



2026. 9. 10 (목)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

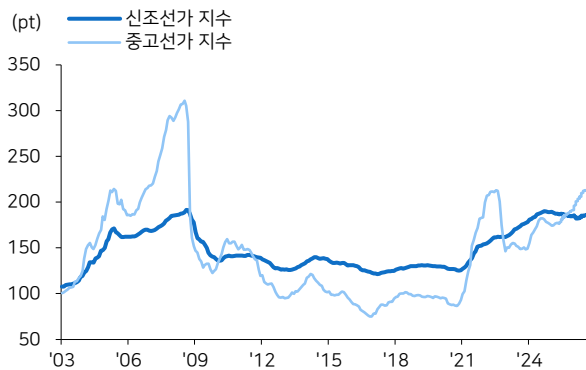
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

## »» 국내외 주요 지표 현황

신조선가

186.3p (-0.1p WoW)



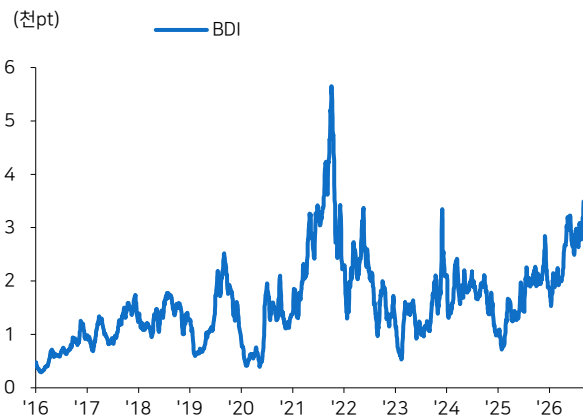
중국 내수 후판가격

532.0달러 (+6.0p WoW)



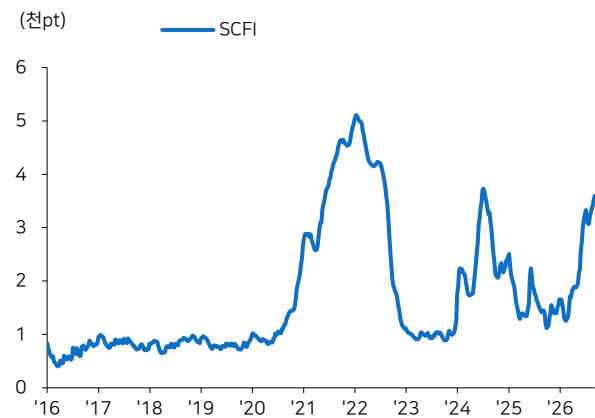
건화물운임(BDI)

3,584.0p (+9.0p DoD)



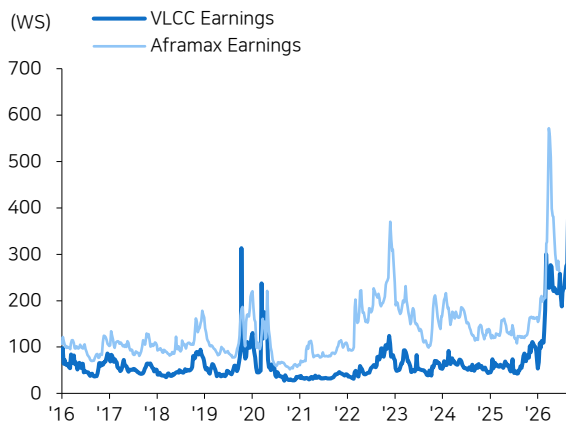
컨테이너운임(SCFI)

3,590.1 (+80.5 WoW)



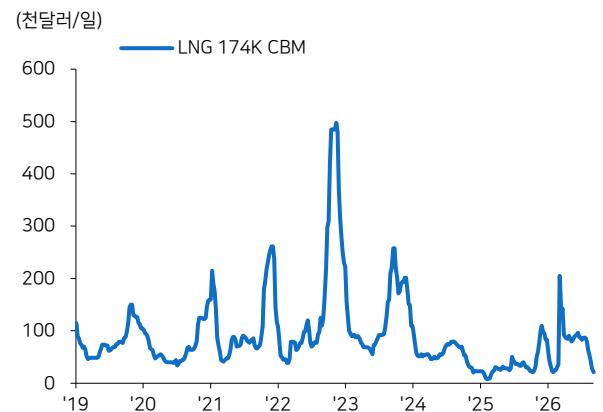
VLCC Spot Rate

441.8WS (+40.2p WoW)



LNG Spot 운임

21.0천달러 (-7.0p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

## >> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

### Delfin Midstream charts path to first FLNG unit and beyond (TradeWinds)

<https://zrr.kr/zULCOs>

Delfin Midstream이 미국 루이지애나 연안 Delfin LNG 프로젝트의 첫 FLNG 3기 중 1호기에 대해 최종투자결정(FID)을 내리고, 삼성중공업에 약 29억달러 규모 건조 착수 통지(NTP)를 발행했다고 보도됨. Delfin은 육상 LNG 대비 FLNG가 현재 두 자릿수 수준의 비용 우위를 확보했으며, 조선소 표준화 건조를 통해 후속 2·3호기를 동일 설계로 제작해 원가와 실행 리스크를 낮출 계획으로 전해짐. 1호기는 삼성중공업·Black & Veatch와 건조를 진행 중이며, 2호기는 MidOcean Energy가 생산능력 50%를 확보했고 3호기도 FID를 추진하는 등 총 3기 FLNG 개발이 순차적으로 진행된다고 알려짐.

