



2026. 7. 15 (수)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

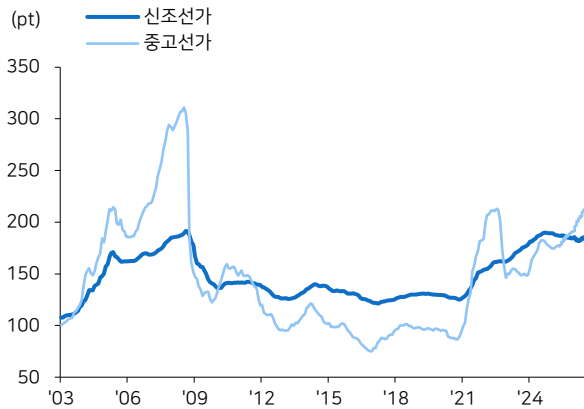
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

>>> 국내외 주요 지표 현황

신조선가

185.4p (-0.1p WoW)



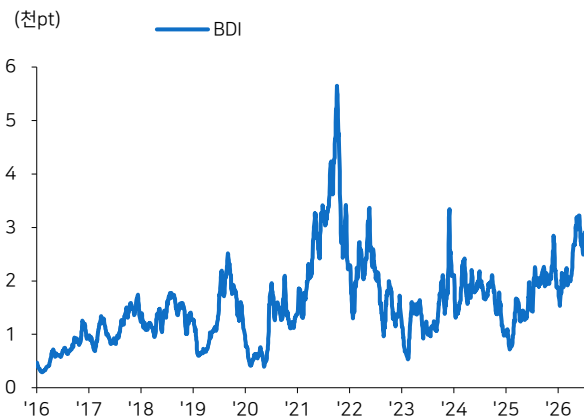
중국 내수 후판가격

512.0달러 (-p WoW)



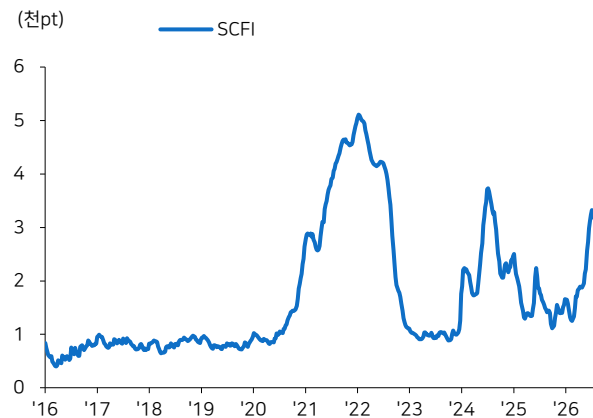
건화물운임(BDI)

2,960.0p (+16.0p DoD)



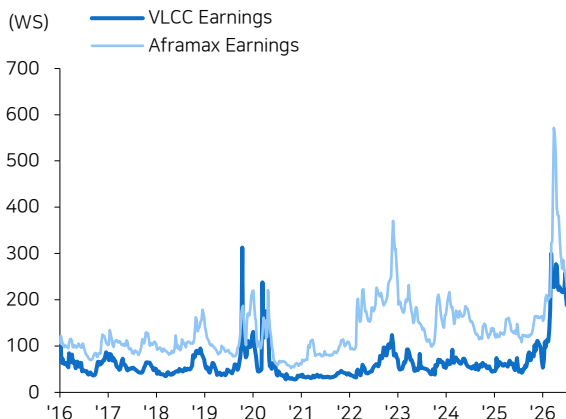
컨테이너운임(SCFI)

3,184.8(-142.1 WoW)



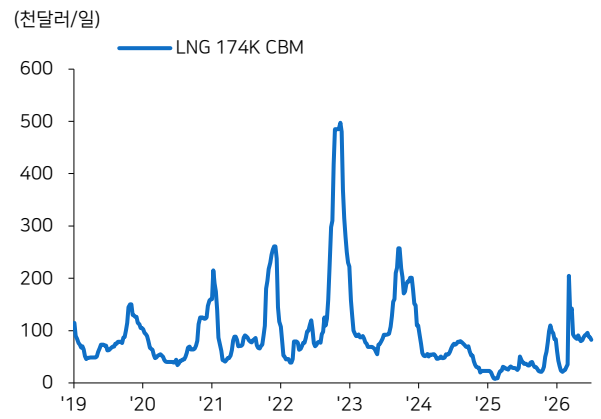
VLCC Spot Rate

217.6WS (+29.7p WoW)



LNG Spot 운임

86.5천달러 (+4.0p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

영국 앤 공주, HD 현대중공업 방문...함정시장 진출 기대 ↑ (연합뉴스)

<https://zrr.kr/bRKsob>

영국 찰스 3세 국왕의 동생인 앤 공주가 14일 HD현대중공업 울산 본사를 방문하여 한국의 선박 건조 역량을 확인하고 양국 간 조선·해양산업 협력 방안을 논의했다고 보도됨. 이번 방문은 영국 정부가 국가조선전략을 통해 함정 전력 확대와 조선업 육성을 추진하는 가운데 이루어졌으며, 정기선 HD현대 회장은 앤 공주에게 Roll-Royce, Beaufort, Babcock 등 영국 기업들과 진행 중인 방산 협력 현황을 설명하고 향후 협력 확대 지원을 요청했다고 전해짐. HD현대는 과거 창업주 정주영 회장이 영국 기업으로부터 기술 협력과 차관을 지원받아 조선업의 기틀을 마련했던 깊은 인연을 강조하며, 향후 영국이 추진하는 대규모 해군 인프라 투자 계획에 발맞추어 국내 조선사의 함정 건조 경쟁력을 통해 새로운 사업 기회를 창출할 전망으로 알려짐.

