

한승한의 수주산업 위클리

조선. 한승한 / shane.han@sks.co.kr, 3773-9992
R.A. 고서영 / hail_ko@sks.co.kr, 3773-8431



마스가(MASGA), 닷을 올렸다

Top picks: HD 현대중공업, HD 현대마린솔루션

- 신조선가치수는 185.39pt(+0.01), 중고선가치수는 212.74pt(-0.05)를 기록
- 언론 보도에 따르면 **한화오션**은 대만 양밍(Yang Ming)으로부터 **13K-TEU급 LNG DF 컨테이너선 6척을 수주**. 선가는 적당 약 \$185m~\$240m 사이로 알려졌다, 인도 일정은 공개되지 않음
- 지난 7월 23일 미국 워싱턴 D.C.에서 **한·미 조선협력센터(KUSPC)가 공식 출범**. KUSPC는 한국 정부와 조선업계, 미국 정부·조선소·대학·연구기관을 연결하는 현지 허브로, 미국 조선소 생산성 컨설팅과 전문인력 양성, 공동 기술개발, 공급망 구축 등을 지원할 예정. **①Team Korea 구축(1건), ②공급망 협력(5건), ③인력 양성(3건), ④공동 기술개발(6건) 등 4개 분야에서 총 15건의 협력 MOU가 체결되며 MASGA 프로젝트의 실행 기반이 구체화** [표 1], [표 2]
- 특히 조선 3사(HD한국조선해양·한화오션·삼성중공업)와 조선협회·선박해양플랜트연구소(KRISO)·KUSPC는 **'Team Korea'를 구성하여, 조선 3사는 미국 조선소 현대화와 현지 기자재·산업 생태계 구축을 지원하고, KRISO는 미래 조선해양 기술의 공동연구·실증, KUSPC는 현지 정보 공유와 네트워크 구축을 담당**. 이는 단순한 개별 기업의 미국 진출을 넘어, **정부·금융기관·연구기관을 포함한 패키지 형태로 미국 조선업 재건에 참여하겠다는 전략**
- **[HD한국조선해양]은 미국 조선소의 'AI·자동화 전환'에 초점**. ①미국 Siemens Industry Software와 차세대 선박 설계·생산용 디지털 솔루션을 공동 구축하고 사업화에 협력. ②미국 Fraser Industries의 조선소 현대화를 지원하기 위해 야드 생산성을 진단하고 자동화 기술을 적용. ③ABSG Consulting과 차세대 자율운항선박 운용 플랫폼 개발 및 시험·검증을 추진. ④미국 방산기업 안두릴과 소프트웨어 정의 선박(SDV)의 자율항해 및 기관 자동제어 플랫폼을 개발하고 해상 실증까지 진행할 예정. ⑤HD현대삼호는 미국 타코마항 운영사 Washington United Terminals에 최신 항만 크레인 4기를 공급
- **[한화오션]은 한화필리조선소를 중심으로 '함정·인력·공급망' 구축에 초점**. ①미국 해군 함정 설계 전문기업 Gibbs & Cox와 글로벌 고속수송함(GFS)의 공동 설계를 추진. ②델라웨어 카운티 커뮤니티 칼리지와 협력해 조선기술 교육, 현장실습(OJT), 채용을 연계하는 현지 인력양성 파이프라인을 구축. ③필라델피아 광역 상공회의소와 협력해 미국 지역 제조업체를 발굴하고, 이들을 필리조선소의 기자재·서비스 공급망에 편입할 계획. ④한·미 공동 R&D를 통해 수산세보틱스와 한화필리조선소가 30m급 고소작업용 모바일 플랫폼 기반 대형 블록 외판 페더링·도장 자동화 기술을 개발
- **[삼성중공업]은 LNGBV·무인수상정·MRO·인력 양성 등 다각화 전략에 초점**. ①미국 콘래드조선소 및 ABS와 LNG 병커링선의 공동 개발과 설계·건조, AIP 인증 등에 협력. ②미국 무인수상정 기업 사로닉 테크놀로지스와 최신 자동화 기술의 미국 현지 조선소 적용 및 무인수상정 공동 개발을 추진. ③미국 Vigor Marine Group과 VR·AR 용접교육 시스템 등 첨단 교육 인프라를 갖춘 현지 인력양성센터를 공동 설립. ④미국 Miller와 AI 기반 모듈러 공정을 적용한 24시간 무인 스테인리스 배관 스폴 제조 시스템을 개발하고, UT Dallas·SDSU·Cal Poly와는 AI 에이전트 튜터 기반 선박 건조 작업자용 VR 교육훈련 시스템을 공동 개발
- 이와 함께 산업통상부는 **향후 5년간 총 1,200억원(약 \$80m) 규모의 한·미 공동 R&D를 지원**. 한국의 선박 생산 역량과 미국의 AI·로봇 원천기술을 결합해 선박설계 최적화, 금속 적층제조, 알루미늄 함정 패널 자율융접, 대형 블록 도장 자동화, 자율주행 트랜스포터, 배관 무인생산, VR 교육, 무인함정 자율항해 등 8개 과제를 수행할 계획 [표 3]

한승한의 수주산업 위클리



- 결국 이번 발표의 핵심은 1,500억달러 규모 MASGA 투자를 실제 사업으로 연결하기 위한 현지 조직과 인력·공급망·기술협력 체계를 구축했다는 점. HD현대는 스마트야드·자동화 기술 수출, 한화오션은 필리조선소 중심의 현지 건조 생태계, 삼성중공업은 상선·무인함정·MRO를 아우르는 사업 진입 경로 다각화로 역할이 구분
- 아직 개별 프로젝트의 투자금액과 수주 규모, 매출 인식 시점은 공개되지 않았음. 다만 KUSPC가 미국 조선소 컨설팅과 인력 양성, 공동 R&D, 직접투자 프로젝트를 연결하는 상시 조직으로 출범하면서 MASGA는 정부 간 선언을 넘어 기업 단위의 실행 단계로 이동하기 시작했다는 것이 중요
- 향후 한미전략투자공사와 정책금융기관의 지원까지 더해질 경우 국내 조선업체의 미국 현지 투자와 선박 건조 협력도 점차 구체화될 전망이며, 올해 하반기부터 마스가 모멘텀 확대에 따른 주가 상승세로의 전환을 예상. 조선업 비중확대 (Overweight) 의견 유지

[표 1] 4개 분야, 총 15건의 한-미 조선협력 MOU (분야별)

No.	분야	한국 측	미국 측	협력 내용
1	1. Team Korea 구축	조선 3사·조선협회·KRISO·KUSPC	- (한국 측 6개 기업·기관 간 다자 협약)	조선사는 미 조선소 현대와 지원·기자재 등 산업생태계 구축, KRISO는 미래 조선해양 기술 공동연구·실증, KUSPC는 현지 정보 공유 중심 협력
2	2. 공급망 협력	HD한국조선해양	Siemens Industry Software	차세대 설계·생산 분야 디지털 솔루션 공동 구축 및 사업화
3		한화오션	필라델피아 광역 상공회의소	지역 제조기업의 조선산업 공급망 참여 촉진 협력
4		JJ&Companies (조선해양 기자재 전문기업)	Nicholas Bros · Everett Ship Repair	조선 기자재 및 수리기술 제공을 통한 파트너사 선박 MRO 역량 강화
5		HD한국조선해양	Fraser Industry	야드 생산성 진단, 자동화 기술 적용 등 조선소 현대화 지원
6		HD현대상호	Washington United Terminals (Tacoma항 운영)	미국 항만 현대화 차원의 최신 항만크레인 4기 공급
7	3. 인력양성	한화필리조선소	Delaware County Community College (DCCC)	조선 기술 교육 지원 및 교육생 현장실습(OJT)·채용 연계 파이프라인 구축
8		삼성중공업	Vigor Marine Group	VR·AR 융합교육 시스템 등 첨단교육 인프라를 갖춘 인력양성 센터 공동 설립
9		KRISO · 조선협회 · KUSPC	ABS (미국 선급)	국제 통용 기술자격·안전훈련·인증 프로그램 공동개발 및 KUSPC 중심 실무훈련 협력
10	4. 공동 기술개발	한국 7개 기업·기관	미국 9개 기업·기관	5년간 총 1,200억원(약 \$80m) 규모 공동연구협약 - 선박설계 최적화, 알루미늄 자율용접, 대형블록 도장 자동화, 자율운항 등 8개 과제
11		삼성중공업	Saronic Technologies	최신 자동화 기술의 미 현지 조선소 적용 및 무인수상정(USV) 등 공동개발
12		삼성중공업	Conrad Shipyard	LNG병커링선 설계·건조 협력
13		삼성중공업	ABS	LNG병커링선 기술인증(AIP) 협력
14		한화오션	Gibbs & Cox	글로벌 고속수송함(GFS) 공동 설계 등 추진
15		HD한국조선해양	ABSG Consulting	차세대 자율운항선박 운용 플랫폼 개발 및 시험·검증

