



2026. 7. 24 (금)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

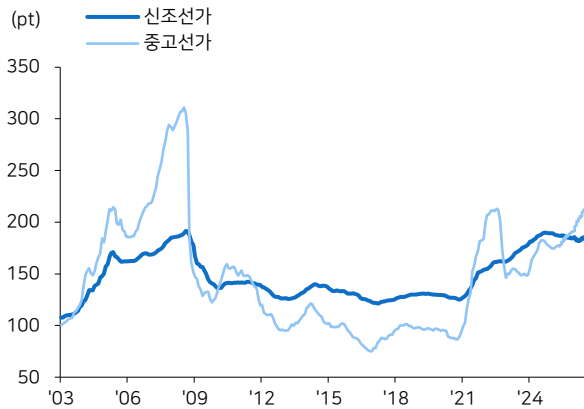
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

>>> 국내외 주요 지표 현황

신조선가

185.4p (-p WoW)



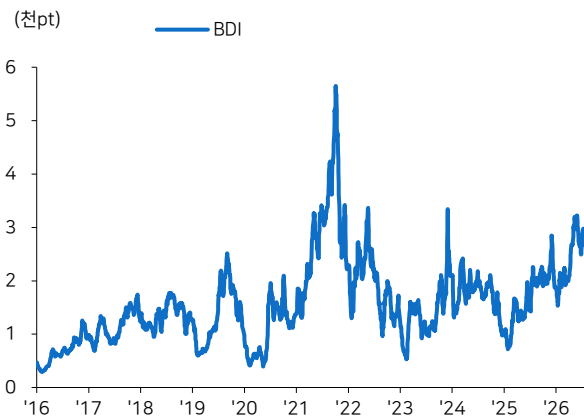
중국 내수 후판가격

513.0달러 (+1.0p WoW)



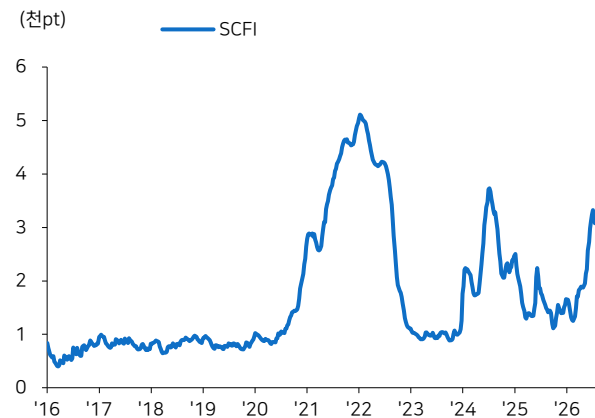
건화물운임(BDI)

2,715.0p (+45.0p DoD)



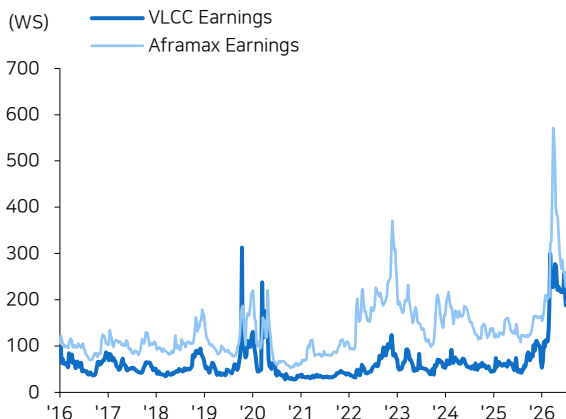
컨테이너운임(SCFI)

3,080.3(-104.5 WoW)



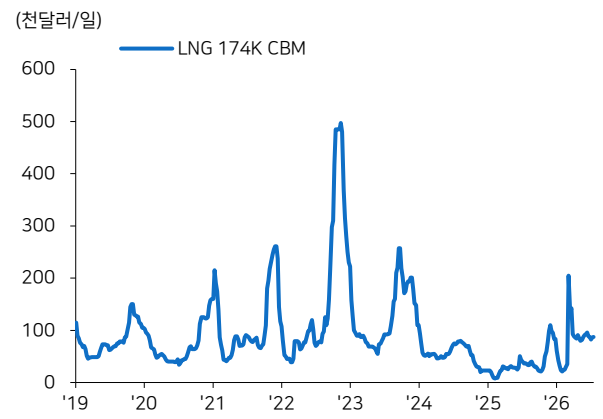
VLCC Spot Rate

227.9WS (+10.3p WoW)



LNG Spot 운임

87.0천달러 (+0.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

땃 올린 '美 마스가 전진기지' 한미 조선협력센터..."1,500억 달러 신속 투자" (세계일보)

<https://zrr.kr/ODexau>

워싱턴DC에 한미 조선 협력의 핵심 거점인 한미 조선협력센터(KUSPC)가 공식 개소하며, 미국 조선업 재건 프로젝트인 마스가 (MASGA)가 본격적인 가동에 돌입한다고 보도됨. 김정관 산업통상부 장관과 하워드 러트닉 미 상무부 장관 등이 참석한 이번 개소식에서 양국은 공급망 강화, 인력 양성, 공동 기술 개발 등 4개 분야에서 총 15건의 양해각서(MOU)를 체결했다고 알려짐. 특히 한국과 미국의 총 16개 기업·기업이 참여해 향후 5년간 1,200억 원 규모의 공동연구 사업을 추진하고, 조선 빅3를 비롯한 팀 코리아가 현지 조선소 현대화, 디지털 솔루션 및 무인함정 개발 등에 나설 방침으로 전해짐.