조선소와 제조공장서 일할 로봇 실증 위한 AI 기반 통신망 깔린다 (한국일보)

<https://zrr.kr/TV7f8A>

과학기술정보통신부와 한국지능정보사회진흥원이 5G 단독모드와 AI 연산 기능을 결합한 하이퍼-AI 네트워크 기반 조성 사업에 착수한다고 보도됨. 이번 사업은 기지국이 무선 통신과 AI 연산을 동시에 지원하는 AI 무선접속망(AI RAN)을 활용하여 산업용 로봇의 작업 효율과 배터리 성능을 높인다고 전해짐. SK텔레콤은 석유화학 현장 순찰과 자율이송 등을 실증하며, KT는 HD현대삼호와 함께 조선소 내 로봇 용접 및 도장 작업을 구현하는 등 산업 현장의 디지털 전환을 가속할 전망이라고 알려짐.

Ciner extends gas carrier wager to \$1bn with more orders to come (TradeWinds)

<https://zrr.kr/vgsC6U>

그리스 해운사 Ciner Shipping이 최근 3개월간 10억 달러 이상을 투자해 VLAC 9척을 발주하며 가스 운반선 시장 진출을 본격화한다고 보도됨. Ciner Shipping은 최근 HD현대삼호에 VLAC 3척을 추가 발주하며, 지난 5월 주문한 6척을 포함해 총 9척의 VLAC 수주 잔량을 확보하게 되었으며, 해당 선박들은 2029년 하반기부터 2030년 상반기까지 순차적으로 인도되어 장기 용선으로 운영될 예정으로 알려짐. 지난 15년간 벌크선과 컨테이너선 분야에서 공격적으로 선대를 확장해 온 Ciner Shipping은 이번 대규모 가스 운반선 투자를 통해 포트폴리오를 다변화하고 있다고 전해짐.

KR-HD 현대중공업 맞손, 암모니아 추진선 국내 운항 길 연다 (데일리안)

<https://zrr.kr/PYL5eO>

한국선급(KR)이 국내 해상 탈탄소화 및 친환경 선박 상용화를 촉진하기 위해 HD현대중공업과 암모니아 연료 추진 선박의 운항 환경 구축을 위한 협력을 시작했다고 보도됨. 이번 협업은 해양수산부가 추진하는 '녹색해운항로 구축 지원 사업'의 일환으로, HD현대중공업이 국내 최초로 성공한 암모니아 이중연료 추진 선박 시운전 데이터를 활용하여 친환경성을 검증한다고 알려짐. 한국선급은 확보된 운항 데이터를 기반으로 국내 친환경 선박 지침을 제정하고 글로벌 해상 탈탄소화 전략을 수립할 계획이며, 양사는 이번 협력을 통해 무탄소 연료 중심의 해운 생태계를 조성하고 국내 조선산업의 기술 표준을 선도해 나갈 전망으로 전해짐.

삼성중공업, 부유식 데이터센터 '큰 그림'...SOFC 넘어 SMR 까지 (EBN 산업경제)

<https://zrr.kr/ACiyz3>

삼성중공업은 육상 데이터센터의 부지 확보난과 막대한 냉각 비용 문제를 해결하기 위해 해상에 부유식 구조물을 띄워 데이터센터를 구축하는 FDC 사업을 추진하며 주요 선급으로부터 개념설계 인증을 획득하는 등 상용화에 박차를 가하고 있다고 알려짐. 현재는 LNG 연료전지 방식을 기반으로 하지만, 향후 탄소 배출 문제와 잦은 재공급의 한계를 극복하고 공간 효율성을 극대화하기 위해 5~10년 뒤에는 발전원을 소형모듈원자로(SMR)로 교체할 수 있도록 설계 단계부터 확장성을 확보해 둔다고 전해짐. 또한 이미 부유식 원전 파워바지 개발과 관련한 개념설계 인증 등을 통해 독자적인 해상 원자력 플랫폼 기술을 축적해 왔다고 보도됨.

HD 현대 멕시코 트리온 부유식 설비 핵심 구조물 제작...내년 출항 '청신호' (더구루)

<https://zrr.kr/I34NTw>

HD현대중공업이 멕시코 최초의 심해 유전 개발 사업인 '트리온(Trion)' 프로젝트에 투입될 FPU 건조를 성공적으로 수행하고 있다고 보도됨. 해당 설비는 현재 상·하부 구조물 통합 공정을 마치고 시운전 단계에 진입했으며, 2027년 상반기 적기 출항을 목표로 순조롭게 공정이 진행 중이라고 전해짐. 2023년 6월 약 1조 5,663억 원 규모로 수주한 이 설비는 하루 10만 배럴의 원유와 410만㎥의 천연가스를 생산할 수 있는 대규모 시설로, HD현대중공업은 울산조선소에서 제작을 마무리, 멕시코 동부해안 심해 유전 현장에 인도할 계획으로 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.