자료: 산업통상부, SK 증권

한승한의 수주산업 위클리



[표 2] 4개 분야 총 15건의 한-미 조선협력 MOU (한국 주체 그룹별)

No.	한국 주체 그룹	분야	한국 측	미국 측	협력명	주요 내용
1	HD현대	공급망 협력	HD한국조선해양	Siemens Industry Software	한·미 차세대 마린 플랫폼 파트너십 계약	AI 기반 스마트 조선소 전환을 위한 차세대 설계·생산 디지털 솔루션 공동 구축 및 사업화
2		공급망 협력	HD현대상호	Washington United Terminals	미 서부 항만 크레인 공급 계약	미국 타코마항 연대마을 위한 최신 항만 크레인 4기 공급 및 운영·유지보수 기술지원
3		공급망 협력	HD한국조선해양	Fraser Industries	한·미 조선소 연대와 협력	조선소 진단·컨설팅, AI·데이터 기반 솔루션과 자동화 기술 적용을 통한 생산성 향상 및 전주기 협력모델 확산
4		공동 기술개발	HD한국조선해양	ABSG Consulting(ABS 계열)	AI 기반 선박 운용 플랫폼 검증체계 개발	차세대 자율운항선박 운용 플랫폼 개발, 시험·검증 및 국제기준에 부합하는 소프트웨어 품질·안전성 검증체계 구축
5	한화	공동 기술개발	한화오션	Gibbs & Cox	다목적 수송선 설계 기술개발	한·미 공동으로 글로벌 고속수송함(Global Fast Sealift) 설계, 핵심 요구조건 작성 및 기술검토 단계별 협력
6		공급망 협력	한화오션	The Chamber of Commerce for Greater Philadelphia	필라델피아 지역 조선사·제조업 공급망 구축	필리핀조선소 생산역량 확대를 위한 현지 제조기업 발굴·매칭 및 한·미 조선산업 공급망 연계
7		인력양성	한화필리조선소	Delaware County Community College(DCCC)	K-조선 기술자 과정 지원 및 인력양성	조선 분야 교육과정 공동개발·운영, 용접·도장 등 기술교육, 연차실습(OJT) 및 채용 연계
8	삼성	공동 기술개발	삼성중공업	Saronic Technologies	자율운항 선박 공동개발 및 차세대 해양기술 협력	자율운항 선박 핵심기술 공동개발, 미래 해양 무인시스템 분야 기술 협력 및 미국 현지 조선소 자동화 기술 적용 추진
9		인력양성	삼성중공업	Vigor Marine Group	미국 조선 생산인력 교육센터 구축 및 전문인력 양성	미국 북서부 지역에 VR·AR 융합교육 시스템 등 첨단 교육 인프라를 갖춘 트레이닝센터 공동 설립·운영
10		공동 기술개발	삼성중공업	Conrad Shipyard·ABS	미국 LNG 병커링 선박 개발 및 ABS AIP 인증 협력	LNG 병커링선 공동개발, 설계·건조 협력 및 ABS 기본설계인증(AIP)을 통한 사업화 기반 마련
11	기자재·중견기업	공급망 협력	JJ&Companies	Nicholas Bros Boat Builders·Everett Ship Repair	선박 MRO 및 공급망 협력을 위한 전략적 파트너십	기자재·기술 제공, 설계·엔지니어링 및 MRO 인력 지원, 스마트 야드 솔루션 구축과 미국 내 건조 선박 공동 R&D
12	정부·기관·공동	Team Korea 구축	HD현대중공업·한화오션·삼성중공업·조선협회·KRISO·KUSPC	미국 정부·조선소·기업·기관	한·미 조선산업 동반성장 및 미국 시장 진출을 위한 Team Korea 전략 지원	미국 조선시장 진출 확대, 공동 사업기회 발굴, 미국 조선소 연대와 산업생태계 구축, 현지 정보공유 및 협력체계 구축
13		인력양성	KRISO·조선협회·KUSPC	ABS	조선해양 전문인력 양성 및 MRO 기술컨설팅 전략적 파트너십	교육·훈련, 국제 기술자격·안전훈련·인증 프로그램 공동개발, 강사·인력 교류, OJT 및 미 해군 MRO 진출 컨설팅
14		공동 기술개발	KIAT·KRISO	Texas A&M University·ABS	한·미 조선산업 혁신기술 개발 및 아이디어 발굴	공동연구·기술협력·지식교류, 산·학·연 네트워크 구축 및 차세대 혁신 프로그램 공동 참여
15		공동 기술개발	한국 7개 기업·기관	미국 9개 기업·기관	한·미 국제공동 R&D 기술협력	한국의 선박 생산역량과 미국의 AI·로봇 원천기술을 결합해 선박 설계 최적화, 용접·도장 자동화, 자율운항 등 8개 과제 수행

자료: 산업통상부, SK 증권

[표 3] 한-미 국제공동 R&D 사업 (향후 5년간 총 1,200억원 규모)

No.	과제 분야	한국 측	미국 측	핵심 키워드	개발 내용
1	선박 설계	서울대학교	University of Michigan	AI 설계 최적화	유체·구조 성능과 생산성을 AI로 실시간 동시 고려하는 통합 선박설계 최적화 기술 개발
2	기자재 제조	쓰리디팩토리	San Diego State University(SDSU)	3D 프린팅	AI·DfAM 기반 금속 적층제조(3D 프린팅)를 활용한 5m급 선박 핵심 기자재 제작 기술 개발 및 선급 인증
3	용접 공법	HJ중공업	San Diego State University(SDSU)	알루미늄 합정·FSW	알루미늄 합정 패널 자율제조를 위한 Physical AI 연계 마찰교반용접(FSW) 자동화 시스템 개발
4	도장	수산세보텍스	Hanwha Philly Shipyard	도장 자동화	30m급 고소작업용 지상 주행형 모바일 플랫폼 기반 대형 블록 외판 페더링 및 도장 자동화 기술 개발
5	운반	현대무비스	Southwest Research Institute(SwRI)	자율주행 트랜스포터	초대형 블록 운반용 지능형 자율주행 트랜스포터 핵심기술 개발 및 미국 현지 실증
6	배관	삼성중공업	Miller	배관 무인생산	AI 기반 모듈러 공정 기술을 적용한 24시간 무인 운용 스테인리스 배관 스펀 제조 시스템 개발 및 해외 인증 확보
7	교육	삼성중공업	UT Dallas·SDSU·Cal Poly	VR 교육	AI 에이전트 튜터 기반 중앙 관제형 선박건조 작업자 가상(VR) 교육훈련 시스템 개발
8	무인 함정	HD현대중공업	Anduril	SDV·Physical AI	Physical AI 기반 소프트웨어 정의 선박(SDV)의 자율항해·기관 자동화 제어 플랫폼 핵심기술 개발 및 해상 실증