美의회 관계자들, HD현대중공업·한화오션 찾은 이유는? (SBS Biz)

<https://zrr.kr/4K4UBs>

미국 하원 세출위원회 국방소위원회 관계자와 대사관 인사 등이 HD현대중공업 울산조선소와 한화오션 거제사업장을 방문하여 국내 조선사의 함정 건조 및 설계 역량을 직접 살펴봤다고 보도됨. 이번 방문은 미국 의회 차원에서 한국 조선업계의 함정 건조 역량을 확인하고 관련 예산 편성을 타진하려는 움직임으로, 최근 미 의회에서는 비전투용 함정의 해외 건조 허용을 위한 법안 추진 움직임도 포착된다고 알려짐. 미국 국방부와 해군이 최근 국내 조선사들을 상대로 전투함 및 급유함 관련 정보 요청(RFI)을 보내고 행정부 관계자들의 현장 방문이 이어지면서 향후 한국의 미국 함정 건조 참여 가능성이 한층 주목받고 있다고 전해짐.

"美, 한일과 공격적 조선동맹 구축해야...세제 혜택 주자" (뉴시스)

<https://zrr.kr/w0j0ST>

미국 하원 외교위원회 동아시아·태평양 소위원회가 개최한 청문회에서 중국의 조선 패권에 대응하기 위해 한국 및 일본과의 공격적인 조선 동맹 구축과 세제 인센티브 제공 필요성이 제기됐다고 보도됨. 영 김 소위원장은 한국과 일본의 상업 건조 역량을 활용하고 동맹국의 미국 내 조선소 인수·개보수를 유도해야 한다고 강조했으며, 이미 베라 의원은 한국의 대규모 조선 투자에 발맞춰 미국이 확실한 투자 수요 신호를 보내야 한다고 주장했다고 알려짐. 증인으로 참석한 제임스 김 국장은 한국의 과감한 대미 투자와 협력 움직임을 평가하며 중국의 제재에 대응할 메커니즘 마련을 제안했으며, 양국 간 협력을 가속화할 '한미 조선협력센터'가 워싱턴DC에서 문을 열 예정으로 전해짐.

해진공, 중소선사 AI 전환 본격 지원...내달 진단·실증 착수 (더팩트)

<https://zrr.kr/vw6H9S>

한국해양진흥공사가 중소선사의 AI 경쟁력 강화를 위해 다음 달부터 AI 수준 진단, 맞춤형 컨설팅, 현장 실증 파일럿 프로젝트에 본격적으로 착수한다고 보도됨. 해진공은 서울 여의도 LG트윈타워에서 관계자 50여 명이 참석한 가운데 실무협의회를 열고, LG CNS 등과 협력해 도입하는 '선박 스마트화 진단 계획'과 해양산업 특화 대규모 언어모델(LLM) 실증 추진 계획을 공개했다고 알려짐. 중소선사 전용 AI 플랫폼 운영 및 맞춤형 지원 프로그램을 통해 대형선사와의 AI 격차를 줄이고 해양산업 전반의 경쟁력을 높여 나갈 방침으로 전해짐.

한화엔진, 선박 전기화 밸류체인 '집결' (딜사이트)

<https://zrr.kr/5VHHUR>

한화엔진이 4행정 중속엔진 양산 돌입과 관련 기업 인수를 통해 전기추진 선박 밸류체인을 내재화하고 본격적인 시장 공략에 나선다고 보도됨. 독일 Everllence로부터 라이선스를 취득한 4행정 중속엔진 생산을 위해 올해 8월 신규 공장을 준공하고 3분기부터 양산에 착수하며, 노르웨이 SEAM AS 인수 및 민수선박용 ESS 사업 양수를 통해 하드웨어와 소프트웨어를 아우르는 포트폴리오를 확보한다고 알려짐. 그룹 계열사인 한화오션과의 시너지를 통해 하이브리드·전기추진 선박 턴키 수주 기반을 마련했으나, 아직 관련 자회사의 수익성 규모가 크지 않고 중국 등 글로벌 경쟁사들의 추격 속에서 다가오는 친환경 선박 시장을 선점하는 것이 핵심 과제로 전해짐.

Crude spikes to \$100 as Trump signals no retreat on Iran war (Upstream)

<https://zrr.kr/vUL56l>

미국과 이스라엘의 대이란 공격으로 중동 전쟁이 격화되면서 브렌트유가 배럴당 100달러를 돌파하고 다우지수가 500포인트 이상 폭락하는 등 글로벌 에너지와 금융시장이 큰 충격을 받았다고 보도됨. 예멘의 친이란 후티 반군이 바브알만데브 해협에서 사우디아라비아 유조선에 공격하고 이란이 호르무즈 해협을 봉쇄하면서 해상 물류가 마비되어 원유 및 천연가스 공급 차질이 발생했다고 전해짐. 트럼프 미국 대통령이 군사 작전을 계속하겠다는 입장을 고수하는 가운데, Rystad Energy 등 전문가들은 전 세계 예비 생산 능력과 재고가 이미 고갈된 상태여서 분쟁이 장기화될 경우 심각한 추가 유가 폭등이 닥칠 수 있다고 경고했다고 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.