

# meritz 항해일지

2025. 2. 27 (목)

조선/기계 Analyst 배기연

02. 6454-4879

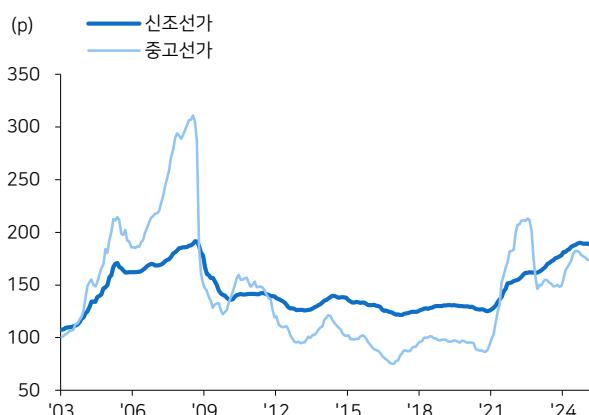
kiyeon.bae@meritz.co.kr



## 국내외 주요 지표 현황

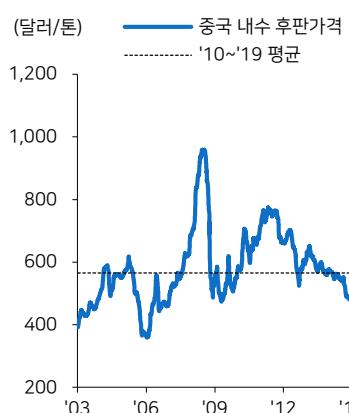
### 신조선가

188.6p(-0.1p WoW)



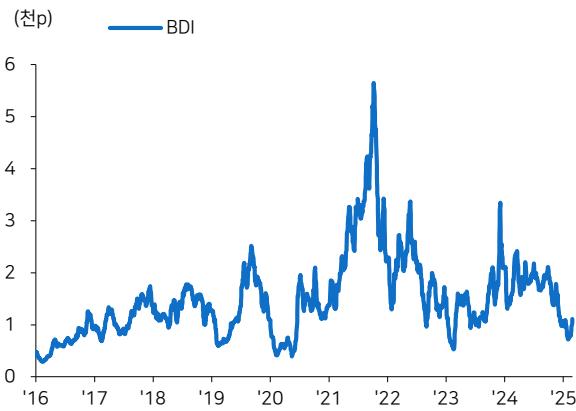
### 중국 내수 후판가격

484.0달러(+3.0p WoW)



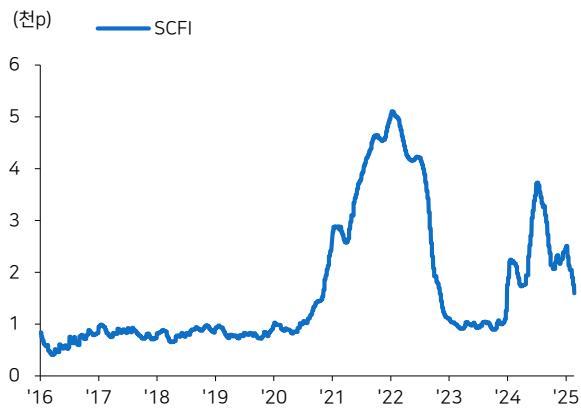
### 건화물운임(BDI)

1,112.0p(+73.0p DoD)



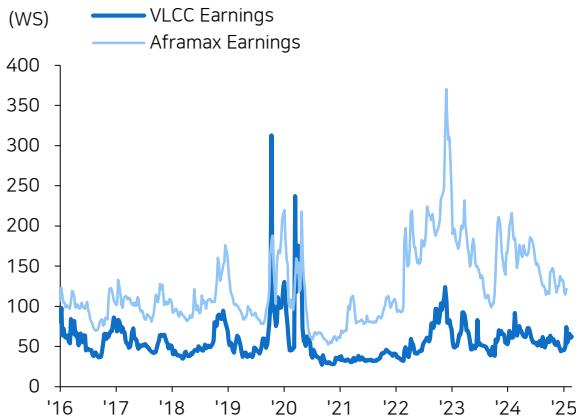
### 컨테이너운임(SCFI)

1,595.1p(-163.7p WoW)



