



2026. 9. 7 (월)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

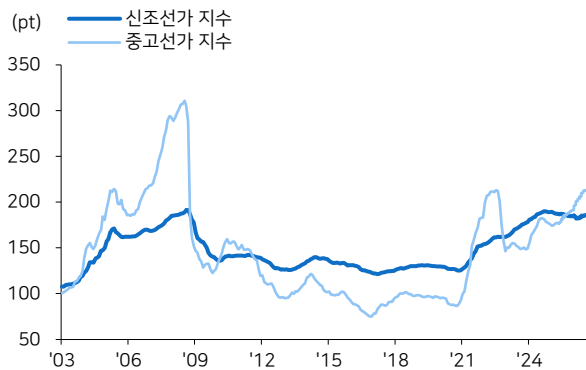
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

»» 국내외 주요 지표 현황

신조선가

186.3p (-0.1p WoW)



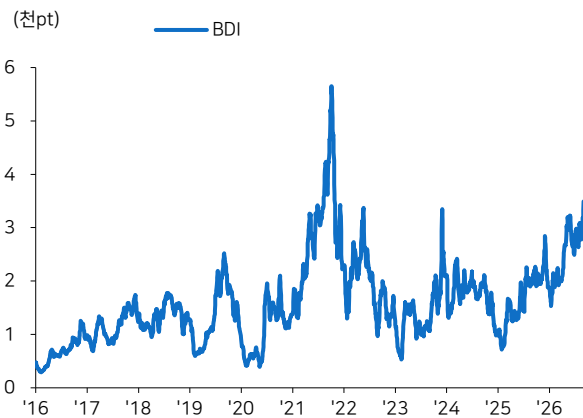
중국 내수 후판가격

532.0달러 (+6.0p WoW)



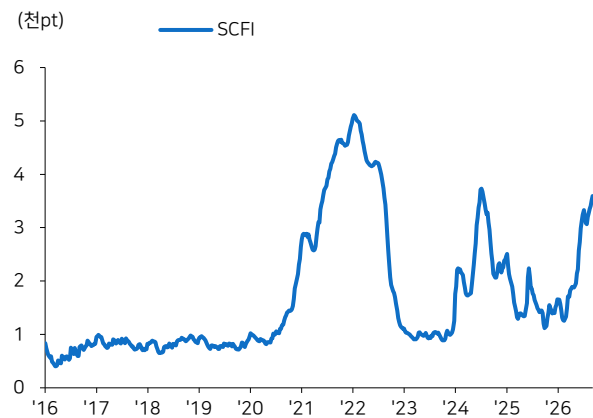
건화물운임(BDI)

3,488.0p (+157.0p DoD)



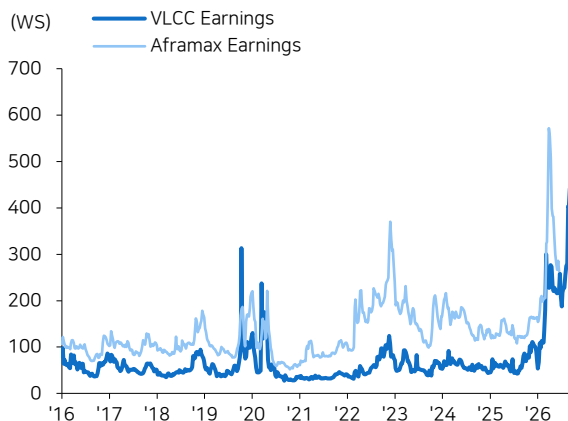
컨테이너운임(SCFI)

3,590.1 (+80.5 WoW)



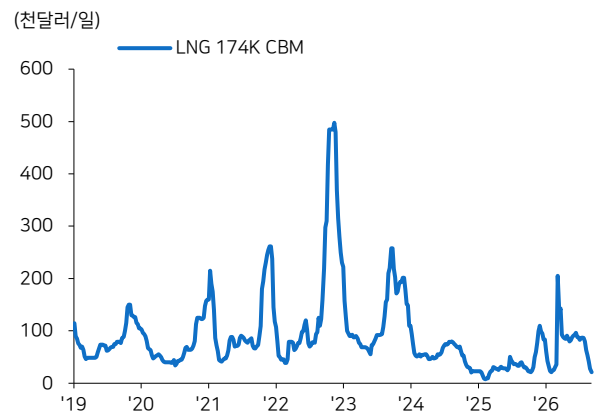
VLCC Spot Rate

441.8WS (+40.2p WoW)



LNG Spot 운임

21.0천달러 (-7.0p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

조선업 부활 위해...日, 자국 조선사에 1 조 8 천억원 보조금 (연합뉴스)

<https://zrr.kr/RErL3D>

일본 정부가 한국과 중국에 밀려 위축된 자국 조선업을 부활시키기 위해 조선사 3곳에 10년간 총 2,131억엔(약 1조8,430억원)의 보조금을 지급하기로 결정했다고 보도됨. 업체별 지원 규모는 이마바리 조선 및 다도쓰 조선에 1,138억엔, 재팬 마린 유나이티드(JMU)에 494억엔, 나무라 조선소 및 하코다테 도크에 499억엔으로 책정됐다고 전해짐. 이번 자금은 일본 정부가 조성한 3,500억엔 규모의 조선업 재생 기금의 첫 번째 지원 사례로, 각 조선사의 자동화 투자와 연구 개발 등에 투입되어 민관 합동 투자를 이끌어낼 예정이라고 알려짐.

