



2026. 8. 12 (수)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

RA 김현비

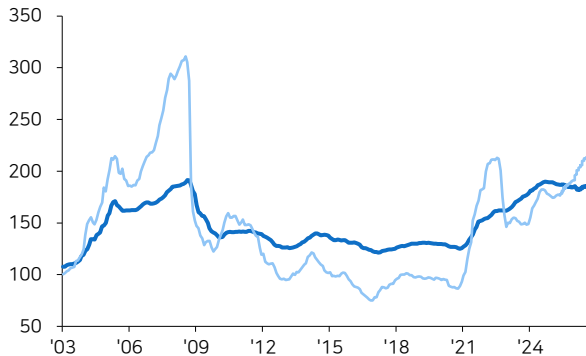
hyunbee.kim@meritz.co.kr

>>> 국내외 주요 지표 현황

신조선가

185.6p (+0.1p WoW)

(pt) — 신조선가 지수
— 중고선가 지수



중국 내수 후판가격

513.0달러 (+1.0p WoW)

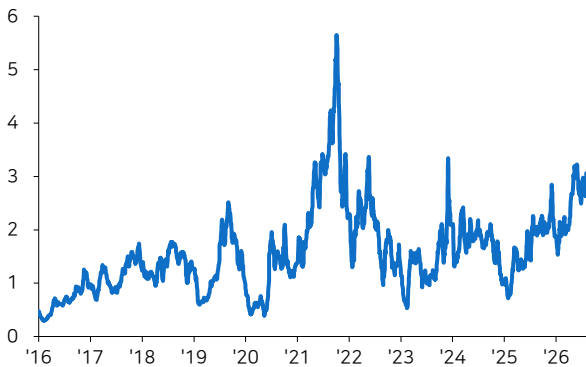
(달러/톤) — 중국 내수 후판가격
..... '10~'19 평균



건화물운임(BDI)

3,083.0p (-6.0p DoD)

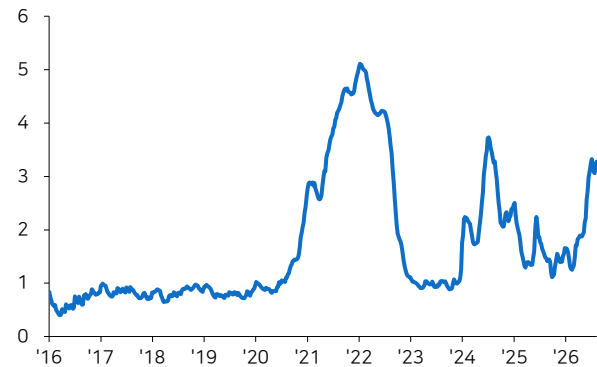
(천pt) — BDI



컨테이너운임(SCFI)

3,276.1 (+70.2 WoW)

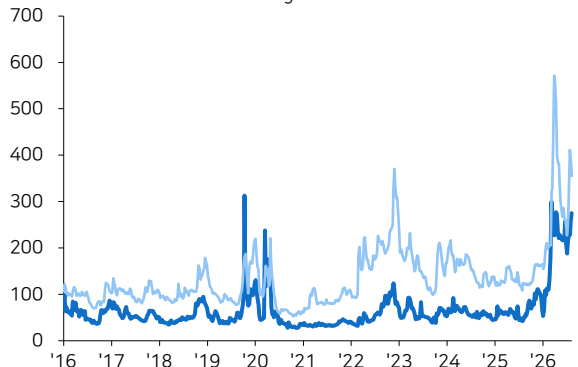
(천pt) — SCFI



VLCC Spot Rate

274.6WS (+19.7p WoW)

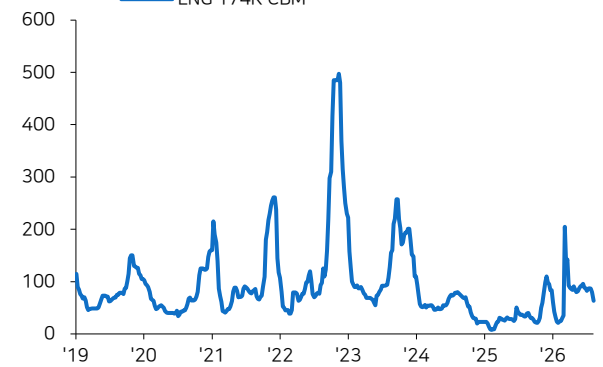
(WS) — VLCC Earnings
— Aframax Earnings



LNG Spot 운임

63.4천달러 (-16.4p WoW)

(천달러/일) — LNG 174K CBM



©

자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

국방부·방사청, 핵추진잠수함 전담조직 신설...핵잠 개발 속도낸다 (뉴시스)

<https://zrr.kr/bolxln>

국방부와 방사사업청이 '대한민국 핵추진잠수함 개발 기본계획'의 차질 없는 이행과 군 정보기관에 대한 민주적 통제 강화를 위해 대규모 조직 개편을 단행한다고 보도됨. 국방부에는 정책 수립과 국제 협력을 총괄하는 '핵추진잠수함정책기획단'이 신설되며, 방사청은 기존 사업단을 '핵추진잠수함사업단'으로 확대 개편해 설계·건조 및 원자로 핵심기술 개발을 전담할 예정이라고 전해짐. 또한 국방부 차관 직속으로 '정보보안정책관'을 신설해 국방방첩본부 등 군 정보기관에 대한 지도·감독 기능을 강화하고 관련 정책을 전담토록 하였으며, 이번 개정안은 국무회의 의결을 거쳐 오는 14일부터 본격 시행된다고 알려짐.

