

중형조선사 2019년도 상반기 및 2분기 동향

I. 세계 중형조선 시장 동향

1. 선박발주량 동향
2. 신조선가

II. 국내 중형조선사 동향

1. 수주 추이
2. 건조량 및 수주잔량

작성

선임연구원 양종서 (02-3779-6679)





<요 약>

□ (세계 조선시황) 2019년 상반기 세계 신조선 발주량은 전년 동기대비 42.3% 감소, 발주액은 23.2% 감소 (Clarkson)

- 세계 발주량은 1,026만CGT, 발주액은 292억달러
- 고가 크루즈선 발주 증가로 발주액 감소폭은 상대적으로 작음

□ (세계 중형조선 시황) 상반기 중형 선박 발주량은 254만CGT로 전년 동기대비 61.0% 감소

- 중형 컨테이너선 발주량은 20.8%, 벌크선과 중형 탱커는 각각 69.8%, 54.8% 감소
- 전체 신조선 시장에서 상반기 중형선박의 비중은 24.8%로 축소

□ (신조선가) 상반기 중 대부분 선종의 중형선박 신조선가는 연초 가격이 유지되는 흐름을 보임

- 상반기 중 중형 탱커, 벌크선, 중형 LPG선은 연초 가격을 대부분 유지하였으며 1분기 중 소폭 상승흐름을 보인 컨테이너선은 2분기 중 가격이 유지됨

□ (국내 중형조선사 수주량) 국내 중형조선사들의 상반기 수주량은 총 12척 25.7만CGT로 전년 동기대비 3.9% 증가

- 1분기 수주량은 4척, 8만CGT(26.4% ↓)이며 2분기는 8척, 17.7만CGT(27.6% ↑)
- 세계 중형선박 시장에서의 수주점율은 5.1%
- 수주액은 5.0억달러로 전년 동기대비 34.2% 증가

□ (국내 중형조선사 건조량) 상반기 건조량은 총 17척 107만dwt로 전년 동기대비 47.8% 증가(dwt 기준)

