



2026. 8. 7 (금)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

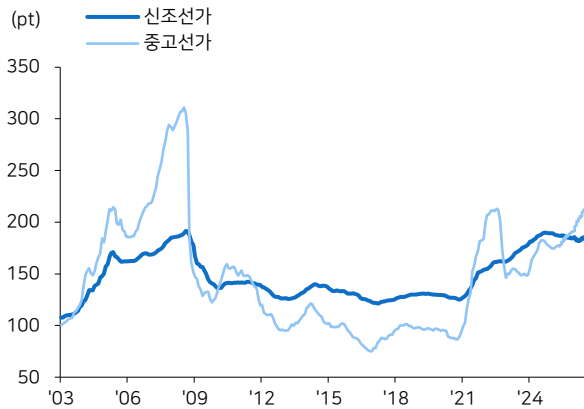
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

>>> 국내외 주요 지표 현황

신조선가

185.5p (+0.1p WoW)



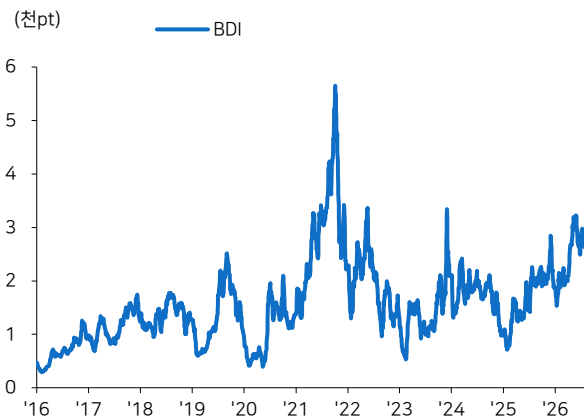
중국 내수 후판가격

512.0달러 (-p WoW)



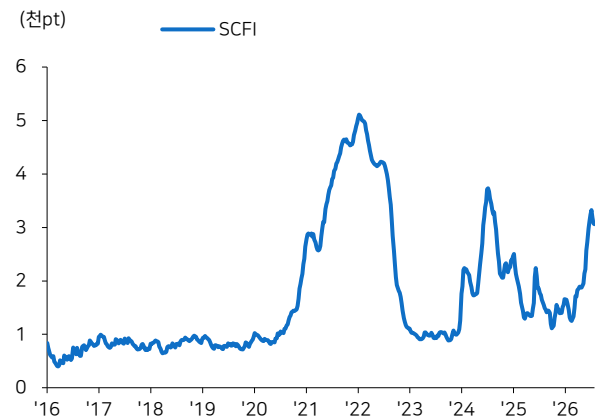
건화물운임(BDI)

3,063.0p (+127.0p DoD)



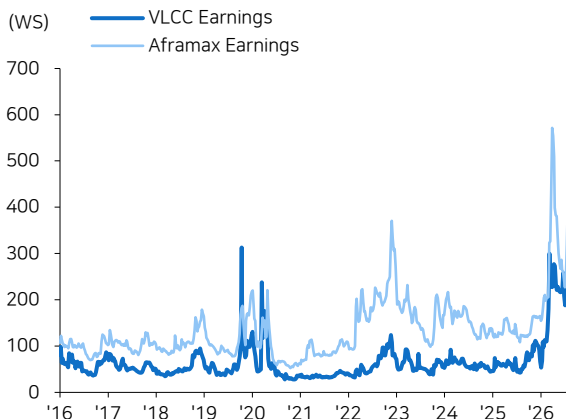
컨테이너운임(SCFI)

3,206.0(+143.0 WoW)



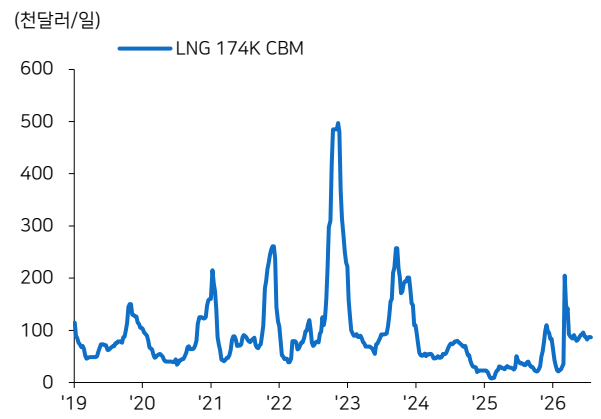
VLCC Spot Rate

254.9WS (+26.8p WoW)



LNG Spot 운임

79.8천달러 (-6.8p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한화오션, 칠레서 함정 직접 건조하는 전략 확정...HD 현대와 남미서 정면승부 (글로벌이코노믹)

<https://zrr.kr/oeCpV4>

한화오션이 칠레 해군 현대화 사업을 겨냥해 국영 조선소 ASMAR에서 4,000톤급 호위함(오션 4500)과 잠수함(오션 2000)을 직접 건조하는 기술이전 및 현지 생산 전략을 확정했다고 보도됨. 한화오션은 초기 한국 엔지니어의 감독 아래 단계별 기술 전수를 진행하고, 칠레 아우스트랄 대학교와 협력해 현지 전문 인력을 사전 교육하는 등 상생형 파트너십을 추진한다고 전해짐. NATO 표준 호환성과 검증된 플랫폼을 바탕으로 남미 지역 MRO(유지·보수·정비) 허브 구축을 노리는 가운데, HD현대중공업과의 수주 경쟁이 예고된다고 알려짐.