자료: 산업통상부, SK 증권

한승한의 수주산업 위클리



◎ 주요뉴스

HD현대중공업·코친조선소 합작 블록공장, 인도정부 원칙 승인...6200억원 프로젝트 속도 (더구루 / 26.07.26)

- 인도 언론보도에 따르면 코친조선소는 인도 국가조선미션에 따라 코치 지역 조선 인프라 확장에 대한 원칙 승인 획득
- 코친조선소와 협력하는 HD현대중공업 입장에서 인도 조선시장 내 현지 생산 인프라 협력을 강화하는 계기가 될 전망

HD현대삼호, 미국 타코마항 항만크레인 4기 수주...마스가 협력 본격화 (아시아경제 / 26.07.26)

- HD현대삼호가 미국 워싱턴주 타코마항에 항만크레인 4기를 공급하며 한미 조선협력 '마스가' 프로젝트를 본격화
- HMM의 미국 계열사인 워싱턴 항만터미널(WUT)에 노후 안벽크레인 2기 교체 및 신규 야드크레인 2기를 공급

한화오션, '4조' 태국 호위함 사실상 수주...특혜 의혹에 태국 해군 "제출 서류·조건만 심사" (더구루 / 26.07.24)

- 업계에 따르면 태국 정치권 및 해군 내부 중심으로 한화오션이 신형 호위함 조달 1차 자격 및 기술 심사 유일하게 통과
- 하지만 태국 해군은 특정 업체의 단독 통과 여부에 대한 확인은 피하면서도 절차적 정당성을 내세워 특혜 논란을 반박

◎ 신조선가 Table

	선종	규모(Size)	단위	2024	2025	Last	Current	증감
Tankers (탱커)	VLCC	320,000	dwt	129.00	128.00	130.50	130.50	-
	Suezmax	157,000	dwt	90.00	86.00	89.50	89.50	-
	Aframax	115,000	dwt	75.00	72.00	75.00	75.00	-
	MR	51,000	dwt	52.00	49.00	51.50	51.50	-
Bulkers (벌커)	Capesize	180,000	dwt	76.00	75.00	76.00	76.00	-
	Panamax	81,000	dwt	37.50	36.25	38.25	38.25	-
	Handymax	62,000	dwt	34.75	33.25	35.25	35.25	-
	Handysize	35,000	dwt	27.38	26.26	27.83	27.83	-
Gas Vessels (가스운반선)	LPG	91,000	cbm	122.00	114.50	113.50	113.50	-
	LNG	174,000	cbm	260.00	248.00	248.50	248.50	-
Dry Cargo (드라이카고)	Container	23,000	teu	275.00	262.00	261.50	260.50	▼1.00
	Container	13,000	teu	183.00	172.00	173.00	173.00	-
	Container	2,750	teu	43.50	45.00	45.25	45.25	-
	Car Carrier	7,000	ceu	97.00	90.00	90.50	91.00	▲0.50
Newbuilding Price Index (신조선가지수)			pt	189.16	184.66	185.38	185.39	▲0.01

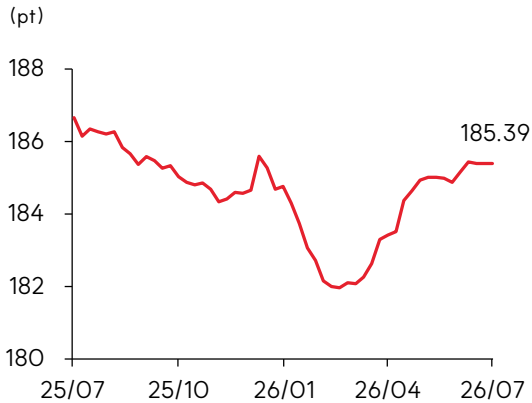
자료: Clarksons, SK 증권

한승한의 수주산업 위클리



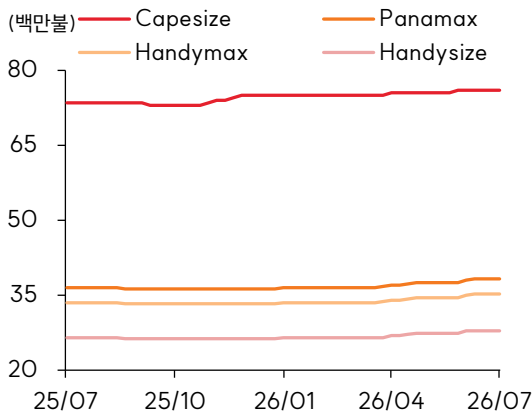
◎ 신조선가 Chart

신조선가지수 (Newbuilding Price Index)



