



2026. 9. 14 (월)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

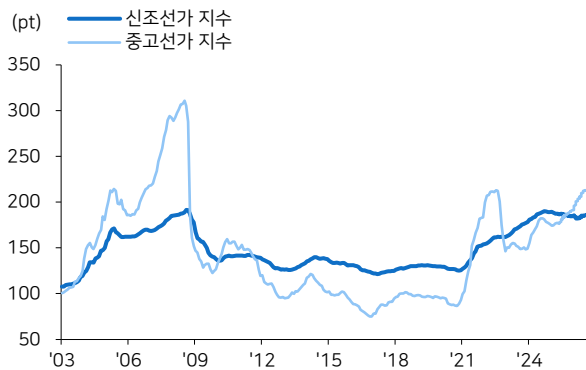
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

>>> 국내외 주요 지표 현황

신조선가

186.3p (-p WoW)



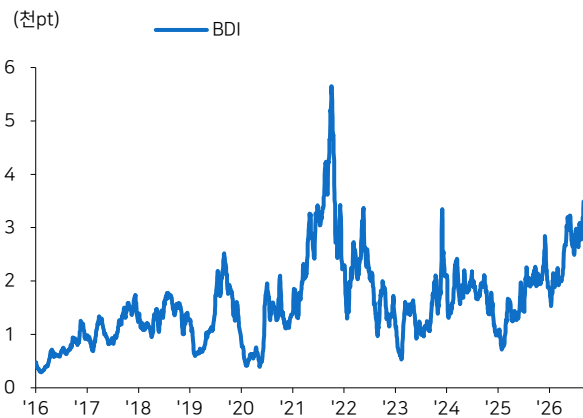
중국 내수 후판가격

530.0달러 (-2.0p WoW)



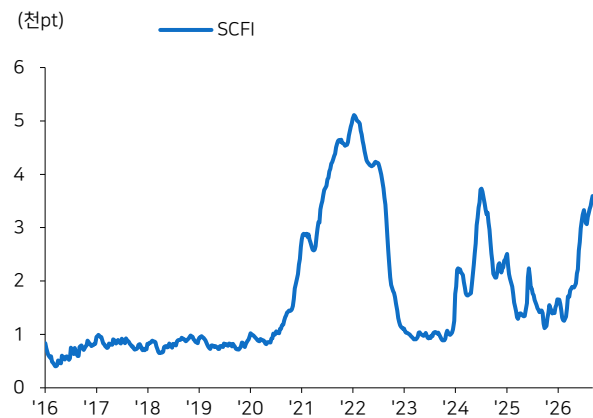
건화물운임(BDI)

3,521.0p (-99.0p DoD)



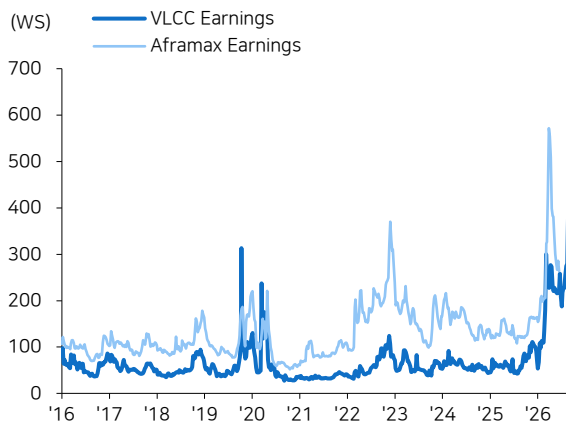
컨테이너운임(SCFI)

3,662.2 (+72.1 WoW)



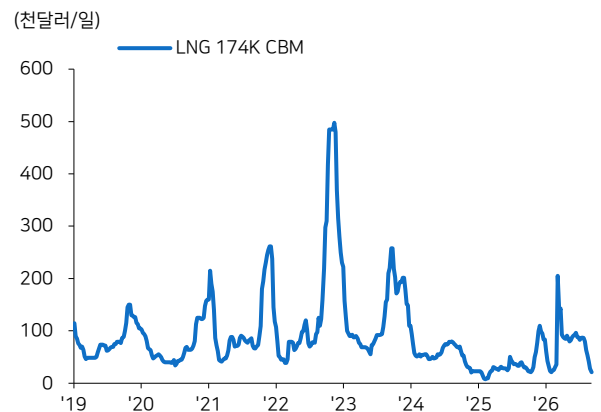
VLCC Spot Rate

677.4WS (+235.5p WoW)



LNG Spot 운임

27.3천달러 (+6.3p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

“배만 만드는 게 아니다”... K 조선 3사, 방콕서 미래 해양 에너지 기술 격돌 (국민일보)

<https://zrr.kr/66G6LT>

국내 조선 3사가 14일부터 태국에서 열리는 가스텍 2026에 참가해 LNG, 무탄소 선박, AI 기반 해양 인프라 등 차세대 에너지 기술을 선보인다고 보도됨. HD현대는 3탱크 LNG 화물창과 AI 자율운항·디지털 제어 기술을, 한화오션은 60MW급 부유식 데이터센터(FDC)와 암모니아 기반 무탄소 LNG 운반선을 공개한다고 전해짐. 삼성중공업은 FLNG를 중심으로 해양플랜트 경쟁력을 강조하며, 조선사 간 경쟁이 선박 수주를 넘어 AI 전력 공급과 해양 에너지 인프라 주도권으로 확대되고 있다고 알려짐.

