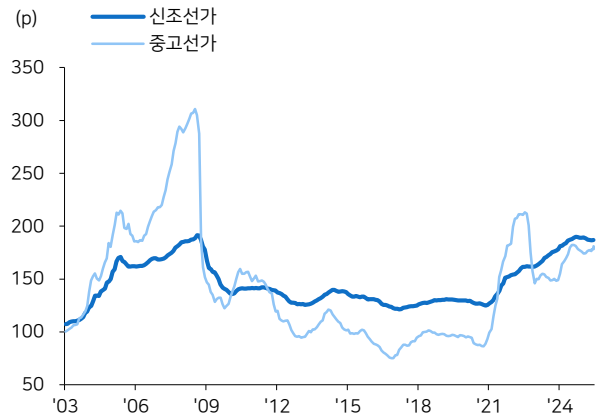
meritz 항해일지

2025. 7. 2 (수)

조선/기계 Analyst 배기연
02. 6454-4879
kiyeon.bae@meritz.co.kr

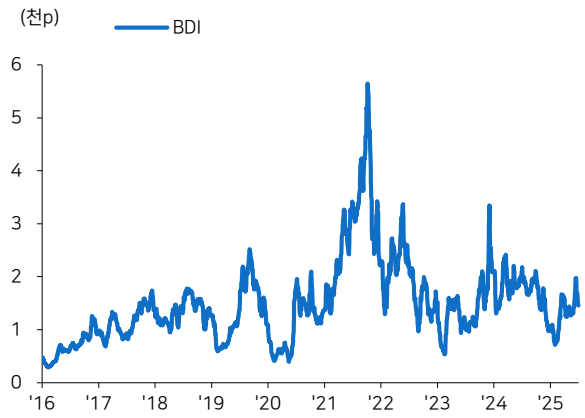
국내외 주요 지표 현황

신조선가 187.1(+0.2 WoW)

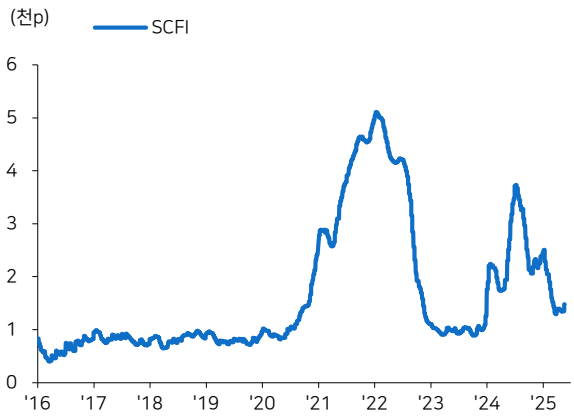


중국 내수 후판가격 472.0달러(-2.0p WoW)

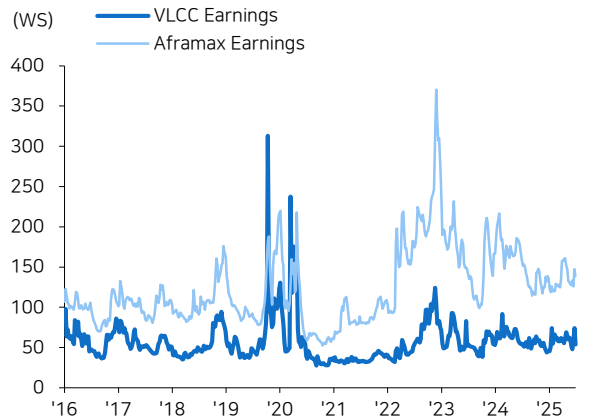
건화물운임(BDI) 1,458.0p(-63.0p DoD)



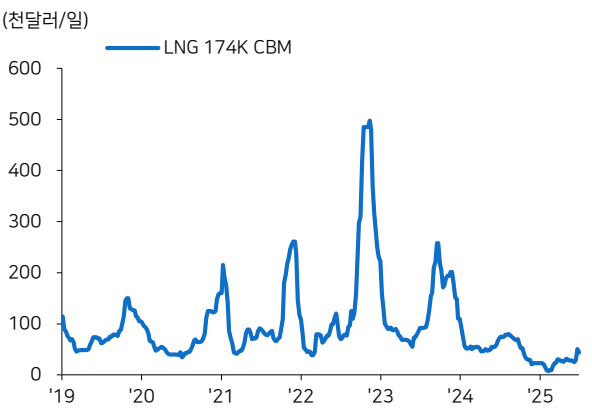
컨테이너운임(SCFI) 1,861.5p(-8.1p WoW)



VLCC Spot Rate 53.8WS(-20.3p WoW)



LNG Spot 운임 43.5천달러(-7.0p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한화오션, 정부 차세대 쇄빙연구선 건조 사업 우선협상자 선정

