



2026. 7. 20 (월)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

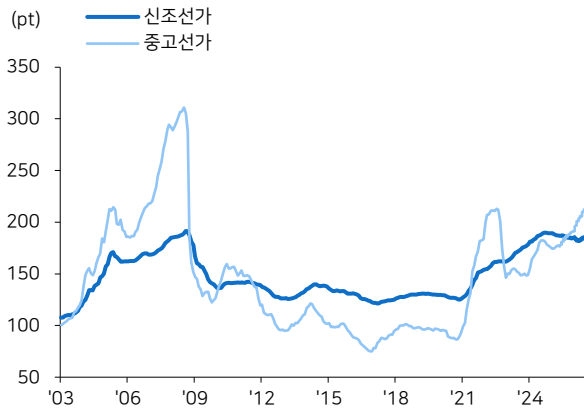
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

>>> 국내외 주요 지표 현황

신조선가

185.4p (-p WoW)



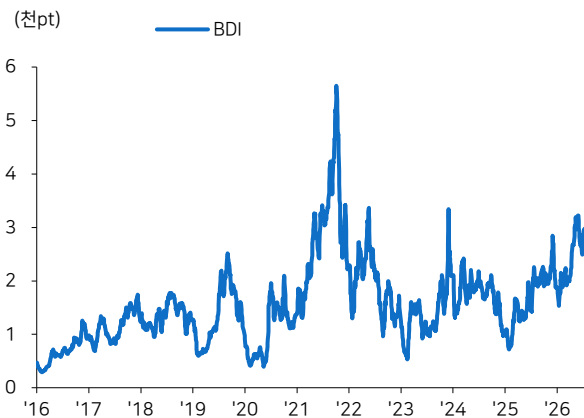
중국 내수 후판가격

513.0달러 (+1.0p WoW)



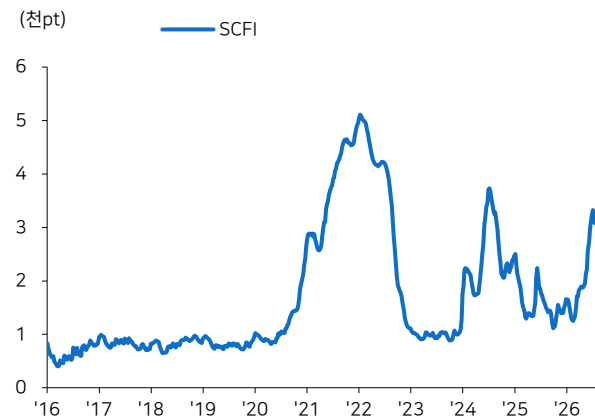
건화물운임(BDI)

2,840.0p (-89.0p DoD)



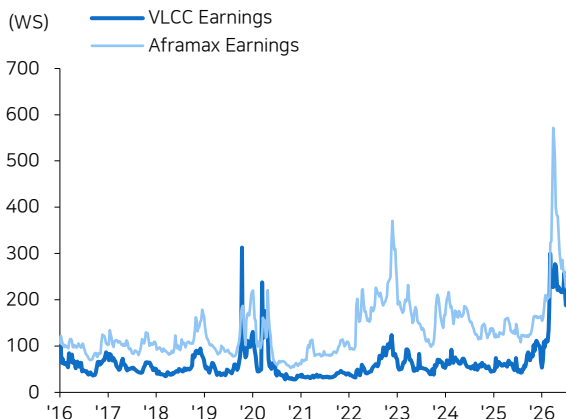
컨테이너운임(SCFI)

3,080.3(-104.5 WoW)



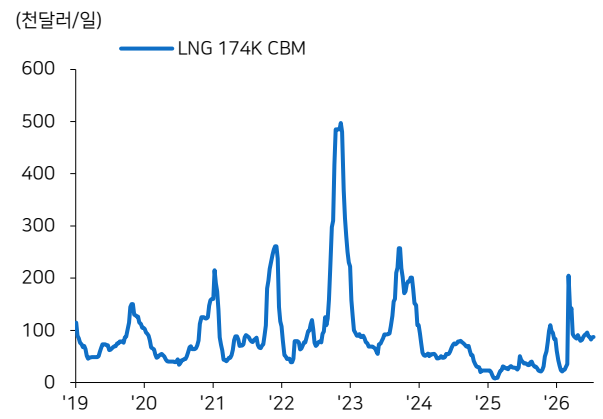
VLCC Spot Rate

227.9WS (+10.3p WoW)



LNG Spot 운임

87.0천달러 (+0.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한화 필리조선소, 美 미사일시험 계속선 수주...‘골든돔’ 핵심전력 건조 (서울경제)

<https://zrr.kr/Lr2DjO>

한화그룹이 인수한 미국 필리조선소가 미국 미사일방어청(MDA)의 해상 미사일 시험 계속선(MRIV) 2척 건조 사업자로 선정되었다고 보도됨. 해당 선박은 트럼프 행정부의 차세대 미사일 방어 체계인 ‘골든돔 프로젝트’의 핵심 전력으로, 총 사업 규모는 약 20억 달러(약 3조 원)에 이를 전망으로 추산되며 첫 번째 함정은 2030년에 인도될 예정으로 알려짐. 이번 수주는 한미 조선 협력 프로젝트에서의 한화그룹 입지를 강화하는 계기로, 필리조선소는 기존의 국가안보목적선박(NSMV) 건조 역량을 바탕으로 미국 내 해군 함정 및 차세대 선박 사업을 주도해 나갈 예정이라고 알려짐.