Canadian FLNG development eyes early 2028 FID (Upstream)

<https://zrr.kr/dvEr4L>

한화오션과 캐나다 Kanata가 연산 1,200만톤 규모의 Kanata FLNG 프로젝트를 위한 예비 기본설계(pre-FEED)에 착수하고, 2028년 최종투자결정(FID), 2032년 상업 운전을 목표로 한다고 전해짐. 한화오션은 FLNG 건조뿐 아니라 지분 투자와 운영까지 포함하는 BOO(Build-Own-Operate) 방식의 전략적 파트너 참여를 검토하고 있다고 알려짐. Kanata는 원주민 공동사업과 정부 지원 협의를 병행하고 있으며, 부지 선정과 지원 방안은 올해 4분기 발표될 예정으로 보도됨.

한화오션-HD 현대 필리핀 1.6 조 잠수함 수주전...승부수는 '수빅 현대화' (글로벌이코노믹)

<https://zrr.kr/n9vHG7>

필리핀 해군의 약 15억달러(1조6,476억원) 규모 잠수함 2척 도입 사업을 두고 HD현대중공업과 한화오션, 프랑스 Naval Group이 경쟁한다고 보도됨. HD현대중공업은 필리핀 수상함 인도 실적과 수빅 정비 허브 구축, 한화오션은 KSS-III 기반 잠수함과 수출금융 패키지를 앞세워 현지 생산·기술이전을 포함한 턴키 제안을 제시했다고 전해짐. 필리핀 정부는 연내 기종 선정을 추진 중이며, 수빅 기지 현대화와 기술이전 수준, 의회 예산 승인 및 금융 조건이 최종 수주를 좌우할 핵심 변수로 알려짐.

HD 한조양, 인도 타밀나두 조선소 프로젝트 DFR 착수로 실무 작업 '급물살' (더구루)

<https://zrr.kr/FJ1vuM>

HD한국조선해양의 인도 투투쿠디 조선소 프로젝트가 상세 타당성 조사(DFR·DPR)에 착수하며, 기술 검토와 실행 계획 수립 등 실제 건설 단계로 진입했다고 전해짐. 타밀나두주 정부는 약 8,300만㎡ 부지와 공용 인프라 구축을 지원하고, HD한국조선해양은 연간 250만GT 규모의 초대형 그린필드 조선소 건설을 추진한다고 알려짐. 양측은 현지 공급망 구축과 인력 양성, 인허가 등을 위한 중간 협의체를 운영하며 프로젝트 구체화에 속도를 내고 있다고 보도됨.

HD 한국조선해양, 지멘스와 'AI 조선소' 후속 협의...디지털트윈 적용 구체화 (더구루)

<https://zrr.kr/aa8ujK>

HD한국조선해양과 Siemens가 차세대 마린 플랫폼 후속 협의를 진행하며, AI 기반 디지털트윈을 실제 조선 프로젝트에 적용하는 방안을 구체화한다고 전해짐. 양사는 설계·생산·공급망·품질 데이터를 3D 기반 단일 플랫폼으로 연결하고, 디지털트윈을 활용해 설계 변경과 생산 공정을 실시간으로 검증·최적화하는 자율 제조 체계를 구축할 예정으로 알려짐. 이번 협력은 HD한국조선해양이 추진하는 피지컬 AI 조선소 구축의 핵심 단계로, 선박과 조선소 전 공정을 하나의 데이터 체계로 통합하는 데 초점을 맞춘다고 보도됨.

Hanwha Ocean claims world first with Singapore's supsize maiden FSRU (TradeWinds)

<https://zrr.kr/scd2zh>

한화오션이 Mitsui O.S.K. Lines의 204,000㎥급 FSRU를 진수했으며, 해당 선박은 2027년부터 Singapore LNG에 장기 용선돼 25년간 싱가포르에서 LNG 저장·기화 설비로 운영될 예정으로 전해짐. 이 FSRU는 약 500만톤의 연간 기화 처리 능력을 갖추고, 건조 기간 동안 입거와 5년 주기 선급 검사를 생략할 수 있도록 설계된 세계 최초의 장기 연속운전 모델로 알려짐. 한화오션은 중박 설비, 내구성 강화 코팅, 전 선박 3D 모델 검증 등을 적용해 장기간 유지보수 없이 운용 가능한 기술을 구현했다고 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.