자동차·철강·조선에 'AI 옷' 입혀 성장동력 강화한다 (연합뉴스)

<https://zrr.kr/LNuf1>

정부가 철강, 조선, 자동차, 바이오 등 주력 산업에 AI를 결합하여 잠재성장을 반등을 도모하는 '경제구조혁신 추진방향'을 발표했다고 보도됨. 정부는 철강산업 기본계획 및 로봇틱스 중심의 피지컬 AI 도입을 통해 주력 산업의 초혁신을 꾀하고, 취약계층 안전매트 강화와 포용적 노동시장 전환으로 '모두의 성장'을 추진한다고 전해짐. 또한 재정·세제·금융 패키지 지원과 함께 월 1회 이상 경제·구조혁신 관계장관회의를 개최해 청년 일자리 회복 및 퇴직연금 활성화 등 시급한 과제를 지속적으로 논의할 예정이라고 알려짐.

한화오션 등 '슈퍼 울(乙)' 선정...소부장 공급망 910억 투입 (노컷뉴스)

<https://zrr.kr/Dbg3br>

정부가 제16차 소재·부품·장비 경쟁력강화위원회를 열고 한화오션 등 5개사를 제3기 '슈퍼 울' 기업으로 선정하고 소부장 협력사업에 5년간 910억 원을 투입한다고 보도됨. 새로 선정된 슈퍼 울 기업에는 한화오션(잠수함용 연료전지), 선익시스템(OLED 자율증착 장비), 이오테크닉스(레이저 열처리 장비), 에코프로비엠(고체전해질), 두산전자사업(저손실 소재·안테나 모듈)이 포함되었으며, 기업당 7년 이상 장기 R&D 지원이 이뤄질 예정으로 전해짐. 또한 5건의 소부장 협력모델이 추가 승인되었으며, 정부는 앵커기업 중심의 '생태계 완성형'과 '지역주도형' 협력 모델을 바탕으로 소부장 산업의 경쟁력을 강화할 방침이라고 알려짐.

페르소나 AI '차세대 휴머노이드' HD 현대 투입전 초기 통합 작업...현장 데이터 확보 착수 (더구루)

<https://zrr.kr/dOoolX>

미국 로봇 스타트업 Persona AI의 차세대 휴머노이드 실증용 기체가 국내에 반입되면서 HD현대중공업 조선소 조기 투입 가능성이 가시화됐다고 보도됨. 이번에 반입된 로봇은 연말 3세대 모델 인도에 앞서 초기 통합 작업을 거치기 위한 프로토타입 성격이며, 양사는 조선소 특화 용접용 휴머노이드 상용화를 위한 공동개발 협약을 맺고 고위험 공정 자동화를 추진하고 있다고 전해짐. NASA 출신 연구진이 설립한 Persona AI는 뛰어난 하드웨어 제어 기술을 바탕으로 산업용 휴머노이드 상용화에 집중하고 있으며, HD현대중공업과의 협력을 통해 만성적인 숙련공 부족 문제를 해결하고 스마트 조선소 구축을 앞당길 전망으로 기대된다고 알려짐.

Top US LNG exporter sees quarterly performance rise on higher volumes (Upstream)

<https://zrr.kr/HOLE2E>

미국 LNG 수출사 Cheniere Energy가 선적 물량 증가에 힘입어 2026년 2분기 매출이 57억 3,000만 달러로 전년 동기 대비 24% 증가하고 순이익은 30억 7,000만 달러로 89% 급증했다고 보도됨. EBITDA 18억 달러를 기록하고 2026년 연간 실적 전망 상향 조정이 이루어진 가운데, 2분기 LNG 수출 물량도 19% 증가한 184 카고를 기록하며 시장 예상치를 상회하는 실적을 거뒀다고 전해짐. 텍사스주 Corpus Christi 수출 터미널의 확장 프로젝트가 순조롭게 진행 중이며, 6기 트레인 완공에 이어 7기 및 8·9기 트레인 건설과 루이지애나주 Sabine Pass 터미널 확장 계획도 차질 없이 추진되고 있다고 알려짐.

Top Ships buys three tanker newbuildings from boss Pistoris as backlog nears \$1bn (TradeWinds)

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

미국 상장 선사 Top Ships가 Evangelos Pistoris로부터 HD현대중공업에 발주된 5만 톤급 MR 탱커 신조선 3척을 인수하는 계약을 체결했다고 보도됨. 이번 거래로 확보한 친환경 선박들은 익명의 메이저 오일사와 5년 확정 기간의 용선 계약을 마쳤다고 전해짐. Top Ships는 중동 분쟁으로 취소된 두바이 부동산 인수 계약 환급금을 제외하고 740만 달러를 지불해 해당 신조선 통제권을 확보했으며, 이를 통해 핵심 탱커 사업 역량을 강화하고 수익 가시성을 높이고 있다고 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.