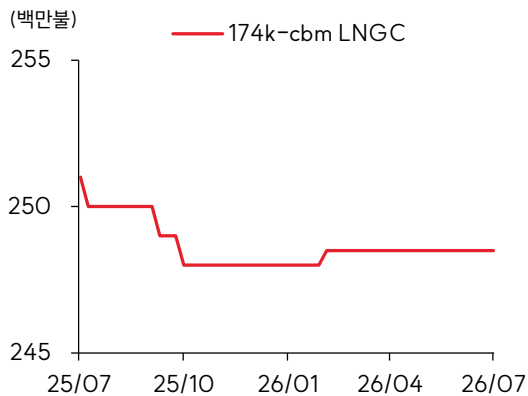
자료: Clarksons, SK 증권

벌커(Bulker) 신조선가



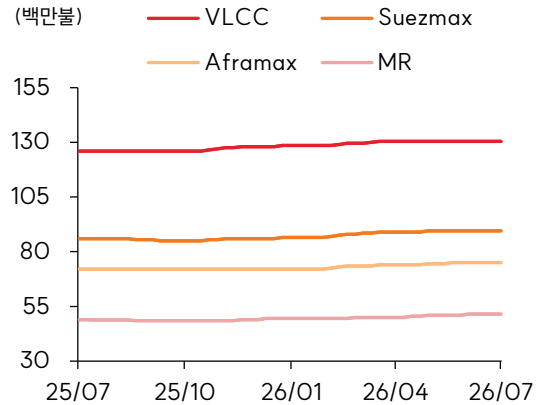
자료: Clarksons, SK 증권

LNG 운반선(LNGC) 신조선가



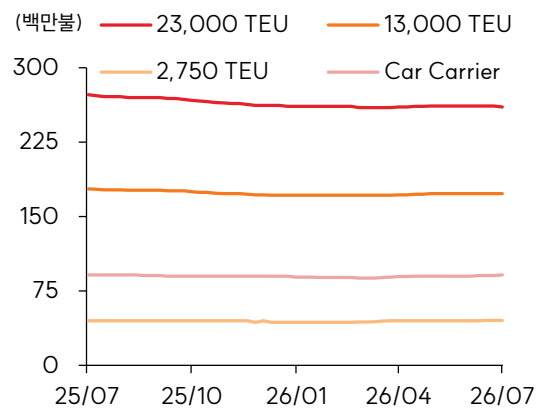
자료: Clarksons, SK 증권

탱커(Tanker) 신조선가



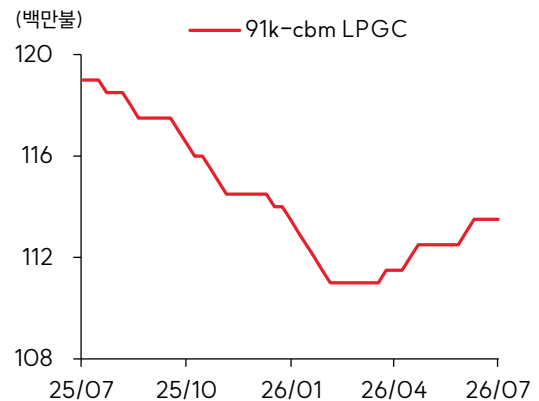
자료: Clarksons, SK 증권

컨테이너선(Container) 신조선가



자료: Clarksons, SK 증권

LPG 운반선(LPGC) 신조선가



자료: Clarksons, SK 증권

한승한의 수주산업 위클리



◎ 중고선가 Table

선종		규모(Size)	단위	2024	2025	Last	Current	증감
Tankers (탱커)	VLCC Resale	310,000	dwt	149.00	150.00	175.00	175.00	-
	Suezmax D/H Resale	160,000	dwt	97.00	97.50	119.00	119.00	-
	Aframax D/H Resale	105,000	dwt	82.00	80.00	96.00	96.00	-
	Panamax D/H Resale	73,000	dwt	63.00	60.00	75.00	75.00	-
	MR D/H Resale	51,000	dwt	52.00	53.00	61.00	61.00	-
	Tanker Secondhand Index		pt	203.39	206.92	260.59	260.59	-
Bulkers (벌커)	Capesize Resale	180,000	dwt	75.50	78.00	81.50	81.50	-
	Panamax Resale	82,000	dwt	40.00	39.50	45.50	45.50	-
	Handymax Resale	63,000	dwt	39.00	38.50	43.50	43.50	-
	Handysize Resale	38,000	dwt	34.25	34.00	37.00	37.00	-
	Bulk Secondhand Index		pt	186.83	194.32	226.50	226.50	-
Containership (컨테이너선)	Container 10 Yr	8,800	teu	65.00	82.00	83.00	83.00	-
	Container 10 Yr	6,600	teu	55.00	76.00	76.00	76.00	-
	Container 15 Yr	4,500	teu	38.00	41.00	46.00	46.00	-
	Container 10 Yr	2,600/2,900	teu	31.00	37.00	40.50	40.50	-
	Container 10 Yr	1,700/1,900	teu	21.50	28.00	30.00	30.00	-
	Container Secondhand Index		pt	72.77	82.60	84.49	84.49	-
Secondhand Price Index (중고선가지수)			pt	175.97	191.07	212.79	212.74	▼0.05

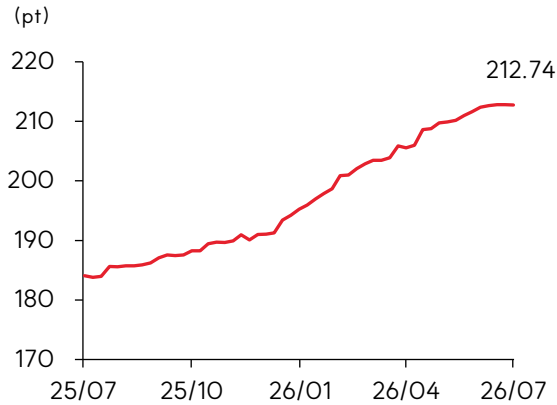
자료: Clarksons, SK 증권

한승한의 수주산업 위클리



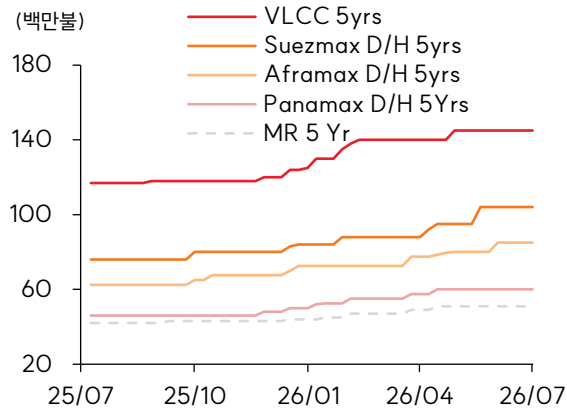
◎ 중고선가 Chart

중고선가지수(Secondhand Pirce Index)



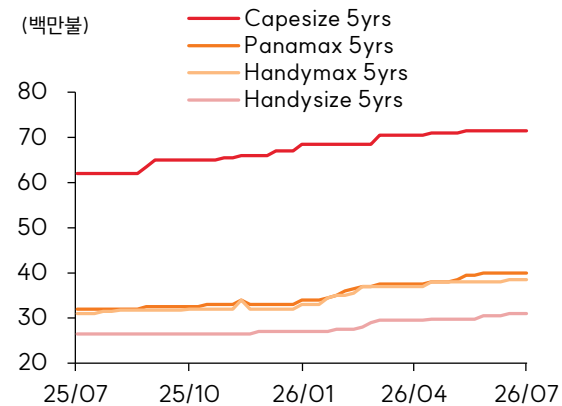
자료: Clarksons, SK 증권

탱커(Tanker) 5yr 중고선가



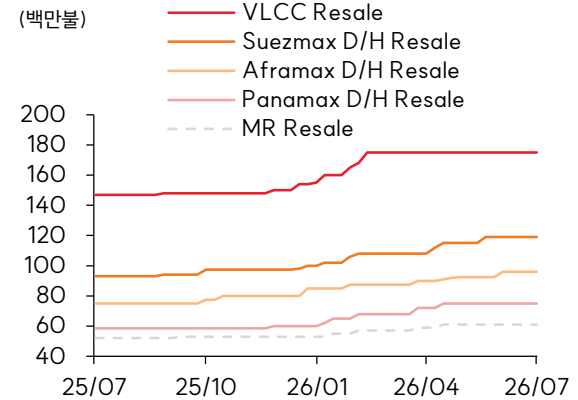
자료: Clarksons, SK 증권

벌커(Bulker) 5yrs 중고선가



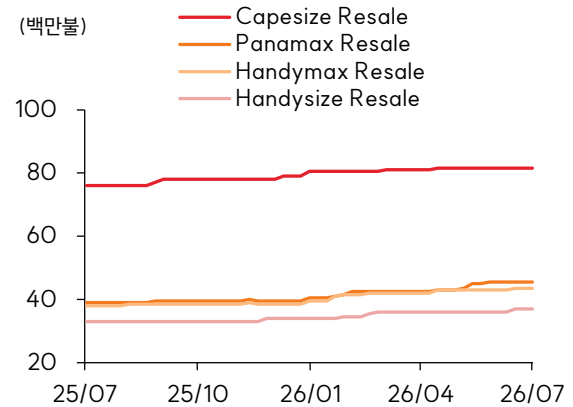
자료: Clarksons, SK 증권

탱커(Tanker) 리세일가



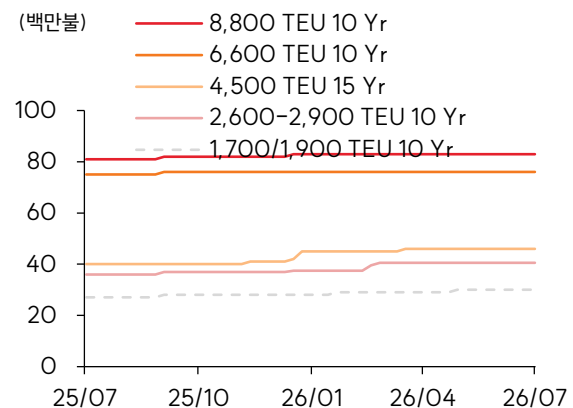
자료: Clarksons, SK 증권

벌커(Bulker) 리세일가



자료: Clarksons, SK 증권

컨테이너선(Container) 10yrs 중고선가



자료: Clarksons, SK 증권



◎ 신조선 발주량 (Newbuilding Activity)

