

# meritz 항해일지

2025. 4. 14 (월)



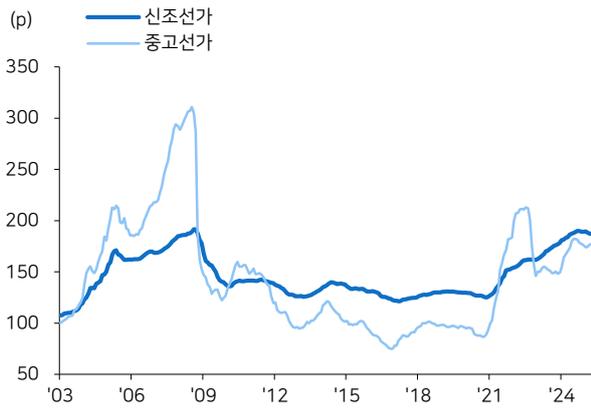
조선/기계 Analyst 배기연

02. 6454-4879

kiyeon.bae@meritz.co.kr

## 국내의 주요 지표 현황

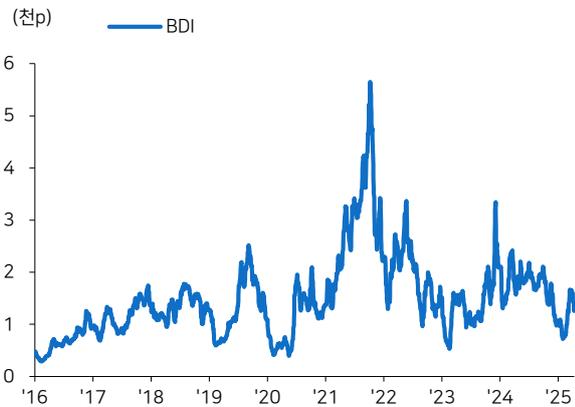
**신조선가** 187.4p(+0.1p WoW)



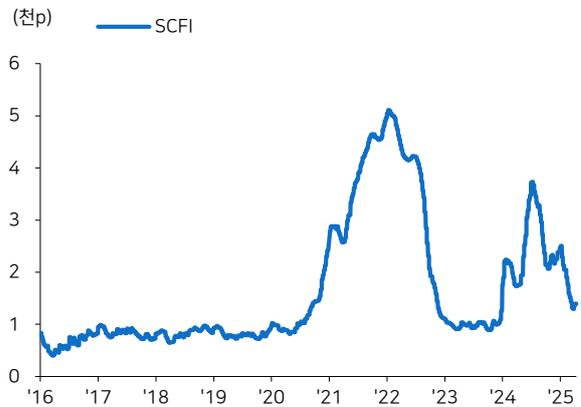
**중국 내수 후판가격** 483.0달러(- p WoW)



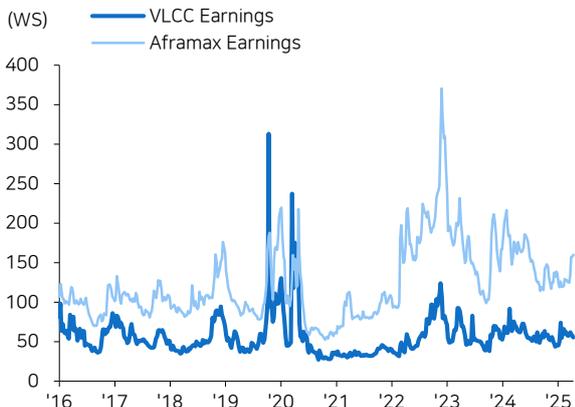
**건화물운임(BDI)** 1,274.0p(+5.0p DoD)



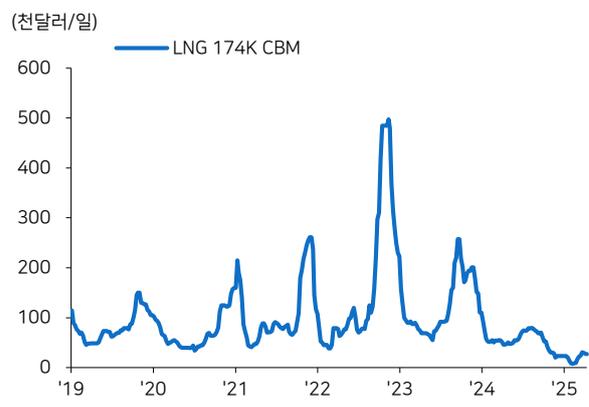
**컨테이너운임(SCFI)** 1,394.7p(+1.9p WoW)