□ (국내 중형조선사 수주잔량) 국내 중형조선사의 2분기말 수주잔량은 47척 97만CGT로 전분기말 대비 0.6% 증가



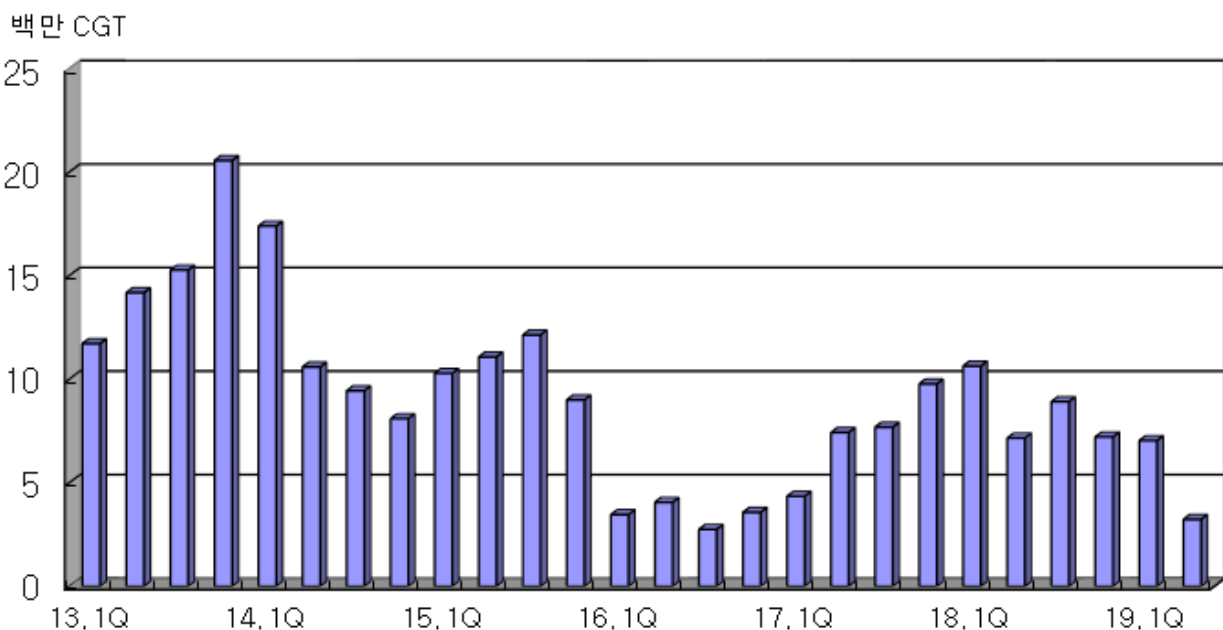
I. 세계 중형조선 시장 동향

1. 선박 발주량 동향

□ 2019년 상반기 및 2분기 세계 신조선 발주량은 전년 동기대비 감소함

- 상반기 세계 신조선 발주량은 전년 동기대비 42.3% 감소한 1,026만CGT
 - 2분기 발주량은 전년 동기대비 54.9% 감소한 322.8만CGT
- 상반기 발주액은 전년 동기대비 23.2% 감소한 292억달러로 고가 크루즈선의 발주량 증가로 발주액 감소폭은 발주량에 비하여 상대적으로 작음
 - 2분기 발주액은 전년 동기대비 47.8% 감소한 82억달러
- IMO 2020 규제에 대하여 선주들의 대응 방향이 아직 뚜렷하지 않은 채 관망세가 오히려 강해지고 있어 크루즈선과 LNG선을 제외한 대부분 선종의 신규 수요가 부진함
- 미중 무역분쟁 등에 의한 해운경기의 불확실성 역시 신규 투자에 다소간 악영향을 미치고 있는 것으로 추정됨