선종	발주 척 수			2026		
	2023	2024	2025	Last	Current	YoY
Oil Tankers	392	444	294	407	416	118%
Chemical & Spec. Tankers	141	253	111	60	65	-25%
LPG Carriers	113	146	55	96	96	180%
LNG Carriers	66	93	60	65	65	93%
Bulk Carriers	632	538	426	328	341	15%
Containerships	188	380	644	426	454	3%
General Cargo Vessels	252	237	192	110	112	-23%
Ro-Ro/Car Carriers	88	76	9	41	41	461%
Reefer Vessels	22	5	3	2	2	-70%
Offshore Vessels	91	155	132	72	75	-38%
FPSO/FSU	4	9	8	10	10	98%
Passenger & Cruise Ships	32	60	79	26	26	-50%
Other Misc. Vessels	12	16	23	16	16	-32%
Total Contracting	2,033	2,412	2,036	1,659	1,719	19%

자료: Clarksons, SK 증권

◎ 중고선 거래량 (Sales&Purchases)

선종		거래 척 수			2026		
		2023	2024	2025	Last	Current	YoY
Tankers (탱커)	Total No. Sales(척)	580	408	436	365	372	55%
	Total DWT(,000)	56,769	36,938	47,510	44,685	45,519	72%
	Total Value (\$m)	19,425	14,238	14,698	17,450	17,823	124%
Bulkers (벌커)	Total No. Sales(척)	721	799	836	498	515	21%
	Total DWT(,000)	54,817	59,650	61,817	34,666	35,777	15%
	Total Value (\$m)	12,987	15,299	13,763	9,360	9,706	51%
Other (기타)	Total No. Sales(척)	945	860	757	463	483	19%
	Total DWT(,000)	18,597	19,588	14,037	7,792	8,298	-1%
	Total Value (\$m)	19,470	19,922	16,336	10,299	11,130	18%
Total (합계)	Total No. Sales(척)	2,246	2,067	2,029	1,326	1,370	28%
	Total DWT(,000)	130,183	116,177	123,365	87,143	89,595	36%
	Total Value (\$m)	51,882	49,459	44,797	37,109	38,659	62%
	Average\$/Dwt	399	426	363	426	431	19%

