



2026. 9. 23 (수)

조선/기계

Analyst 배기연

kiyeon.bae@meritz.co.kr

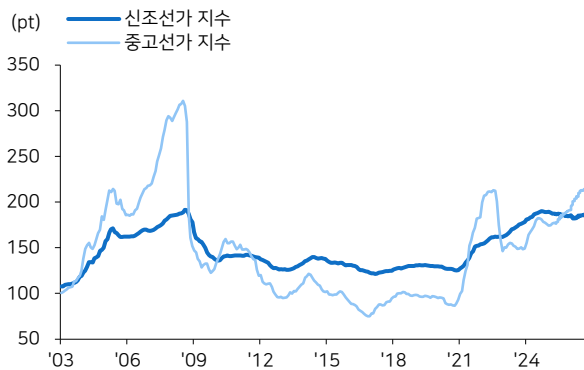
RA 김현비

hyunbee.kim@meritz.co.kr

»» 국내외 주요 지표 현황

신조선가

186.3p (-p WoW)



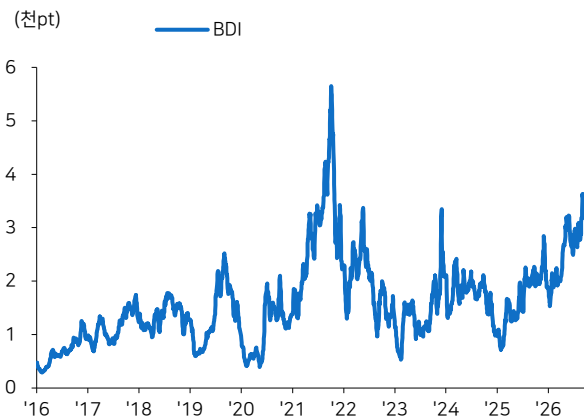
중국 내수 후판가격

528.0달러 (-2.0p WoW)



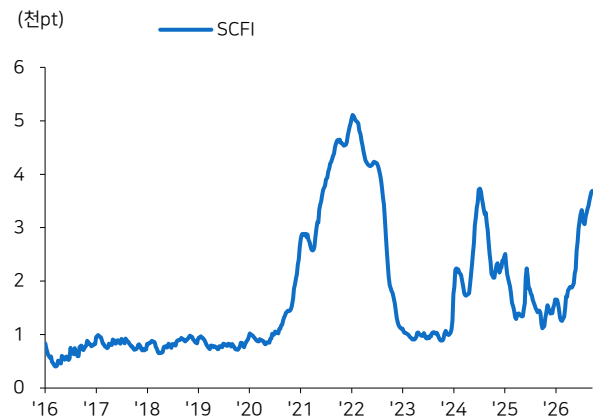
건화물운임(BDI)

3,399.0p (+29.0p DoD)



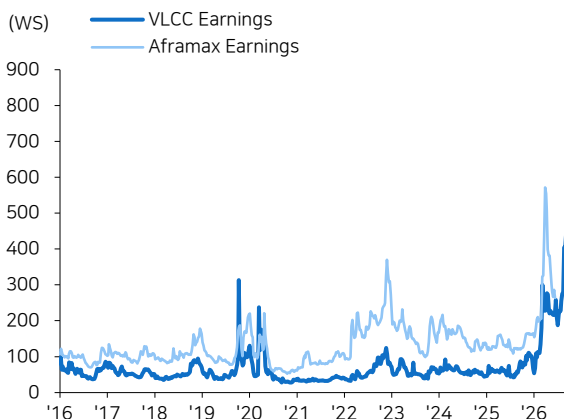
컨테이너운임(SCFI)

3,687.8 (+25.7 WoW)



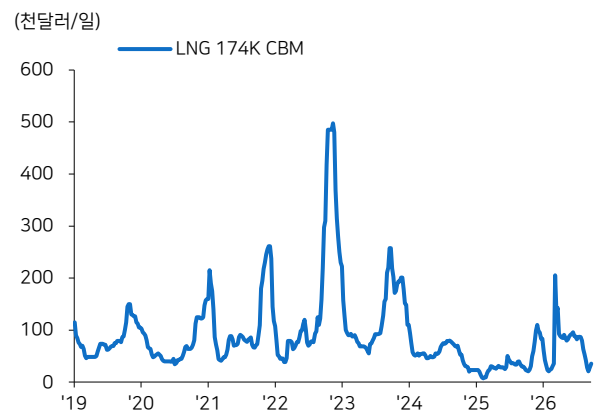
VLCC Spot Rate

825.0WS (+147.6 WoW)



LNG Spot 운임

35.8천달러 (+8.5p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

>>> 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

CLdN books \$250m order at HD Hyundai Heavy Industries (TradeWinds)

<https://zrr.kr/a3hGz5>

룩셈부르크 선사 CLdN이 HD한국조선해양에 Ro-Ro선 2척을 발주했으며, 선박은 HD현대중공업에서 건조돼 2029년 하반기 인도 될 예정이라고 보도됨. 이번 계약 규모는 총 3,362억원(약 2억4,700만달러)으로, CLdN이 지난 10년간 HD현대 계열 조선소에 발주한 15·16번째 선박이며 4년 만의 Ro-Ro 신조 투자로 알려짐. 업계에 따르면 해당 선박은 LNG 이중연료 엔진과 전기추진 모터, ESS를 탑재해 항만 내 무배출 운항이 가능한 친환경 사양이 될 전망이다라고 전해짐.