분기별 세계 신조선 발주량 추이



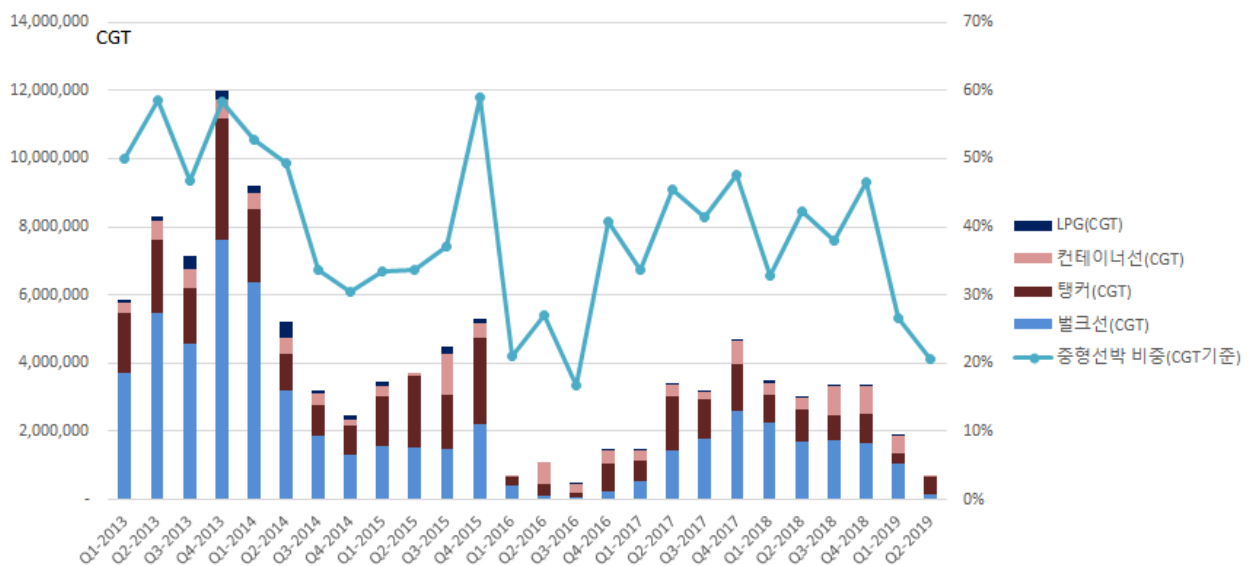
자료 : Clarkson



□ 중형선박¹⁾ 발주량 역시 전년 동기대비 크게 감소함

- 상반기 중형선박 발주량은 총 143척, 254만CGT로 전년 동기대비 61.0% 감소함 (CGT 기준)
- 2분기 중형선박 발주량은 총 31척으로 전년 동기대비 77.9% 감소한 67만CGT에 그침
- 전년 상반기 대비 유일하게 발주가 증가한 크루즈선과 비교적 양호한 수요를 보이는 LNG선이 대부분 대형선 위주이고, 벌크선, 탱커 등 주요 상선 수요가 크게 위축된 영향으로 중형선박의 발주감소는 더욱 크게 나타남
- 전체 신조선 시장에서 차지하는 3대 선종 및 LPG선 중형 선박 비중은 상반기 중 24.8%로 전년 동기 36.6%에 비해 크게 축소됨 (CGT 기준)
- 2분기 비중은 20.6%로 전년 동기 42.2%에 비해 크게 축소됨

분기별 중형선박 발주량 추이



자료 : Clarkson 자료를 기반으로 해외경제연구소 재구성

1) 본고에서 중형선박은 벌크선 10,000dwt~200,000dwt 미만, 탱커 10,000~120,000dwt 미만, 컨테이너 1,000~6,000TEU 미만급, LPG선 5,000~65,000CuM 미만급 등 4개 선종으로만 정의함. 그 외에도 일반화물선 등 중소형급 선종이 존재하지만 비중이 작고, 주로 소형 선박들이 대부분이며 국내 조선소들이 거의 수주하지 않는 선종들 이므로 본고의 중형선박 시장 범위에서는 제외



□ 선종별로는 모든 중형 선종이 크게 부진함

- 상반기 중형 컨테이너선 발주량은 38척, 55만CGT로 전년 동기대비 20.8% 감소함
 - 1분기 중 전년 동기대비 66% 증가하며 비교적 많은 발주량이 있었던 중형 컨테이너선은 2분기 들어 대선조선이 수주한 1,000TEU급 단 한척 발주에 그쳐 분위기가 급반전함
 - 비교적 양호한 흐름을 보이던 Feeder 컨테이너선 시장은 주요 시장인 근해 노선의 시황 부진과 환경규제 영향에 따른 관망세가 확산되며 발주가 끊긴 것으로 추정됨
- 상반기 중 세계 중형 탱커 발주는 총 36척 79만CGT로 전년 동기대비 54.8% 감소함
 - 2분기 중 중형 탱커 발주량은 22척 52만CGT로 전년 동기대비 44.2% 감소하여 1분기 보다는 개선됨
- 상반기 벌크선 발주량은 총 68척 119만CGT로 전년 동기대비 69.8% 감소함
 - 2분기 발주량은 8척, 14만CGT로 전년 동기대비 91.8% 감소하여 극심한 부진을 나타냄
 - 2분기 전체 벌크선 발주는 총 26척이며 이중 18척이 20만톤 이상의 대형급 위주로 발주된 반면, 중형 벌크선의 발주 실적은 급감함
- 상반기 중 중형 LPG선 발주량은 1척, 7천CGT에 그쳐 전년 동기대비 93.2% 감소함
 - 상반기 중 전체 LPG선 발주량은 총 16척 40만CGT로 전년 동기대비 10.8% 감소한 수준이며 예년에 비하여 부진한 수준은 아니었으나 LPG선의 대형화 추세로 중형 LPG선의 발주가 급감하고 있는 것으로 추정됨