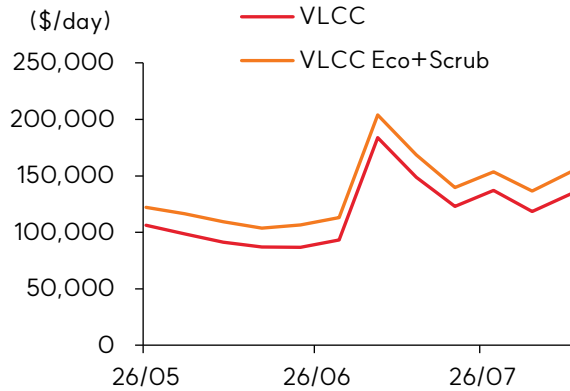
자료: Clarksons, SK 증권

한승한의 수주산업 위클리



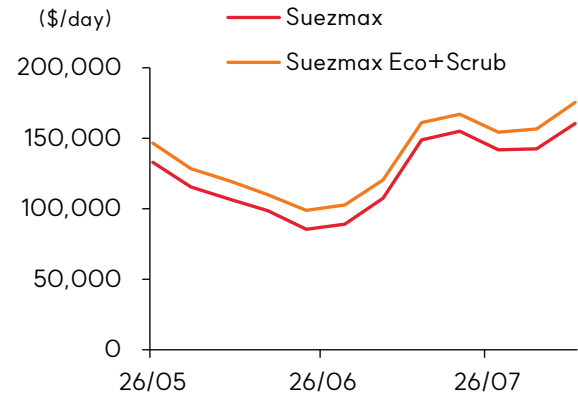
◎ 운임 Chart

탱커(Tanker) VLCC 운임



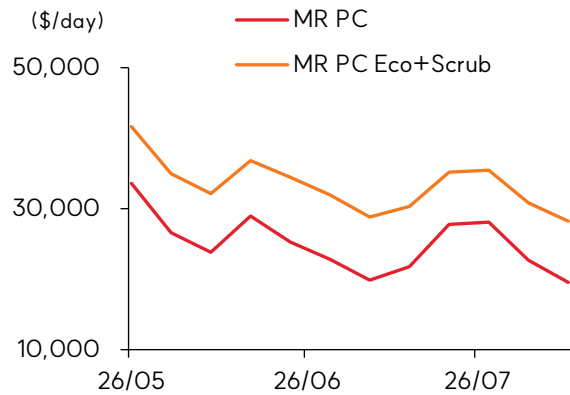
자료: Clarksons, SK 증권

탱커(Tanker) Suezmax 운임



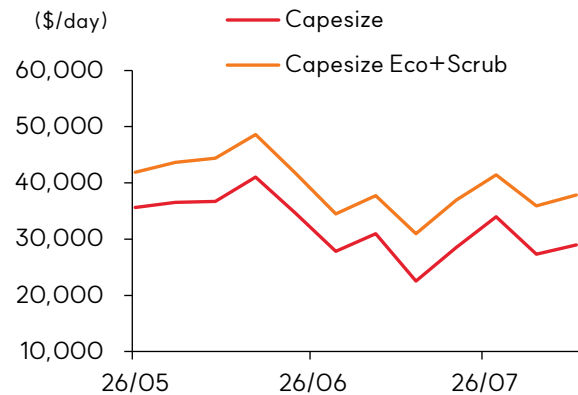
자료: Clarksons, SK 증권

탱커(Tanker) MR P/C 운임



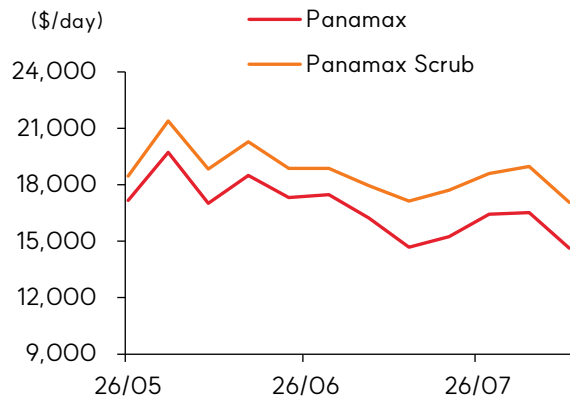
자료: Clarksons, SK 증권

벌커(Bulker) Capesize 운임



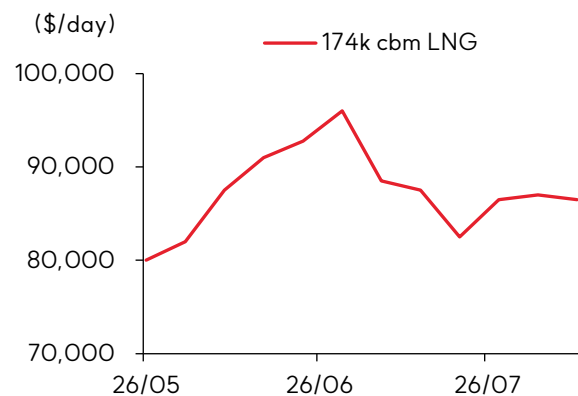
자료: Clarksons, SK 증권

벌커(Bulker) Panamax 운임



자료: Clarksons, SK 증권

LNG 운반선 스팟(Spot) 운임



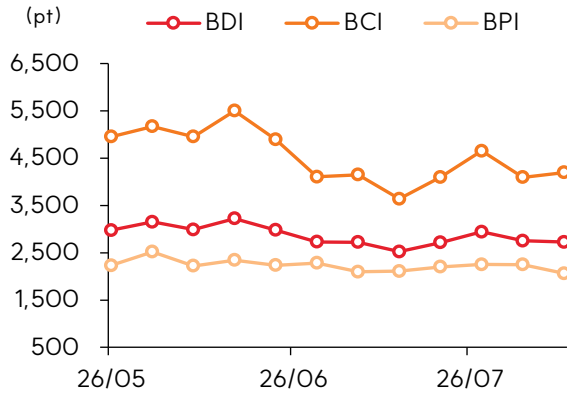
자료: Clarksons, SK 증권

한승한의 수주산업 위클리



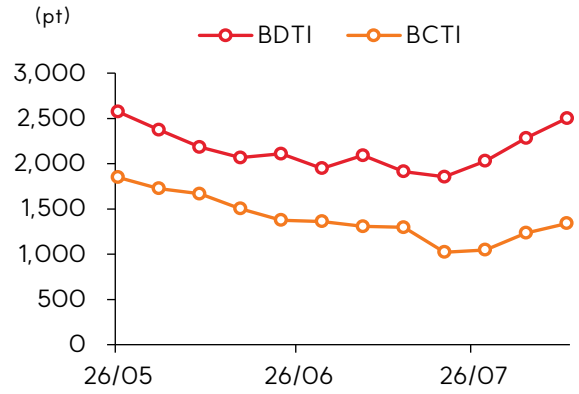
◎ 운임 & 기타 Chart

발틱 벌커(Bulker) 운임지수



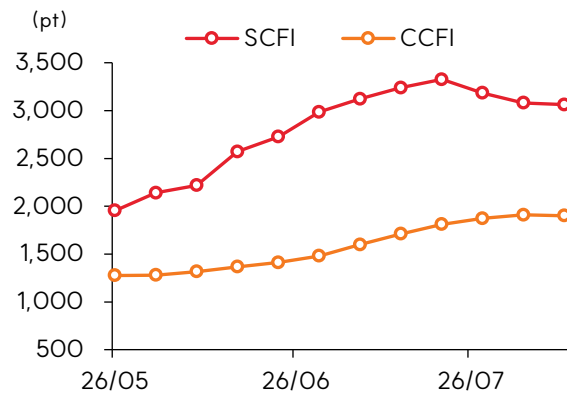
자료: Clarksons, SK 증권

발틱 탱커(Tanker) 운임지수



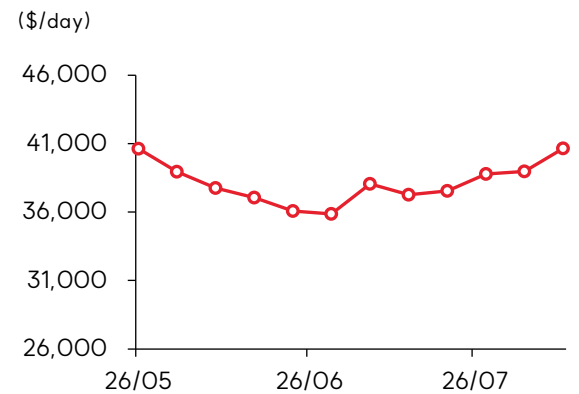
자료: Clarksons, SK 증권

컨테이너 운임지수



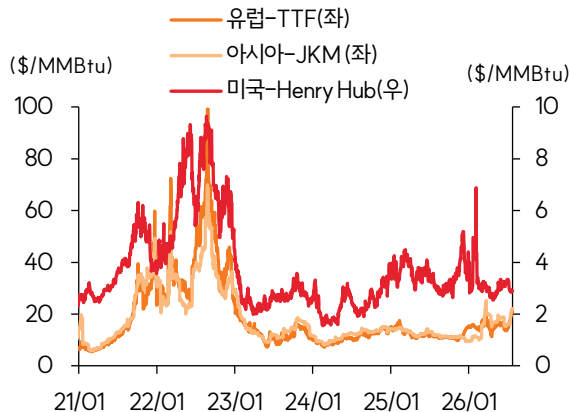
자료: Clarksons, SK 증권

Clarksea Index



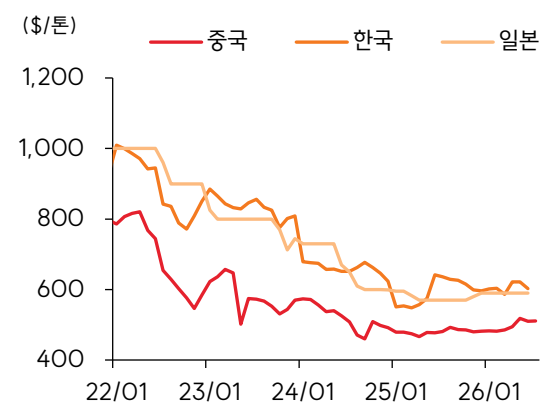
자료: Clarksons, SK 증권

글로벌 LNG 가격



자료: Bloomberg, SK 증권

한/중/일 후판 가격



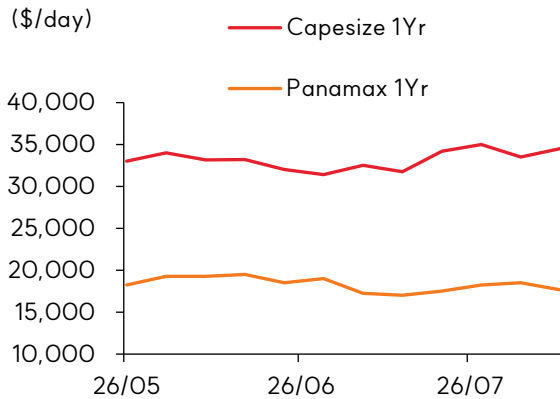
자료: Clarksons, SK 증권

한승한의 수주산업 위클리



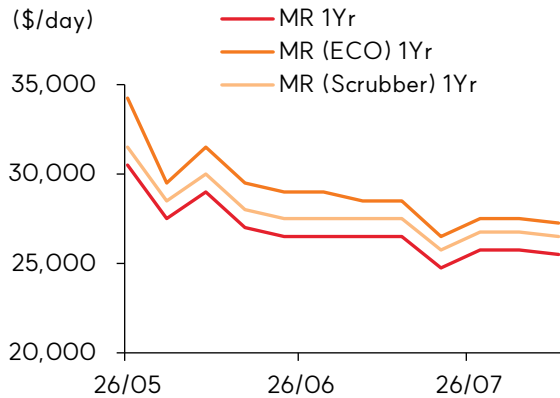
◎ 용선료(Timecharter Rate)