조현, 美 상원의원들과 만나 '조선·원자력 협력' 지지 당부 (뉴시스)

<https://zrr.kr/wzOphx>

조현 외교부 장관이 유엔총회 참석차 미국을 방문해 진 새틴·크리스 쿤스 상원의원과 면담하고 한미관계, 한반도 정세, 지역 안보 현안을 논의했다고 보도됨. 조 장관은 한미 정상 간 합의사항(JFS)의 이행을 강조하며 조선·원자력 등 핵심 산업의 전략적 협력이 속도감 있게 추진될 수 있도록 미국 의회의 지원을 요청했다고 알려짐. 양 상원의원은 한미동맹에 대한 초당적 지지를 재확인하고, 한국의 대미 투자가 미국의 일자리와 제조업 재건에 기여하고 있다며 조선 협력을 포함한 주요 합의 이행을 지속 지원한다고 전해짐.

HD 현대중공업, 울산에 1 조 원대 미래산업 투자 '승부수' (연합뉴스 TV)

<https://zrr.kr/vsRSB3>

HD현대중공업이 울산에 발전엔진 생산공장과 소형모듈원자로(SMR) 주기기 전용 공장을 신설하기 위해 울산시와 투자협약(MOU)을 체결했다고 보도됨. 울산군 온산읍에는 3GW 규모 합선엔진 생산기지, 동구 본사에는 SMR 주기기 생산시설을 구축할 계획이며, 두 공장 모두 내년 상반기 착공 예정이라고 알려짐. 울산시는 인허가 기간 단축과 규제 완화 등 행정 지원에 나서고, HD현대중공업은 울산 시민 우선 채용과 지역 업체 활용을 통해 울산을 미래 에너지산업 핵심 생산거점으로 육성할 계획이라고 전해짐.

한화오션, FLNG 국산 공급망 키운다...핵심 기자재 실증 추진 (쿠키뉴스)

<https://zrr.kr/S2diZT>

한화오션이 FLNG 핵심 기자재의 국산화와 실증 사업에 참여해 수분흡착제, 극저온 팽창기, 극저온 열교환기 등 액화공정 핵심 장비의 성능과 신뢰성 검증을 추진한다고 보도됨. 2027~2031년 시험설비(Testbed)에서 기자재와 자체 액화공정을 함께 실증해 발주처 승인에 필요한 트랙레코드를 확보하고, 디지털트윈 기반 최적 운전 기술과 기자재 패키지화도 병행할 계획이라고 알려짐. 한화오션은 핵심 액화공정 기술과 기자재의 국산화를 통해 외산 의존도와 납기 부담을 낮추고, FLNG 1기당 수백억 원 규모의 라이선스 비용 절감 효과를 기대한다고 전해짐.

마스가 막던 美 '조선 장벽' 낮아지나...상선·군함 빗장 풀기 속도 (EBN 산업경제)

<https://zrr.kr/LDbdee>

미국의 조선 협력이 제도화 단계에 진입하며, 상선 250척 확대를 위한 SHIPS for America Act 와 동맹국 군함 초도 건조를 허용하는 '핀란드 모델' 추진이 본격화되고 있다고 보도됨. 하원을 통과한 2027 회계연도 NDAA에는 해양안보기금과 조선 지원 프로그램 등이 반영됐으며, 전략상선대(SCF) 조항은 상원 심의와 상·하원 조정 과정에서 추가 논의될 예정으로 알려짐. 미국은 한국 총납금 등 동맹국 호위함 설계를 검토하는 동시에 해외 건조 후 미국 현지 생산으로 이어지는 제도 마련을 추진하고 있으며, 국내 조선사들도 미국 조선소 투자와 생산기반 확대에 속도를 내고 있다고 전해짐.

삼성중공업 뚫은 중국 기술력...펄 일렉트릭, 선박용 변압기 공급망 합류 (더구루)

<https://zrr.kr/rWX4HS>

삼성중공업이 중국 전력기기 업체 Pearl Electric을 선박용 변압기 신규 공급사로 등록하고, DNV 인증 해양용 변압기를 초대형 컨테이너선과 고급 선박에 적용한다고 보도됨. Pearl Electric은 생산 역량과 연구개발, 품질관리 체계에 대한 검증을 거쳐 삼성중공업의 적격 공급망에 편입됐으며, 내식성과 절연 성능을 강화한 해양용 변압기를 공급할 예정으로 알려짐. 삼성중공업은 LNG운반선과 FPSO, 부유식 데이터센터 등 친환경·전동화 선박 확대에 맞춰 핵심 전력기기 조달 기반을 강화하고 있으며, Pearl Electric은 이를 계기로 글로벌 해양 전력장비 시장 공략을 확대할 계획이라고 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 조서분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포될 수 없습니다.