HD 현대중공업, 페루서 차세대 잠수함 ‘HDS-MGP’ 확정...중남미 수중시장 석권포석 (글로벌이코노믹)

<https://zrr.kr/FTIkYW>

HD현대중공업이 페루의 정권 교체를 앞두고 차세대 잠수함 사업인 HDS-MGP의 기본설계 완료 성과와 기술 이전 로드맵을 페루 해군 수뇌부에 발표하며 양국 간의 방산 협력 관계를 더욱 공고히 한다고 알려짐. 이번 프로젝트는 단순히 잠수함을 건조하는 수준을 넘어 페루의 시마 조선소를 남미 지역의 종합 해군 공학 허브로 육성하여 독자적인 국방 생태계를 구축하고, 이를 바탕으로 우루과이 등 인근 국가로의 공동 수출까지 추진하는 전략을 담고 있다고 전해짐. 이미 대형 상륙함 건조 사업을 통해 페루와 깊은 신뢰를 쌓아온 HD현대중공업은 이번 잠수함 사업의 본계약을 체결하여 남미 방산 시장 내 한국 조선업의 지배력을 확대하고 지역 안보의 핵심 파트너로서 입지를 굳히고 있다고 보도됨.

HD 현대, 美 EPC 강자 키윇과 맞손...조선 협력 본격화 (아주경제)

<https://zrr.kr/Gza0XH>

HD현대가 미국 종합 EPC 기업인 Kiewit과 전략적 파트너십을 체결하고 미국 내 조선 사업 협력을 확대한다고 보도됨. 양사는 HD현대의 선박 설계 및 건조 기술과 키윇의 북미 현지 제작·건설 역량을 결합하여, 미국 내 선박 공동 건조와 선박용 블록 및 모듈의 현지 생산을 추진할 계획이라고 전해짐. HD현대는 이번 협력을 통해 미국 조선업 재건을 지원하고, 향후 해상 부유식 데이터 센터(FDC) 분야까지 협력 범위를 넓혀 북미 인프라 시장에서 새로운 사업 기회를 모색할 방침이라고 알려짐.

한화오션, 모로코에 ‘장보고-III’ 제안...캐나다 고배 뒤 반격 고비 (글로벌이코노믹)

<https://zrr.kr/LBKqBI>

한화오션이 북아프리카의 모로코 해군을 대상으로 3,600톤급 KSS-III 배치-II 잠수함 2척의 수출 제안서를 전달하며 적극적인 공세에 나선다고 알려짐. 이번에 제안된 잠수함은 한국이 세계 최초로 상용화한 리튬이온 배터리와 공기불요추진체계를 결합하여 30일 이상 장기 잠항이 가능하며, 재래식 잠수함으로는 이례적으로 잠수함발사미사일 수직발사체계를 탑재해 독보적인 타격 능력과 은밀성을 갖춘다고 전해짐. 모로코는 사상 첫 잠수함대 창설을 통해 지중해와 대서양에서의 해군력 강화를 추진하고 있어, 한화오션이 해당 사업을 수주할 경우 이웃 국가들과의 군사적 균형에 큰 변화를 가져올 게임 체인저가 될 것으로 보도됨.

HD 현대중공업 울산조선소서 끼임 사고...20대 외국인 노동자 숨져 (한국경제)

<https://zrr.kr/wkdreR>

울산에 위치한 HD현대중공업 조선소의 사내 협력업체 소속 우즈베키스탄 국적 20대 노동자가 LNG 운반선 화물창 내부에서 작업 도중 구조물과 곤돌라 사이에 끼여 사망하는 사고가 발생했다고 전해짐. 사고 당시 해당 노동자는 선체 외벽 표면을 다듬는 작업을 수행하고 있었으며, 경찰은 곤돌라가 이동하는 과정에서 구조물과의 간격이 좁아지며 사고가 발생했다고 보고 정확한 경위를 조사 중이라고 알려짐. 이에 대해 HD현대중공업은 유가족에게 애도를 표하며 사고 원인 파악을 위한 관계 당국의 조사에 협조하겠다는 입장을 밝혔다고 보도됨.

‘HD 현대 파트너’ HII, 무인 함정 자율주행 소프트웨어 공개 임박 (더구루)

<https://zrr.kr/blgp1C>

미국 최대 함정 건조 업체인 Huntington Ingalls Industries(HII)가 인공지능 기반의 차세대 무인 함정 자율 제어 플랫폼인 ‘오디세이 ACS(Autonomous Control System)’를 공개했다고 보도됨. 오디세이 ACS는 다양한 무인 장비와 통합 가능한 개방형 플랫폼으로, 이미 무인 잠수정 및 수상정에 적용되어 성능을 검증받았으며 미래 해전의 핵심 기술로 평가받고 있다고 전해짐. HII는 기존 유인 함정 사업에서 구축한 미 해군과의 강력한 신뢰 관계를 바탕으로, 트럼프 행정부의 ‘황금 함대’ 구상에 발맞춘 대규모 무인 함정 사업 참여를 가속화하며 미래 전력 시장을 선점하겠다는 전략이라고 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.