Dorian LPG confirms newbuildings as VLGC owner set to hit fresh rate record (TradeWinds)

<https://zrr.kr/QlerWX>

Dorian LPG가 한화오션에 9만-cbm급 초대형 가스운반선(VLGC) 3척을 발주한 사실을 공식 확인했으며, 해당 선박들은 2030년 내 차례로 인도될 예정으로 보도됨. 이번에 발주된 신조선은 파나마 운하 통항의 상업적 유연성을 갖추고 에너지 효율이 극대화된 친환경 설계가 적용되었으며, 회사가 최근 매각한 4척의 노후 선박을 대체할 예정이라고 전해짐. 호황기를 맞은 운임 시장에 힘입어 3분기 용선료 수입이 일일 88,000달러를 상회하며 사상 최고치를 경신할 것으로 예상되는 가운데, 국제 대형 은행 컨소시엄으로부터 3억 6,840만 달러 규모의 신규 차입 약정을 체결해 재무적 유연성도 확보했다고 알려짐.

TotalEnergies warned of 'drop-dead deadline' for LNG project's FID (Upstream)

<https://zrr.kr/nXdhq1>

Papua New Guinea 정부가 TotalEnergies 주도 Papua LNG 프로젝트의 상업성을 높이기 위해 한시적 재정 지원 조건을 제시했으며, 2026년 12월 15일까지 최종투자결정(FID)을 내리는 경우에만 적용된다고 알려짐. 개정 협약에는 PNG 정부의 추가 2.5% 지분 취득 옵션과 로열티·개발부담금 산정 기준 개선, 국내 발전용 가스 가격 인하 등이 포함됐다고 전해짐. 정부는 영구적인 재정 부담 완화가 아닌 시장 상황에 연동된 제한적 지원을 통해 프로젝트의 FID를 확보하면서 국가의 장기적인 재정 이익도 보호하려는 방침이라고 보도됨.

States remain divided over shipping's decarbonisation drive (TradeWinds)

<https://zrr.kr/SKTmR2>

국제해사기구(IMO)에서 열린 최신 탈탄소화 회담이 핵심 쟁점을 두고 회원국 간의 이견을 좁히지 못한 채 마무리됐다고 보도됨. 런던대학교(UCL) 연구진에 따르면 회원국의 3분의 2는 친환경 연료 전환을 지원할 기금 마련에 찬성했으나, 주요 화석 연료 생산국과 일부 그리스 선주들은 청정 연료 수급 현실을 반영하지 못한다며 반대 입장을 고수했다고 전해짐. 오는 12월 최종 합의 도출을 앞두고 오염 유발 선박에 대한 부과금 제도를 비롯한 주요 쟁점들에서 여전히 불확실성이 큰 상태라고 알려짐.

"HD 현대 조선소 우리가.." 인도 주정부끼리 40 억 달러 규모 조선소 유치전 가열 (파이낸셜뉴스)

<https://zrr.kr/OCBENK>

HD현대중공업이 인도 대형 조선소 입지를 두고 타밀나두에 이어 안드라프라데시 카키나다항으로부터 약 40억달러 규모 투자 제안을 받으며 주 정부 간 유치 경쟁이 본격화되었다고 보도됨. 안드라프라데시는 토지 확보와 항만 인프라를 앞세워 조선 클러스터 조성을 제안했으며, HD현대에는 기존 타밀나두 협약 유지 여부와 신규 후보지를 함께 검토할 가능성이 있다고 전해짐. 최종 입지는 정부 지원, 부지·인력 확보, 공급망, 기존 계약 등을 종합적으로 고려해 결정될 전망으로 알려짐.

US Navy Certifies Rolls-Royce mtu Engines for Autonomous Ships (Naval News)

<https://zrr.kr/hlkbXr>

Rolls-Royce의 MTU Series 4000·2000 해양 엔진이 미 해군으로부터 자율 운항 무인 함정용 인증을 획득했다고 알려짐. Series 4000은 720시간 내구시험 2회를 통과해 최대 4,300kW 추진력과 3,000kWe 발전용량을, Series 2000은 최대 1,939kW 추진용량을 인증받았다고 전해짐. 이번 인증은 무인 함정의 30일간 장기 해상 임무 수행에 필요한 추진·연료·유탄유계통의 신뢰성과 내구성을 입증한 결과로 보도됨.

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.