### Brent breaches \$100 per barrel on growing Middle East disruption fears (Upstream)

<https://zrr.kr/5C8q2c>

Brent 유가는 미국의 이란 원유 운반선 추가 공격과 중동 군사 충돌 격화 우려로 배럴당 100달러를 돌파했다고 보도됨. 미군은 이란 혁명수비대(IRGC) 소속 원유 운반선 5척을 오만만과 카르그섬 인근에서 무력화했으며, 이란의 미 해군 함정 탄도미사일 공격 시도에 대한 대응이라고 밝혔다 전해짐. 시장에서는 중동 원유 공급 차질 리스크를 반영한 위험 프리미엄이 확대되는 가운데, 호르무즈 해협 원유 통과량은 전쟁 이전의 약 50% 수준인 하루 1,000만배럴까지 회복됐다고 알려짐.

### HD 현대중 노조, 2차 제시안도 반려...3차 없으면 교섭 재개 없다" (뉴스 1)

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

HD현대중공업 노조가 사측의 2차 임단협 제시안을 반려하고, 3차 제시안이 없으면 교섭을 재개하지 않겠다며 예정된 순환 파업을 이어가기로 했다고 보도됨. 사측은 기본급 105,000원 인상과 격려금 200%+1,000만원, 호봉승급분 47,000원, 공조회비 100% 회사 부담 등을 제시했지만 노조는 수용을 거부했다고 전해짐. 노조는 기본급 149,600원 인상, 상여금 100% 인상, 영업이익 30% 성과 배분 등을 요구하고 있으며, 15일 전체 조합원 4시간 부분파업도 예정됐다고 알려짐.

### "배 살 돈 해외에 못 준다"...모디의 '2047 해양굴기', HD 현대가 올라탔다 (이투데이)

<https://zrr.kr/YE5u4s>

HD한국조선해양이 인도 타밀나두주 투투쿠디에 총 40억달러(약 5조5,000억원) 규모의 대형 조선소 건설을 추진하며 현지 시장 공략에 나선다고 보도됨. 연간 350만~400만GT 규모 생산능력과 함께 기자재 업체 동반 진출을 추진해 현지 조선 산업 생태계를 구축하는 방안을 검토 중이라고 전해짐. 인도는 자국 선단 1,000척 확대와 조선업 육성 정책을 추진하고 있으며, HD한국조선해양은 한국의 조선 기술과 인도의 생산 경쟁력을 결합한 생산 거점 확보를 목표로 한다고 알려짐.

### 용접은 AI 로봇이, 판단은 데이터가...HD 현대 '스마트 조선소' 고도화 (한경비즈니스)

<https://zrr.kr/CwMush>

HD현대가 AI 용접로봇, 디지털 트윈, 디지털 스레드 기반의 스마트 조선소 구축을 확대하며 생산성 향상과 건조 기간 단축을 추진한다고 보도됨. HD현대삼호는 AI 용접로봇 약 100대를 운영해 생산 효율을 15~20% 높이고, 블록 생산 기간을 6일에서 5일로 단축했으며, 용접 결함은 약 90% 감소했다고 전해짐. HD현대는 설계·생산·물류·품질 데이터를 연결하는 디지털 스레드를 구축해 2030년까지 생산성 30% 향상과 선박 건조 기간 30% 단축을 목표로 하는 지능형 자율운영 조선소를 구현할 계획으로 알려짐.

### DNV sees potential need for over 200 LNG bunker vessels by 2030 (TradeWinds)

<https://zrr.kr/wBMS7D>

DNV 전망에 따르면 LNG 이중연료 선박 증가에 대응하려면 전 세계 LNG 벙커링선(LNGBV) 규모가 2030년까지 현재의 약 2배인 165~208척으로 확대돼야 한다고 보도됨. 현재 LNG 벙커링선은 약 70척이 운항 중이고 30척이 발주됐으며, LNG 이중연료 선박은 운항 900척과 발주 650척으로 빠르게 늘어나 벙커링 인프라 수요가 확대되고 있다고 전해짐. 또한 DNV에 따르면 유럽이 가장 성숙한 LNG 벙커링 시장이며, 아시아가 최대 성장 지역으로 부상하고 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.