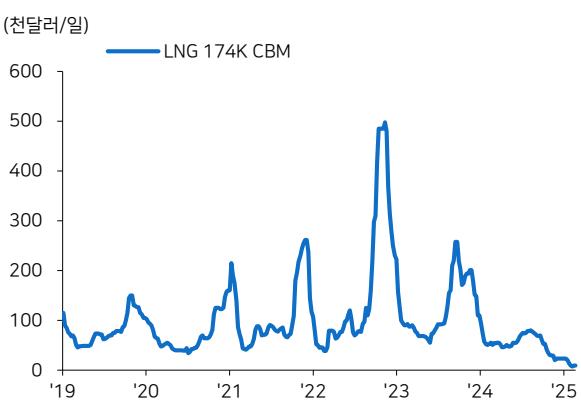
### VLCC Spot Rate

62.3WS(+1.7p WoW)



### LNG Spot 운임

9.3천달러(+0.3p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

## 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

### '군함' 급한 美 국방장관, 3월 한국 조선소 찾는다

피터 헤그세스 미국 국방장관이 2025년 3월 한국 방문을 조율 중에 있다고 보도됨. 방한 시 한국 조선업계와의 군함 건조·유지보수 협력, 방위비 분담금 인상 등이 주요 의제가 된다고 언급됨. 3월 하순 일본에서 미·일 국방장관 회담을 한 뒤 한국을 방문할 가능성이 언급됨. 방산업계 관계자는 2월 26일 헤그세스 장관 측으로부터 한화오션 등 한국 조선업체에 연락이 왔다고 언급함. (한국경제) (<https://buly.kr/HSWoN2O>)

### 우선협상권 가진 HD현대, 현대힘스 재인수 안 한다

2월 25일 업계에 따르면 HD현대그룹은 현대힘스를 재인수하지 않기로 결정했다고 보도됨. 현대힘스의 몸값이 매각 때보다 세 배 가량 높아진 점이 허들로 작용했다는 분석이 언급됨. (더밸) (<https://buly.kr/CWtb304>)

### WinGD, 세계 최강 메탄올 이중연료 엔진 납품

WinGD가 세계에서 가장 크고 가장 강력한 메탄올 이중연료엔진을 중국 Cosco Shipping Lines의 컨테이너선에 장착하기 위해 인도 했다고 보도됨. 92cm 보어(bore)를 갖춘 10기통 X-DF-M 엔진은 중국 CMD엔진 제조시설에서 2일간의 공식행사와 함께 출하되었고 언급됨. 이 엔진은 Cosco가 건조 중인 16,000TEU급 컨테이너선 16척 중 4번째 선박에 장착된다고 언급됨. (선박뉴스)

### Petrobras postpones bid deadline for P-86 FPSO

Petrobras는 Campos분지 Marlim Sul-Marlim Leste 공동개발 프로젝트를 위한 부유식 생산-저장-하역(FPSO)설비 입찰제안서 제출 마감일을 연기했다고 보도됨. Petrobras는 기존의 가격제안서(commercial offer)를 2025년 4월 8일까지 제출해달라고 했었지만, 마감일을 2달 뒤인 6월 9일로 변경함. (Upstream) (<https://buly.kr/58Rlr87>)

### ExxonMobil takes final investment decision for Australian gas project

ExxonMobil의 현지 자회사 ExxonMobil Australia가 Kipper 1B 프로젝트를 위한 1.27억달러 규모의 투자를 승인했다고 보도됨. 해당 프로젝트는 Kipper가스전에 Valaris의 책임리그 Valaris 107을 활용하여 하나의 가스정을 시추 및 설치하고 West Tuna 플랫폼을 업그레이드하는 내용을 포함한다고 언급됨. 이 프로젝트를 통한 Kipper 가스전 캐파 확대가 기대된다고 언급됨. (Upstream) (<https://buly.kr/BpEZ88K>)

### HD현대, 베트남 최대 조선·선박 박람회 첫 참가."중국 조선 굴기 막는다"

조선 업계에 따르면 HD현대베트남조선은 2025년 3월 5일부터 7일까지 베트남 하노이 국립컨벤션센터(NCC)에서 개최되는 비엣쉽 엑스포 2025에 부스를 꾸리고 참가한다고 보도됨. 중국 조선사들의 '굴기'에 맞서기 위한 대항마로 베트남이 각광 받고 있는 가운데, 글로벌 선사들과의 네트워크를 강화하기 위한 움직임으로 파악된다고 언급됨. (파이낸셜뉴스) (<https://buly.kr/CWtb304>)

#### 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.