



2026. 9. 9 (수)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

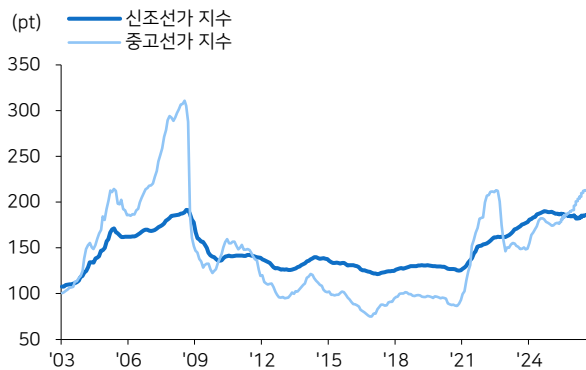
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

>>> 국내외 주요 지표 현황

신조선가

186.3p (-0.1p WoW)



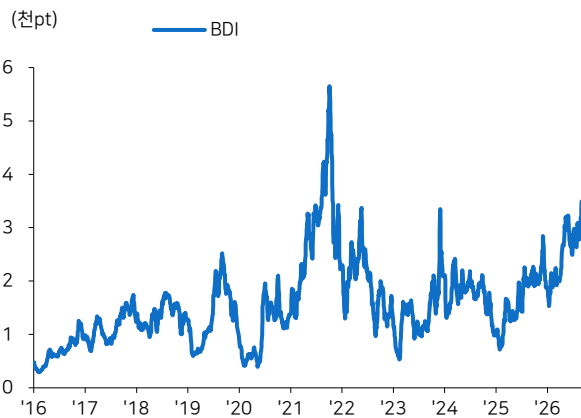
중국 내수 후판가격

532.0달러 (+6.0p WoW)



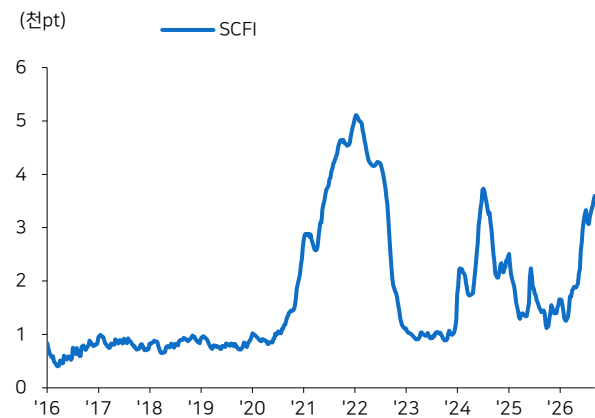
건화물운임(BDI)

3,575.0p (-53.0p DoD)



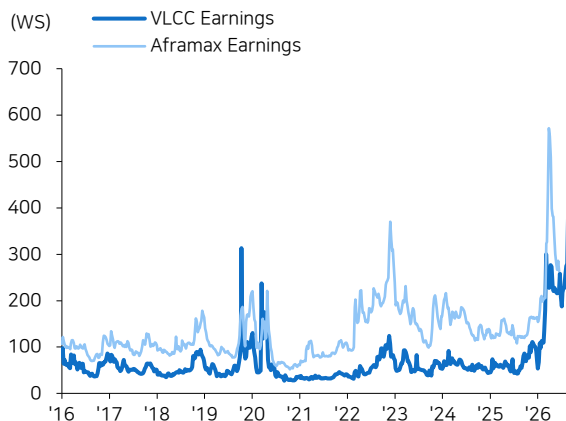
컨테이너운임(SCFI)

3,590.1 (+80.5 WoW)



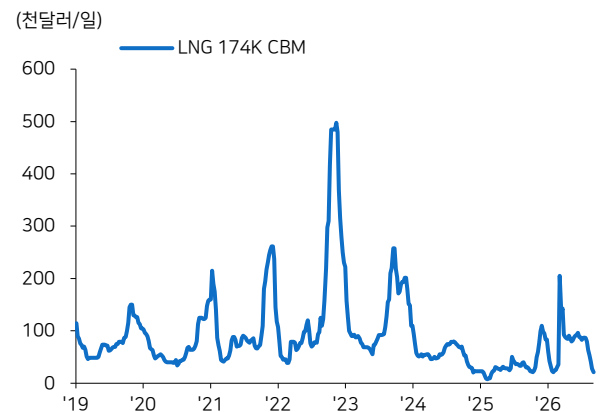
VLCC Spot Rate

441.8WS (+40.2p WoW)



LNG Spot 운임

21.0천달러 (-7.0p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

6,800억원 호위함에 후속 발주까지 4조 규모...태국 해군, 한화오션 선택했다 (아시아경제)

<https://zrr.kr/mlVabx>

태국 해군이 차기 호위함 사업에서 한화오션의 4000t급 수출형 호위함 'OCEAN-40F'를 선정했으며, 1척 사업 규모는 약 6,800억원으로 보도됨. OCEAN-40F는 한화오션이 2018년 태국에 인도한 푸미폰 아둔야뎃급 함정을 발전시킨 모델로, 태국의 해군 현대화에 따른 후속 발주 가능성도 제기된다고 전해짐. 한화오션은 기존 납품 경험과 태국 해군과의 협력 관계를 바탕으로 HD현대중공업 등 글로벌 조선사와의 경쟁에서 승리하며 동남아 함정 수출 확대 기반을 마련했다고 알려짐.