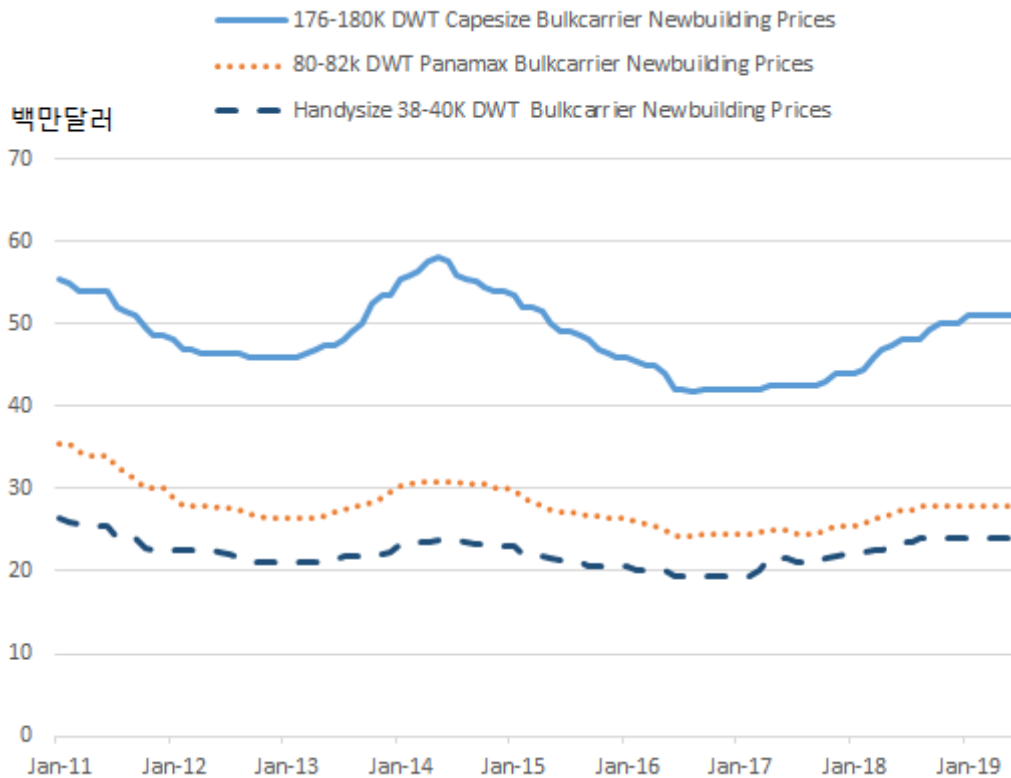
2. 신조선가

□ 벌크선 신조선가는 상반기 중 대부분 선형의 가격이 변화 없이 유지됨

- 176~180K Capesize 벌크선의 월평균 신조선가는 1월에 전년말 대비 1백만달러 상승한 51백만 달러를 기록한 이후 상반기 중 유지함
- 80~82K Panamax 벌크선은 전년말 가격인 28백만달러를 상반기 중 그대로 유지함
- 38~40K Handysize 가격 역시 전년말 가격 24백만달러를 유지함
- 2017년 2분기 이후 시황호전으로 지속된 가격 상승추세는 2019년 초 멈추었으며 상반기 중 시황 하락에도 가격 수준은 유지되고 있음



