



2026. 8. 20 (목)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

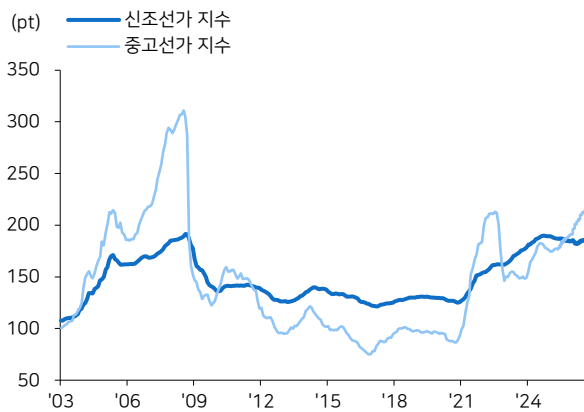
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

»» 국내외 주요 지표 현황

신조선가

185.6p (-p WoW)



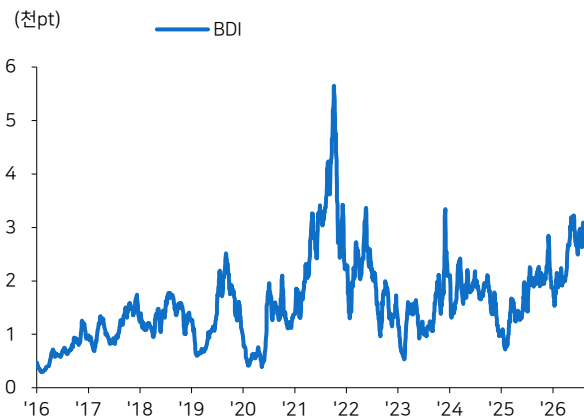
중국 내수 후판가격

515.0달러 (+2.0p WoW)



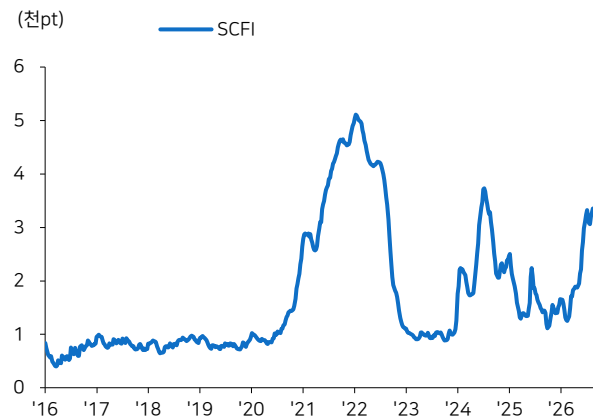
건화물운임(BDI)

2,815.0p (-63.0p DoD)



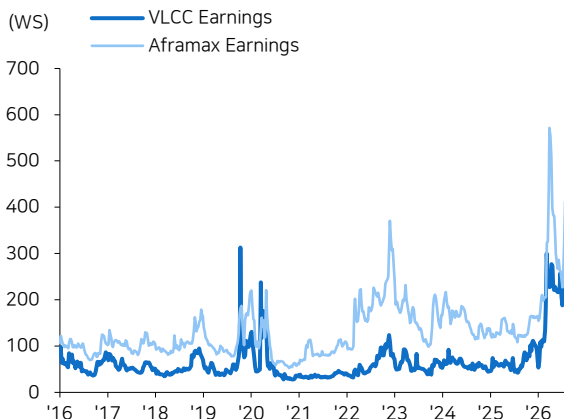
컨테이너운임(SCFI)

3,355.2 (+79.1 WoW)



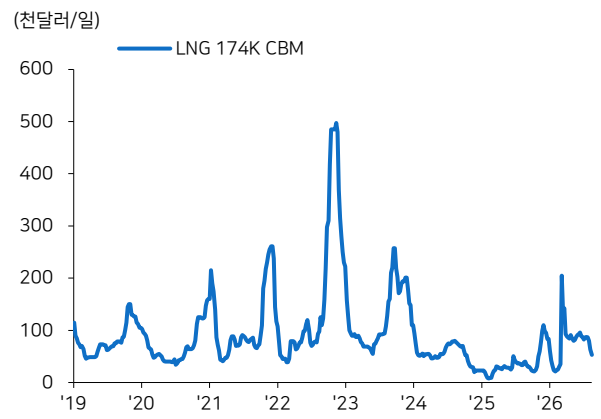
VLCC Spot Rate

279.3WS (+4.7p WoW)



LNG Spot 운임

53.3천달러 (-10.1p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

"해외 첫 합정 공동건조 성공"...HD 현대중공업, 상륙지원함 '침보데함' 진수 (파이낸셜포스트)

<https://zrr.kr/wsAeKY>

HD현대중공업이 페루 SIMA조선소와 공동 건조한 신형 상륙지원함 1번함 '침보데함'을 현지에서 진수하며 해외 첫 합정 공동건조에 성공했다고 보도됨. 이번 사업은 HD현대중공업이 설계·기술지원을 제공하고 SIMA조선소가 현지 생산시설을 활용해 블록 제작·조립·의장·시험 및 시운전을 수행하는 방식으로 진행되며, 현지 인력·공급망 육성에도 기여할 전망으로 알려짐. HD현대중공업은 페루 사업을 새로운 K-합정 수출 모델로 활용해 수출 시장을 다변화하는 한편, 미국 전투함·급유함 사업 관련 RFI에도 대응하며 해외 합정 사업 확대를 추진한다고 전해짐.