한화오션이 해양수산부의 차세대 쇄빙연구선 건조 사업 우선협상대상자로 선정됐다고 보도됨. 해당 선박은 16,560톤급 규모로 LNG 이중연료 전기추진체계와 PC3급 쇄빙 성능을 갖추며, 설계 착수 후 2029년 12월까지 건조되어 극지연구소에 인도될 예정이라고 알려짐. 한화오션은 총 21척의 쇄빙 LNG운반선 건조 실적을 보유하고 있으며, 최근 북극 고위도 항로용 PC2급 쇄빙선 개발 과제도 수주해 쇄빙선 분야를 미래 성장동력으로 육성할 방침이라고 전해짐. (연합뉴스)(https://buly.kr/FWTCtK0)

삼성重, 베트남과 원유운반선 등 4척 공동건조.. 중국 하청 의존도 줄이기 나섰다

삼성중공업이 베트남 국영 조선사 PVSM과 Suezmax급 원유 운반선 2척 및 LR2 제품유 운반선 2척 등 총 4척의 선박을 공동 건조하기로 협력 양해각서를 체결했다고 전해짐. 이번 협력은 중국 외 지역 생산기지 확보를 위한 '글로벌 오퍼레이션' 전략의 일환으로 추진되며, 본계약은 2025년 11월 체결, 착공은 2026년 10월로 예정됨. 삼성중공업은 스마트 조선 기술, 품질 기준 공유, 기술 이전 등을 제안했으며, PVSM은 이에 부합하는 역량을 보유한다고 알려짐. (파이낸셜뉴스)(https://buly.kr/7x6clPQ)

트럼프에 내밀 'AI·조선 카드' 들고... 루비오 먼저 만난다

정부가 이재명 대통령과 도널드 트럼프 미국 대통령 간 첫 한미 정상회담을 앞두고 조선, 반도체, AI 등 첨단산업 협력을 포함한 공동성명과 양해각서 준비에 착수했다고 알려짐. 트럼프 대통령의 관심사로 조선 산업 협력이 주요 의제로 검토되며, 이재명 대통령의 미국 내 한화필리조선소 방문도 추진 중이라고 보도됨. 다만 트럼프 대통령이 관심을 두고 있는 관세 협상에서 접점이 좁혀지지 않아 회담이 8월 이후로 연기될 가능성도 제기된다고 전해짐. (조선일보)(https://buly.kr/CWuKMxg)

First-half ordering of alternative-fuelled vessels soars year on year, DNV says

2025년 상반기 대체연료 추진선 신조 발주량이 총 1,980만 GT로 전년 동기 대비 78% 증가했다고 DNV가 발표함. 척수는 151척으로 줄었지만 대형선 중심의 발주가 증가했다고 전해짐. LNG 추진선이 87척(1,420만 GT)으로 가장 큰 비중을 차지했고, 메탄올은 40척(460만 GT)으로 전 부문에서 고르게 발주됐다고 알려짐. 수소 · 암모니아 추진선은 각각 4척(11.4만 GT), 3척(3.7만 GT)으로 소규모 발주되었으며, LNG 벙커링선도 13척 발주돼 인프라 정비 움직임이 병행되고 있다고 전해짐. (TradeWinds) (https://buly.kr/CB4oOvt)

Sri Lanka's biggest shipbuilder snapped up by Indian firm Mazagon Dock

인도 국영 조선사 Mazagon Dock Shipbuilders가 스리랑카 최대 조선사인 Colombo Dockyard의 인수를 추진 중이라고 보도됨. Colombo Dockyard는 케이블 부설선 및 플랫폼 공급선 등에 특화된 조선소로, 2024년 기준 매출은 약 8,440만 달러이며, Mazagon은 이번 인수를 통해 조선 · 수리 역량 확대 및 R&D 강화, 항만 인접에 따른 수리 수요 확보 등을 기대하고 있다고 알려짐. (TradeWinds)(https://buly.kr/FWTD2yb)

삼성중공업, '고체산화물 연료전지' 적용 LNG운반선 기본승인 획득

삼성중공업과 Mitsui O.S.K. Lines가 공동 개발한 고체산화물 연료전지(SOFC) 기반 17만4천㎥급 LNG운반선이 영국 Lloyd's Register으로부터 기본승인(AiP)을 획득했다고 보도됨. 해당 선박은 300kW급 SOFC 시스템을 보조 전원으로 탑재할 예정이며, 질소산화물 및 황산화물 등 대기오염물질 배출이 극히 낮은 점이 특징으로 알려짐. 삼성중공업과 Mitsui O.S.K. Lines는 Lloyd's Register과의 협업을 통해 위험성 식별과 운영성 평가 등 정밀 기술 검토를 완료하고 승인 기준을 충족시켰다고 전해짐. (프레스나인)(https://buly.kr/9BVva1r)

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, 배포 될 수 없습니다.