



2026. 7. 27 (월)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

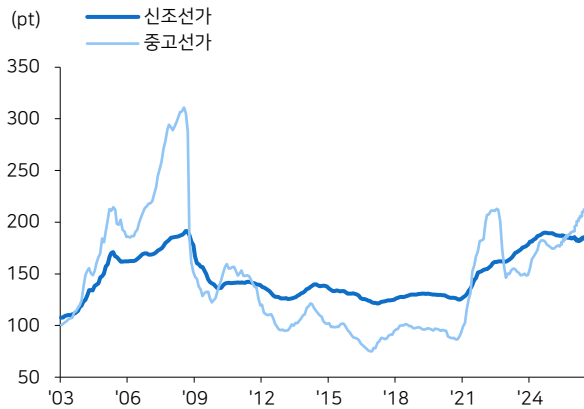
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

>>> 국내외 주요 지표 현황

신조선가

185.4p (-p WoW)



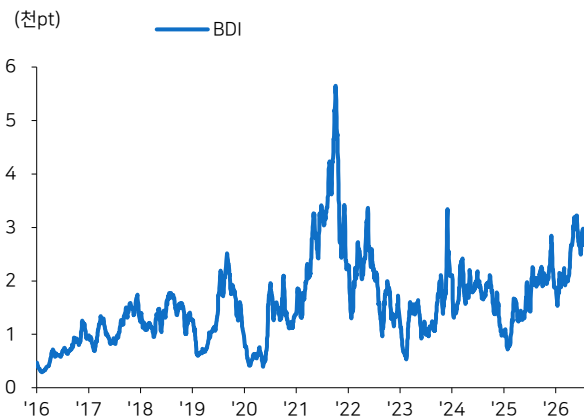
중국 내수 후판가격

512.0달러 (-1.0p WoW)



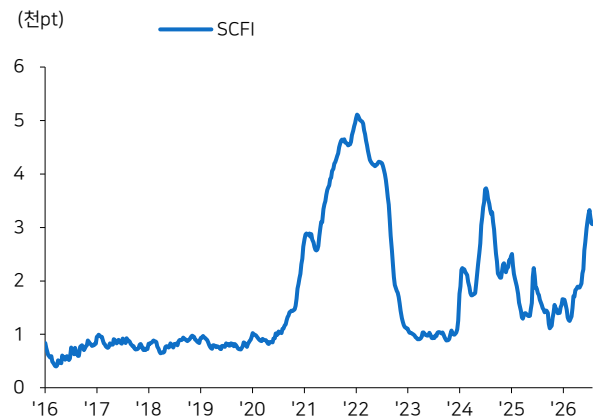
건화물운임(BDI)

2,725.0p (+10.0p DoD)



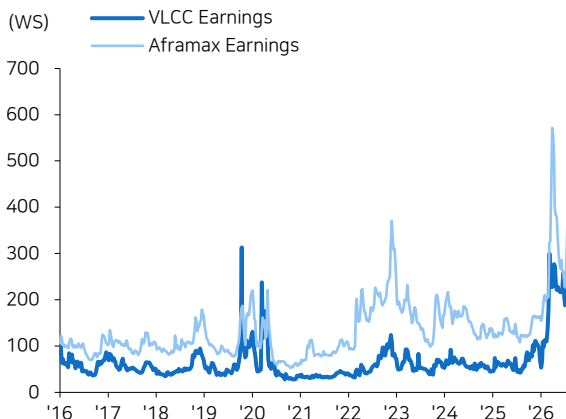
컨테이너운임(SCFI)

3,063.0(-17.4 WoW)



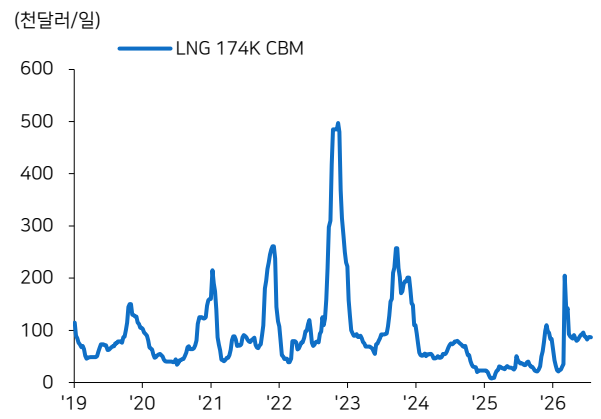
VLCC Spot Rate

228.0WS (+0.1p WoW)



LNG Spot 운임

86.5천달러 (-0.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한화오션, 美 조선 협력 전방위 확대..."함정-인력-공급망 '3축' 구축" (연합뉴스)

<https://zrr.kr/AiJoBo>

한화오션이 미국 워싱턴 D.C.에서 열린 한미조선협력센터 개소식 계기에 함정 공동 개발, 인력 양성, 공급망 구축 등과 관련해 총 3건의 계약 및 MOU를 체결하며 현지 사업 기반 강화에 나선다고 보도됨. 미국 함정 설계사인 Leidos Gibbs & Cox와 글로벌 전략수송함(이중용도 함정) 공동 설계 계약을 맺고 기술 개발 협력을 확대했으며, 한화필리조선소와 델라웨어 카운티 커뮤니티 칼리지 등과 협력하여 미국 내 조선 기술 인력 육성 및 직무 교육 프로그램을 추진한다고 알려짐. 또한 필라델피아 상공회의소 등과의 협약을 통해 현지 공급망을 발굴하고 지역 조선산업 생태계를 조성하여 미국의 MASGA 프로젝트의 핵심 동력으로 자리매김할 방침으로 전해짐.