**VLCC Spot Rate** 55.4WS(-2.7p WoW)



**LNG Spot 운임** 27.3천달러(-0.3p WoW)



자료: Clarksons, Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

## 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

### IMO, 美반대 속 '탄소 비용' 등 해운 온실가스 감축조치 의결

국제해사기구(IMO) 회원국들이 세계 첫 탄소 배출 가격 책정 시스템을 포함한 해운 온실가스 감축 규제 조치를 의결했다고 보도됨. IMO는 4월 11일 제83차 해양환경보호위원회(MEPC)에서 선박 온실가스 감축을 위한 중기조치(Mid-Term Measure)를 승인했다고 보도됨. 이번 조치에 따라 오는 2027년부터 국제 항해를 하는 5천톤 이상의 선박은 선박 연료유의 온실가스 집약도에 적용되는 강화된 기준을 준수해야 한다고 언급됨. 기준을 초과하는 선박은 초과 배출량 1톤당 100~380달러를 부담해야 한다고 언급됨. (연합뉴스) (<https://buly.kr/1GJMe21>)

### Global contractors in race for Argentina FLNG prize

Shell과 YFP가 주도하는 500억달러 규모 Argentina LNG 프로젝트를 위한 FLNG FEED 입찰 프로세스가 개시될 예정이라고 언급됨. 2025년 8월까지 FEED입찰을 개시할 계획이며, 2026년 중순까지 10개월의 FEED작업을 마무리할 예정이라고 언급됨. 해당 입찰 참여가 예상되는 기업으로 삼성중공업, Wison New Energies, 그리고 Technip Energies와 JGC Corporation으로 구성된 팀이 언급됨. (Upstream) (<https://buly.kr/FslGMIO>)

### 中, 美에 재보복... 관세 84%→125%로 상향

중국정부가 4월 12일부터 모든 미국산 수입품에 부과하는 추가 관세를 84%에서 125%로 인상한다고 밝힘. 트럼프 미국 대통령이 4월 9일 중국에 부과하는 상호관세를 84%에서 125%로 올린 조치에 대해 이를 만에 대등하게 맞섰다고 언급됨. (조선일보) (<https://buly.kr/8elC9JN>)

### "한국 기술로 미국 조선업 살린다"...관세 협상 새 카드

업계는 한국의 기술력을 미국에 조선기술을 이전하는 방식으로 협력 범위를 넓힐 수 있으며, 관세 협상에서도 유용한 카드가 될 수 있다고 예상하고 있다고 언급됨. 조선 기술 협력이 실질적 산업 연합의 성격을 띠게 되면, 향후 미국의 통상정책 결정에서 한국이 우대받을 수 있는 명분이 될 수 있다고 언급됨. 미국 조선업을 지원하면서 협력 체계를 갖추면 전략상선단과 해양 방산 부문 수주에서 경쟁국보다 유리한 고지를 점할 수 있다고 언급됨. (뉴시스) (<https://buly.kr/AlkHvmf>)

### HD현대중공업, CMB.Tech와 탱커 건조 협상

HD현대중공업이 사베리사가문이 후원하는 해운사 CMB.Tech와 수에즈막스 탱커건조협상을 진행하고 있다고 알려짐. 업계에 따르면 CMB.Tech는 중국의 Qingdao Beihai Heavy Industry와도 건조협의를 진행중이라고 보도됨. 일부 소식통은 이미 조선소들과 LOI를 체결했다고 전해짐. 구체적으로는 칭다오에는 확정분 4척, HD현대중공업에는 확정분2척과 옵션분2척이 계약에 포함되었다고 알려짐. (선박뉴스)

### HD현대중공업, 페루 조선소 협력 확대 검토...남미 군함 시장 공략 박차

HD현대중공업이 페루 국영 시마(SIMA)조선소와 현지 조선소 설립을 모색하고 있다고 보도됨. 소식에 따르면 최중욱 주 페루 대사는 인터뷰에서 HD현대중공업의 페루 조선소 투자에 대해 시마조선소와 논의 중으로 아직 구체화된 계획은 없으나 HD현대중공업에서 관심을 갖고 있다고 인터뷰함. 그리고 조선 기술을 보유한 한국 기업들은 페루의 해군기지 이전 프로젝트에도 관심을 보이고 있다고 언급함. (더구루) (<https://buly.kr/74WNJyO>)

#### 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.