벌커(Bulker) 용선료



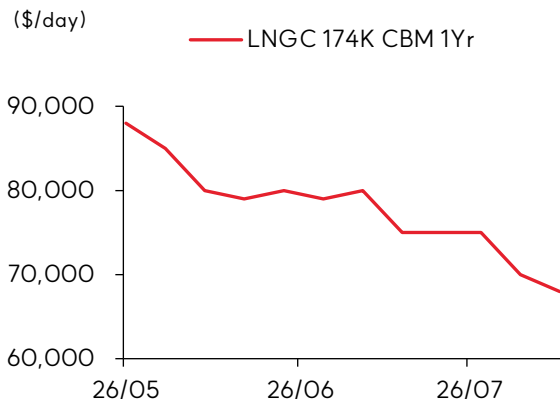
자료: Clarksons, SK 증권

MR 탱커 용선료



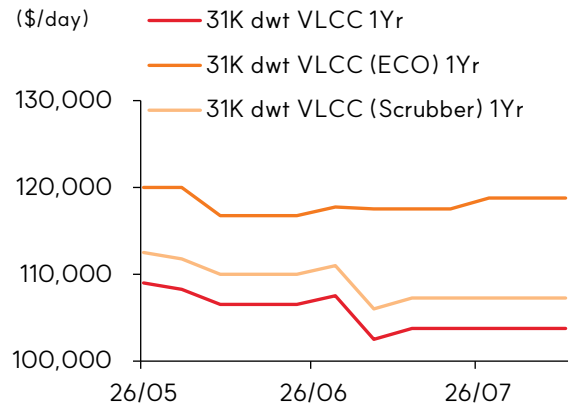
자료: Clarksons, SK 증권

LNG 운반선(LNGC) 용선료



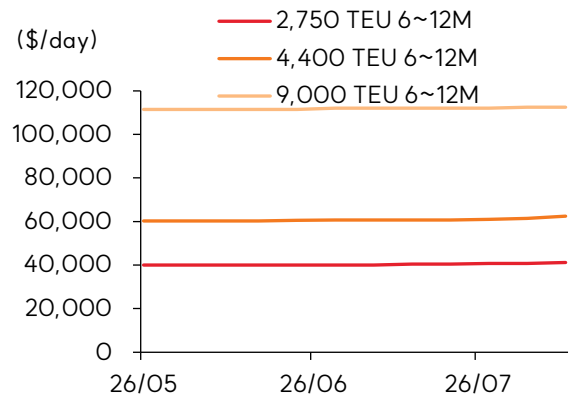
자료: Clarksons, SK 증권

탱커(Tanker) VLCC 용선료



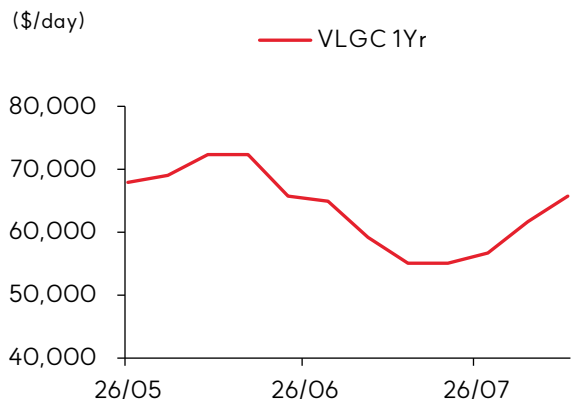
자료: Clarksons, SK 증권

컨테이너선(Container ship) 용선료



자료: Clarksons, SK 증권

LPG 운반선(LPGC) 용선료



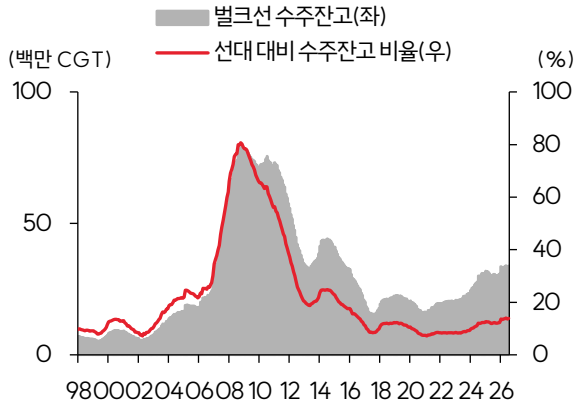
자료: Clarksons, SK 증권

한승한의 수주산업 위클리



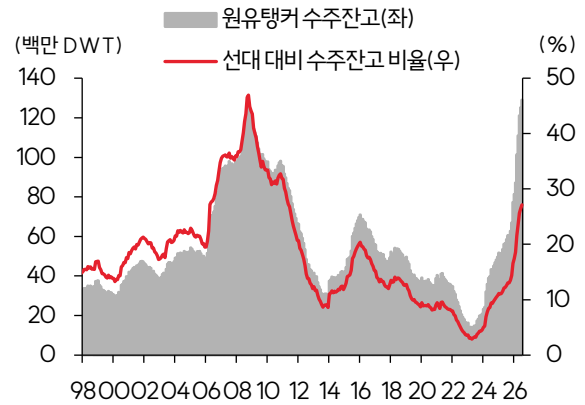
◎ 선종별 수주잔고 및 선대 대비 비율

벌크 수주잔고 및 선대 대비 비율 추이



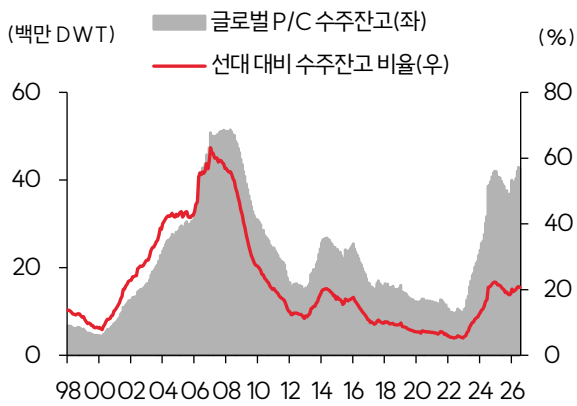
자료: Clarksons, SK 증권

원유탱커 수주잔고 및 선대 대비 비율 추이



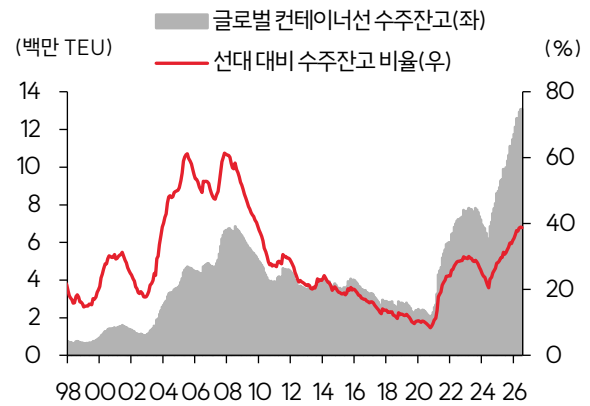
자료: Clarksons, SK 증권

P/C 수주잔고 및 선대 대비 비율 추이



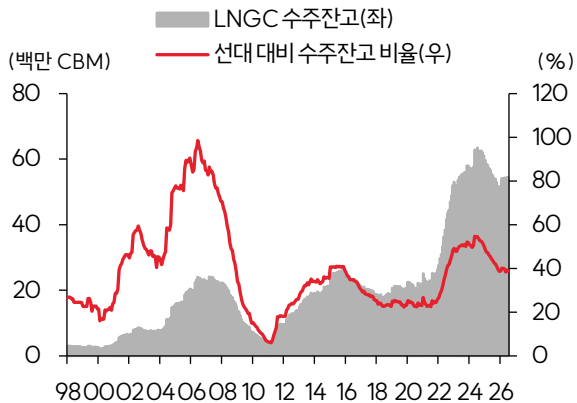
자료: Clarksons, SK 증권

컨테이너선 수주잔고 및 선대 대비 비율 추이



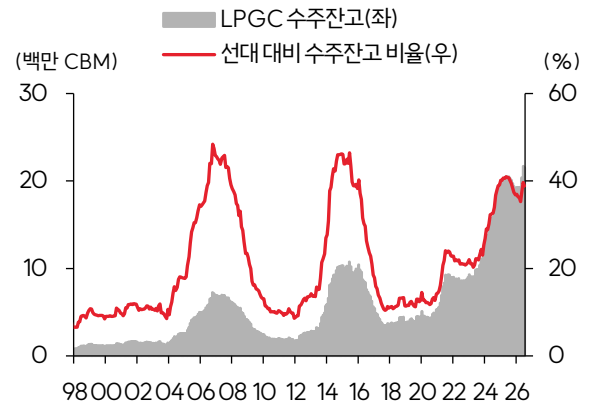
자료: Clarksons, SK 증권

LNGC 수주잔고 및 선대 대비 비율 추이



자료: Clarksons, SK 증권

LPGC 수주잔고 및 선대 대비 비율 추이

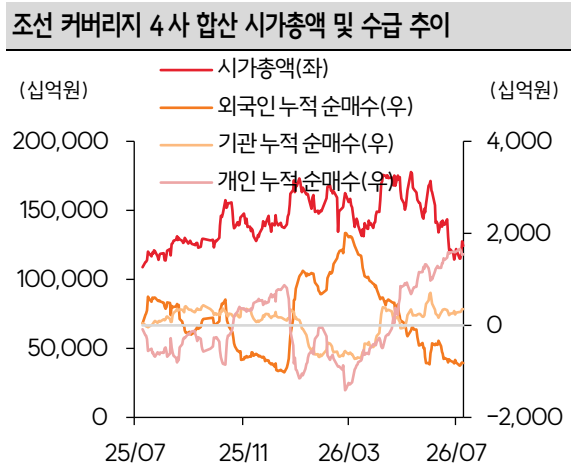


자료: Clarksons, SK 증권

한승한의 수주산업 위클리

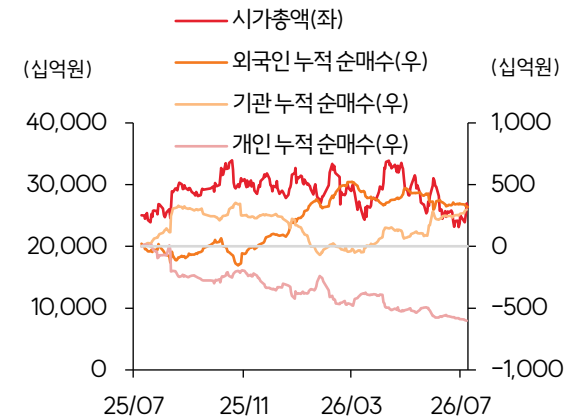


◎ 조선 커버리지 4사 시가총액 및 수급 추이



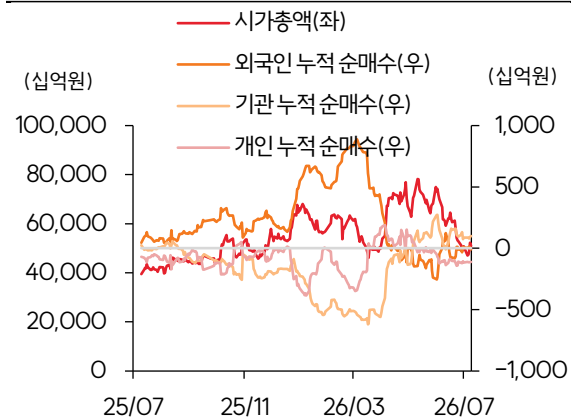
자료: Quantifwise, SK 증권

HD 한국조선해양 시가총액 및 수급 추이



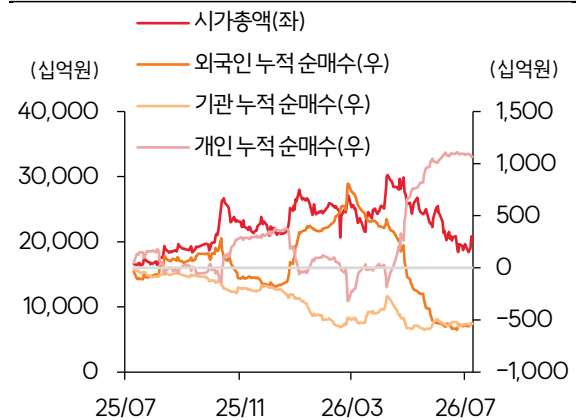
자료: Quantifwise, SK 증권

