운하 통과가 가능한 선박을 확보해 향후 가스 시장 성장에 대응하고 경쟁력을 강화하려는 목적으로 전해짐. 이와 함께 회사는 보유한 노후 선박 3척을 총 2억 5,600만 달러에 매각하기로 결정했으며, 이를 통해 최근 달성한 역대급 실적과 높은 운임 수준을 바탕으로 재무 구조 개선 및 선대 효율화를 추진할 전망으로 알려짐.

**Poland set to add second FSRU for incoming Gdansk terminal (TradeWinds)** <https://zrr.kr/idmedh>

폴란드가 그단스크 LNG 터미널에 두 번째 부유식 액화천연가스 저장·재기화 설비(FSRU)를 추가 도입하기로 결정했다고 보도됨. 해당 프로젝트를 주관하는 Gaz-System은 시장의 높은 수요를 반영해 당초 연간 45억 입방미터 규모였던 2호기 터미널의 재기화 용량을 연간 61억 입방미터로 확대했으며, 이미 4개 기업이 장기 사용 계약을 체결했다고 전해짐. 도널드 투스크 폴란드 총리는 상업적 수요가 충분하여 정부 예산 지원 없이 사업 추진이 가능하다고 밝혔으며, 이번 추가 도입을 통해 폴란드는 총 연간 200억 입방미터 규모의 재기화 능력을 확보하여 에너지 안보를 강화할 계획이라고 알려짐.

**QatarEnergy pushes out additional LNG carrier for charter (TradeWinds)** <https://zrr.kr/p7D2ji>

QatarEnergy가 중동 정세 안정화에 따라 호르무즈 해협 통항을 재개하고 라스라판 터미널의 LNG 선적을 본격화하고 있으며, 이에 맞춰 보유한 LNG 운반선을 단기 임대 시장에 내놓는 등 선대 운영 전략을 재정비하고 있다고 보도됨. 최근 라스라판 공장 폭발 사고와 드론 공격으로 인한 생산 시설 파손으로 인해 LNG 생산량 정상화에는 상당한 시일이 소요될 수 있다고 예상되며, 급증하는 신조선 인도와 수출 재개라는 복합적인 상황 속에서 선대 효율화 및 골든패스 LNG 프로젝트 대응에 집중하고 있다고 전해짐. QatarEnergy는 기존 용선 계약의 유연성을 활용해 신조선 인도를 조절하거나 임대 계약을 통해 선박 활용도를 최적화하는 전략을 구사하고 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 조시분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포될 수 없습니다.