Venture Global to produce about 900 LNG cargoes a year by 2028 (TradeWinds)

<https://zrr.kr/TZ2IRv>

미국의 액화천연가스 생산 및 선주사인 Venture Global이 Calcasieu Pass 및 Plaquemines LNG 등 신규 프로젝트 가동에 힘입어 2028년까지 연간 약 900척, 그 직후에는 1,000척 규모의 LNG 선척을 달성할 계획이라고 보도됨. 해당 프로젝트들의 생산 확대와 판매량 증가로 2026년 2분기 순이익이 14억 달러, 매출이 46억 달러로 급증했으며, 중동 갈등 여파 속에서 단기 공급 계약에 대한 수요 증가와 함께 데이터센터 중심의 신규 가스 수요 확대에 대응하고 있다고 전해짐. 또한 회사는 올해와 2027년 예상 물량의 각각 91퍼센트와 75퍼센트에 대해 계약을 완료한 상태이며, 10척의 LNG 운반선 선단 확보 및 15억 달러 규모의 선박 금융 조달을 통해 글로벌 시장에서의 입지를 더욱 강화하고 있다고 알려짐.

"갈 길 바쁜데"...휴가 막바지 K-조선, 하투 전문에 '조업 차질' 우려 (뉴스 1)

<https://zrr.kr/PaWJVk>

국내 조선업계가 하계 휴가 이후 하반기 임단협 교섭에서 영업이익 연동 성과급 지급 규모와 하청노조 교섭 문제 등을 두고 노사간 이견을 좁히지 못하면서 하투 전문이 고조되고 있다고 보도됨. HD현대중공업 노조가 영업이익의 30%를 성과급 재원으로 요구하며 쟁의조정 신청을 앞두고 있는 가운데, 한화오션과 삼성중공업 등 주요 조선사 노조 역시 성과급 기준 개선을 요구하고 있어 업계 전반으로 갈등이 확산할 조짐을 보이고 있다고 전해짐. 3년 치가 넘는 일감을 확보하고 가동률이 극에 달한 슈퍼사이클 시기에 파업 등 조업 차질이 발생할 경우 납기 지연에 따른 배상금 우려가 있다고 알려짐.

태국 차세대 호위함 '수주 유력' 한화오션...글로벌 방산 공략 속도 (더팩트)

<https://zrr.kr/aY9sG7>

태국 해군의 약 8,000억원 규모 차세대 호위함 도입 사업의 최종 사업자 선정이 임박한 가운데, 한화오션이 1차 자격 및 기술 심사를 유일하게 통과했다고 알려지며 수주 기대감이 높아지고 있다고 보도됨. 과거 푸미폰 아둔야뎃함을 성공적으로 인도했던 태국 해군과의 협력 관계가 강점으로 꼽히는 가운데, 이번 사업을 수주할 경우 후속함 및 MRO 사업을 포함해 최대 4조원 규모로 확대될 잠재력을 지녔다고 전해짐. 다만 현지 야당을 중심으로 제기된 입찰 규격 관련 정치적 논란 등이 변수로 작용할 수 있으나, 최종 수주 시 글로벌 함정 수출 전략에 큰 탄력이 붙을 전망으로 알려짐.

HII Watcher Autonomous USV Passes Critical DIU Performance Tests (Naval News)

<https://zrr.kr/wKdGC7>

HII와 MetalCraft Marine이 공동 개발한 무인수상정 Watcher가 미 국방혁신유닛(DIU)의 PRIME 프로토타입 테스트를 성공적으로 완료했다고 보도됨. HII의 Odyssey 자율제어 시스템과 ROMULUS-25 선체를 기반으로 한 Watcher는 수백 마일의 거친 해역을 자율 항해하며 위협을 감시하고 비협조 선박을 요격하는 등 핵심 기술 목표와 성능 검증을 완수했다고 전해짐. 이번 성공으로 Watcher는 향후 양산 단계로 전환될 수 있는 발판을 마련했으며, 미 해병대의 원정 작전 능력을 강화하는 핵심 무인 자산으로 자리매김할 전망으로 알려짐.

Delfin awards another contract for US floating LNG project (Upstream)

<https://zrr.kr/vfWqJx>

Delfin Midstream이 미국 걸프만 루이지애나 연안에 추진 중인 부유식 액화천연가스(FLNG) 프로젝트 개발을 위해 TDI-Brooks와 해상 지구물리학 및 지질공학(G&G) 조사 계약을 체결했다고 보도됨. TDI-Brooks는 협력사인 톨루나이-윙 엔지니어스와 함께 8달러 말 지구물리학 조사를 시작으로 9달러 말 지질공학 조사를 진행할 예정이며, 이는 연간 1,320만 톤 규모의 FLNG 인프라 개발을 뒷받침할 계획이라고 전해짐. 특히 이번 프로젝트의 첫 번째 FLNG 선박은 삼성중공업이 건조를 맡고 있으며, 2·3호선 건조에 대해서도 논의가 진행 중인 가운데 향후 추가 투자 및 설비 조달 절차가 순조롭게 이어지고 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.