HD 현대중공업 시가총액 및 수급 추이



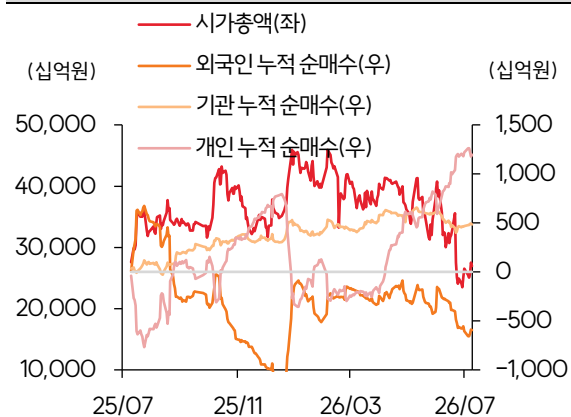
자료: Quantifwise, SK 증권

삼성중공업 시가총액 및 수급 추이



자료: Quantifwise, SK 증권

한화오션 시가총액 및 수급 추이



자료: Quantifwise, SK 증권

한승한의 수주산업 위클리

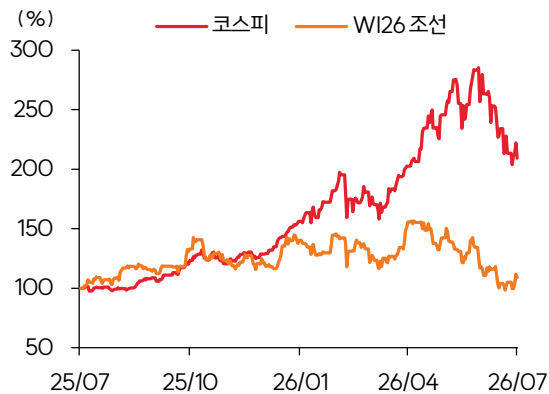


◎ Coverage Table

종목명	종가 (원, pt)	시가총액 (십억원)	등락률						12M Fwd	
			1D	1W	1M	3M	YTD	1Y	P/B	P/E
코스피	6,691		-5.7%	-1.9%	-21.0%	+3.3%	+58.8%	+109.7%	1.4	5.7
WI26 조선	8,082		-2.6%	+3.6%	-7.8%	-30.0%	-7.3%	+12.7%	2.5	11.5
HD 한국조선해양	372,000	26,328	-2.4%	+5.1%	+1.1%	-21.8%	-8.6%	+10.2%	1.5	6.7
HD 현대중공업	485,500	50,959	-2.5%	+0.3%	-17.3%	-27.6%	-4.6%	+15.6%	3.7	15.0
삼성중공업	22,900	20,152	-3.2%	+2.7%	-6.9%	-33.4%	-5.0%	+17.7%	3.3	15.6
한화오션	87,900	26,934	-2.2%	+1.4%	-17.1%	-34.8%	-22.6%	-1.0%	3.0	15.0
한화엔진	49,050	4,093	-2.5%	+4.6%	-4.9%	-35.5%	+14.2%	+54.0%	4.3	15.5
HD 현대마린솔루션	209,500	9,393	-2.6%	+4.2%	-4.3%	-17.4%	+8.3%	+13.1%	8.5	23.4
HD 현대마린엔진	67,600	2,293	-0.1%	+17.4%	+11.6%	-41.0%	-24.5%	+17.0%	3.2	15.2
한국카본	23,700	1,225	+0.9%	+1.1%	-17.3%	-53.3%	-20.6%	-12.2%	1.6	9.1

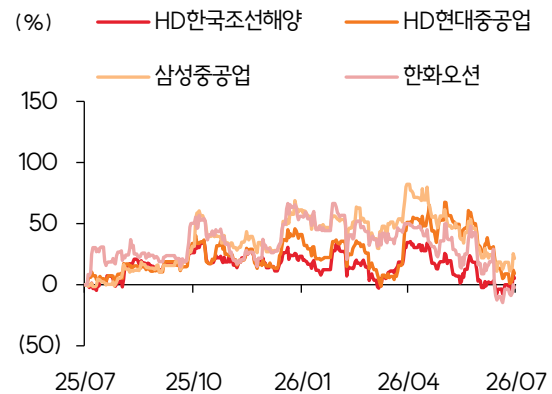
자료: Quantwise, SK 증권

코스피 vs. 조선업 수익률 추이 (1yr)



자료: Quantwise, SK 증권

조선 커버리지 4사 주가 수익률 추이 (1yr)



자료: Quantwise, SK 증권

Compliance Notice

- 작성자(한승한)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 > 매수 / -15%~15% > 중립 / -15%미만 > 매도