HD 현대 호위함 2척 수주하나...정기선, 필리핀 장관과 협력 확대 논의 (뉴스 1)

<https://zrr.kr/Qgjfhg>

HD현대가 필리핀 정부와 해군 현대화와 현지 조선·방산산업 발전을 위한 협력을 확대하기로 했다고 보도됨. HD현대는 2016년 필리핀 해군의 첫 호위함 사업을 수주한 이후 총 12척의 함정을 수주해 6척을 인도했으며, 수빅 현지 생산 거점을 기반으로 함정 건조뿐 아니라 상선 분야까지 협력을 확대할 계획이라고 전해짐. 특히 필리핀 정부가 한국산 미사일 호위함 2척의 추가 도입 의향을 밝히면서 HD현대의 후속 함정 수주 가능성과 필리핀 내 조선산업 협력 확대 여부가 주목된다고 알려짐.

HD 현대중공업, KDDX 수주전 '보안사고 감점' 연장 금지 가처분 재기각 (뉴시스)

<https://zrr.kr/K87ckm>

HD현대중공업이 KDDX 상세설계 및 선도함 건조 사업에서 적용된 보안 감점 연장을 막기 위해 제기한 가처분이 1심에 이어 항고심에서도 기각됐다고 보도됨. 방사청은 과거 해군 기밀자료 불법 취득 사건의 유죄 확정에 따라 HD현대중공업에 올해 12월까지 보안 감점을 적용했으며, 회사는 법적 근거가 없는 부당한 연장이라고 주장했다 전해짐. HD현대중공업은 지난 7월 KDDX 우선협상대상자로 선정된 한화오션에 점수에서 0.5867점 뒤졌으며, 기술점수에서는 앞섰지만 1.2점의 보안 감점으로 선정 기회를 놓쳤다고 알려짐.

오스탈 "와일드캣과 美 사업부 인수협상 초기단계" 발표에 주가 급등 (더구루)

<https://zrr.kr/ynAPdy>

호주 조선·방산업체 Austal이 한화 외에 미국 투자사 Wildcat Infrastructure와도 Austal USA 매각 가능성을 논의하며 인수전이 다자 경쟁 구도로 확대됐다고 보도됨. Wildcat은 아직 공식 제안을 제출하지 않았지만, 한화의 10억5,000만~12억달러 규모 비구속 제안과 별도로 예비 협상을 진행했으며, 미국 자본 중심의 방산 공급망 유지를 명분으로 인수전에 참여했다고 전해짐. 경쟁 입찰 기대감에 Austal 주가는 3.5% 상승했으며, 업계에서는 대항 입찰이 한화의 인수 가격 부담과 규제 심사 변수를 키울 가능성이 있다고 알려짐.

한·일 조선협력 본격화...한화오션서 돛 단 LNG 선 공개 (한국경제)

<https://zrr.kr/R95C5E>

상선미쓰이가 한화오션과 공동 개발한 풍력 보조 추진 시스템 '윈드 챌린저'를 탑재한 LNG 운반선을 공개하며, 양사 친환경 선박 협력이 본격화됐다고 보도됨. 해당 LNG 운반선은 높이 49m급 접이식 돛 2기를 장착해 풍력을 추진력으로 활용하며, 연료 소비와 온실가스 배출을 최대 12% 절감할 수 있다고 전해짐. 양사는 이번 실선 적용을 기반으로 돛 4기를 탑재한 차세대 LNG 운반선도 공동 개발하며, 연비 개선 효과를 더욱 높이는 기술 협력을 확대할 계획으로 알려짐.

HD 현대중공업, '세계 최초' 에탄올 엔진 R&D 테스트 완료...내년 초 중국 선박 탑재 (더구루)

<https://zrr.kr/3d811F>

HD현대중공업이 Everllence의 세계 최초 에탄올 연료 대응 초대형 선박용 엔진 'B&W G80' 연구개발 시험과 검증을 성공적으로 완료했다고 보도됨. 해당 엔진은 Shandong Shipping이 발주한 VLOC에 탑재되며, 연료유·메탄올·에탄올 및 혼합연료를 사용할 수 있는 트라이퓨얼 방식으로 운항 조건에 따른 연료 선택이 가능하다고 전해짐. HD현대중공업은 암모니아·메탄올에 이어 에탄올까지 차세대 연료 대응 범위를 확대하며 친환경 선박 엔진 시장 경쟁력을 강화하고 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.