HD 한국조선해양, 미국에 투자법인 설립...현지 조선소 인수 나설까 (일요신문)

<https://zrr.kr/X6H6VJ>

HD한국조선해양이 마스가(MASGA) 협력 논의를 위해 미국 투자법인 'HD Hyundai USA LLC'를 설립하고 현지 조선소 인수·지분 투자를 검토 중이라고 알려짐. 미국이 현지 조선업 투자를 유도하고 미 해군 함정의 제한적 해외 건조를 허용하면서 현지 생산 거점 확보의 전략적 중요성이 높아지고 있다고 전해짐. 다만 미국 의회의 해외 건조 반대와 존스법 등 정책 불확실성, 대규모 투자 부담을 고려해 HD한국조선해양이 실제 조선소 인수에 신중하게 접근할 가능성도 제기됨.

창원시장 "한화엔진 중속엔진 공장 준공...지역경제 활성화" (뉴시스)

<https://zrr.kr/Ob2Hze>

한화엔진이 중국 생산기지를 국내로 이전해 조성한 중속엔진 공장을 창원국가산업단지에 준공하며 국내 생산 기반을 확대한다고 보도됨. 신공장에서는 선박 내 발전용으로 사용되는 4행정 중속엔진을 생산할 수 있어 기존 주력인 2행정 저속엔진과 함께 엔진 생산 제품군을 확대할 수 있게 됐다고 알려짐. 창원시는 한화엔진의 국내 복귀와 투자 정착을 위해 행정·재정적 지원을 제공했으며, 이번 투자가 지역 일자리와 산업생태계 확대에 기여할 전망이라고 전해짐.

美 군함 해외 건조 허용에...한미 조선 협력 급물살 기대 (이데일리)

<https://zrr.kr/Fj0mEV>

트럼프 대통령이 미국에 상당한 투자를 한 해외 조선사에 초도 2척의 미 해군 함정을 본국에서 건조할 수 있도록 허용하는 국가안보각서에 19일 서명했다고 알려짐. 해외 건조 대상은 수상 전투함·유조선·로로선으로, 이후 추가 물량은 미국에서 건조하고 설계·생산기술 이전 및 미국 공급망 활용 조건이 적용된다고 전해짐. 한화조선은 필리핀조선소 인수와 오스탈 USA 인수를 추진 중이며, HD한국조선해양도 미국 법인을 설립하고 현지 투자를 검토하는 등 미 해군 시장 진입을 위한 대응에 나선다고 알려짐.

HD 현대에코비나, 1,600억 들여 차세대 선박용 친환경 탱크 제조 시설 설립 (더구루)

<https://zrr.kr/18SbnS>

HD현대에코비나가 베트남 광응아이성에 1억1,600만달러를 투자해 친환경 독립형 탱크 생산 단지 건설에 착수하며 아시아 친환경 선박 기자재 공급 거점을 구축한다고 보도됨. 신공장은 LNG·LPG·암모니아 운반선 등에 사용되는 독립형 저장탱크를 생산하며, 12개월간 건설 후 내년 4월 생산 개시를 목표로 하고 기존 직원 1,500명에 추가로 현지 인력 1,500명을 채용·교육할 계획으로 알려짐. HD현대에코비나는 친환경 탱크 사업을 기존 항만 크레인·산업용 모듈 사업과 함께 핵심 성장축으로 육성하고 베트남 생산기지를 활용해 아시아 및 글로벌 시장의 가격·생산 경쟁력을 강화한다고 전해짐.

Strait of Hormuz to stay closed through 2026, predicts Flex LNG CEO (TradeWinds)

<https://zrr.kr/4BY9oY>

Flex LNG가 호르무즈 해협의 선박 통항 제한이 2026년 내내 지속될 전망이라고 밝히며, 4분기 LNG선 스팟 용선료 반등 가능성을 제시했다고 보도됨. 현대식 2행정 LNG선 스팟 용선료는 3분기 약 3만달러/일로 하락했으나, 미국 LNG 수출 증가로 대서양발 아시아항 물동량이 확대되면서 톤마일 증가 효과가 나타날 전망이라고 알려짐. 올해 LNG선 신조 발주는 약 60척으로 지난해 35척을 크게 웃돌고 있으며, 신규 액화설비 FID도 확대되면서 LNG선 발주 및 해상운송 수요가 견조하게 이어질 전망으로 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.