HD현대중공업-코친조선소 합작 블록공장, 印 정부 원칙 승인...6,200억원 프로젝트 속도 (더구루)

<https://zrr.kr/1piIpD>

HD현대중공업이 인도 국영 코친조선소와 추진하는 약 6,200억 원 규모의 합작 블록 제작시설 프로젝트가 인도 정부의 원칙 승인을 획득했다고 보도됨. 인도의 국가조선미션 및 브라운필드 확장 지원 프로그램에 따라 진행되는 이번 프로젝트를 통해, 양사는 코친항만청 임차 부지에 대형 선박 블록 제작시설을 구축하여 생산성을 끌어올릴 계획이라고 알려짐. 이번 승인으로 HD현대중공업은 인도 조선시장 내 현지 생산 인프라 협력을 강화하고 향후 상선 및 특수선 분야로 협력을 확대할 발판을 마련했으며, 향후 최종 승인을 거쳐 최대 25%의 정부 보조금 지원도 기대할 수 있게 됐다고 전해짐.

한화오션, 남미 최적화 FPSO 표준모델 글로벌 인증 획득 (아시아경제)

<https://zrr.kr/Onlwmc>

한화오션이 남미 해양플랜트 시장을 겨냥해 개발한 표준 FPSO에 대해 미국 선급 협회(ABS)의 기본설계검토 인증과 노르웨이 선급 협회(DNV)의 개념승인(AIP)을 획득했다고 보도됨. 이번 인증을 통해 서아프리카에 이어 남미 지역까지 아우르는 표준 FPSO 포트폴리오를 구축하게 되었으며, 검증된 표준 플랫폼을 기반으로 설계·조달·건설 효율성을 높여 프로젝트 수행 기간 단축과 원가 경쟁력을 강화할 수 있게 됐다고 알려짐. 한화오션은 차별화된 표준 플랫폼을 통해 글로벌 해양플랜트 시장에서 수주 경쟁력을 높이고 지역별 요구사항에 최적화된 솔루션을 제공할 방침으로 전해짐.

칠레 의원 26명, 이재명 순방 앞두고 '잠수함 교체' 결의안 발의...한화오션 대표단 동행 (더구루)

<https://zrr.kr/oqz88W>

칠레 상원 여야 의원 26명이 노후 잠수함 교체를 요구하는 결의안을 발의하며 사실상 한국 조선업계에 협력 러브콜을 보냈다고 보도됨. 의원들은 40년 넘게 운용된 209급 잠수함의 교체 프로그램 수립을 촉구하며 완제품 수입 배제 및 자국 국영 조선소(ASMAR)와의 기술 이전과 방산 역량 강화를 조건으로 내걸었다고 알려짐. 이 대통령의 칠레 방문과 정인섭 한화오션 사장의 경제 사절단 참석을 앞두고 이뤄진 이번 움직임은, 앞서 칠레 해군 대표단의 한화오션 및 한화에어로스페이스 방문 등과 맞물려 향후 남미 잠수함 사업 공략의 새로운 교두보가 될 수 있을지 주목받고 있다고 전해짐.

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

<https://zrr.kr/kOPZnP>

한화오션이 수천억 원 규모의 태국 왕립해군 차세대 호위함 건조 사업 수주전에서 단독 우선협상대상자로 거론되며 최종 수주 기대감을 높이고 있다고 보도됨. 태국 현지에서 한화오션이 1차 자격 및 기술 심사를 유일하게 통과했다는 소식이 전해지며 야권의 '사양 맞춤' 특혜 의혹 제기과 이에 대한 해군 측의 해명이 이어지고 있는 가운데, 한화오션은 자체 4,000t급 모델(OCEAN-40F)과 현지화 요건 충족 등을 바탕으로 높은 평가를 받았다고 전해짐. 이번 사업은 약 7,400억 원 규모의 1척 건조를 시작으로 후속 발주까지 총 4조 원에 이를 전망이며, 한화오션은 공식 통보를 받지 않았다는 입장이지만 수주 시 동남아 특수함 시장 진출의 중요한 교두보를 마련할 수 있다고 전해짐.

현대중공업 군산조선소에서 용접하던 30대 노동자 끼임사 (노컷뉴스)

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

현대중공업 군산조선소 내부 하청업체 소속 30대 노동자가 선박 외판 고정 장치를 운용하던 중 장비 사이에 머리가 끼이는 사고로 숨졌다고 보도됨. 전북소방본부 등에 따르면 사고 당시 A 씨는 용접 작업 중 러그 취부 장치를 운용하다가 설치된 러그와 장치 사이에 끼었다고 파악되었으며, 병원 이송 후 치료 중 끝내 사망했다고 알려짐. 경찰은 기초 수사를 마친 뒤 사건을 전북경찰청 중대재해수사팀으로 이관하여 중대재해처벌법 적용 여부 등을 면밀히 검토할 방침으로 전해짐.

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.