벌크선 주요 선형의 신조선가 추이



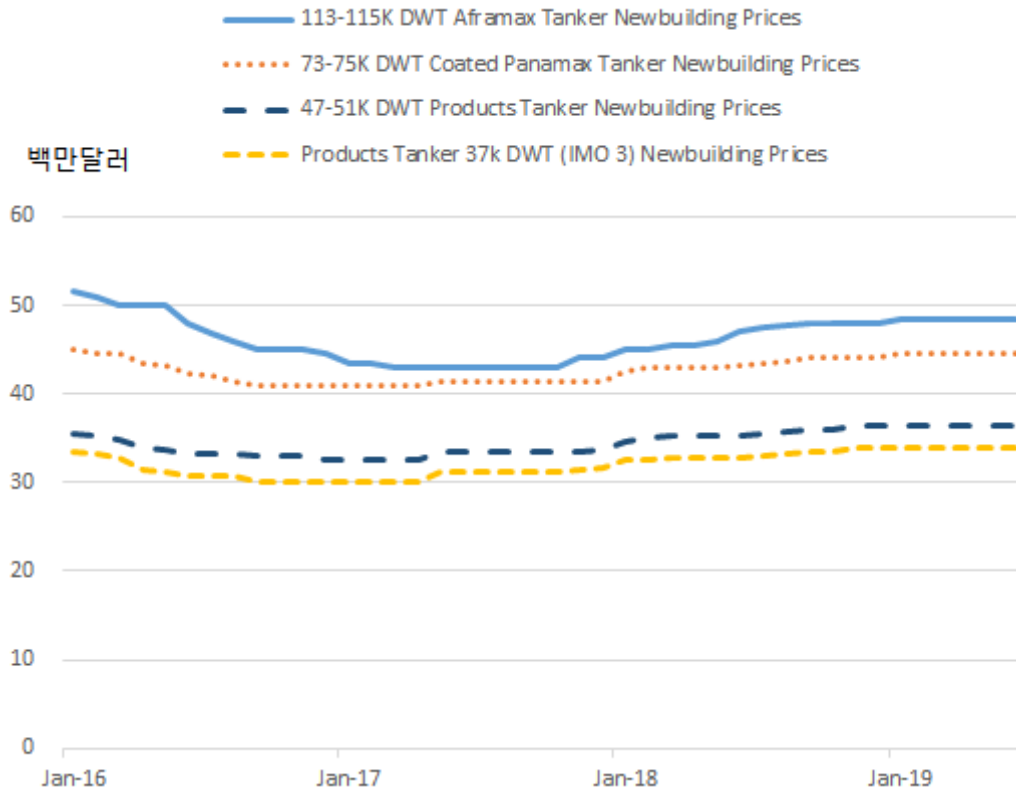
자료 : Clarkson

□ 중형 탱커의 신조선가 역시 상반기 중 정체된 양상임

- 113~115K급 탱커의 월평균 신조선가는 1월 48.5백만달러로 전년말 대비 0.5백만달러 상승한 후 상반기 중 가격 변동이 없었음
- 73~75K급 제품운반선 역시 1월 0.5백만달러 상승한 44.5백만달러 기록 후 상반기 중 그대로 유지함
- 47~51K급 제품운반선의 상반기 중 가격은 전년말 가격 36.5백만달러를 그대로 유지함
- 37K급 IMO III MR 탱커 역시 전년말 가격 34백만달러에서 상반기 중 변동 없음



중형 탱커 주요 선형의 신조선가 추이



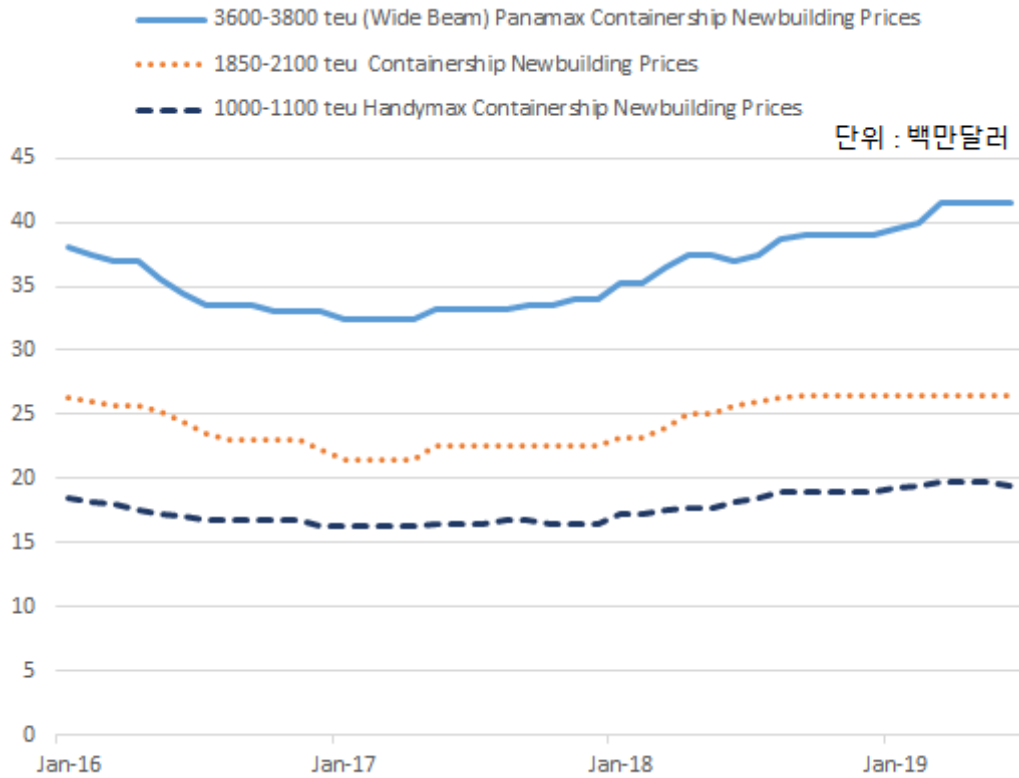
자료 : Clarkson

□ 중형 컨테이너선 가격은 선형에 따라 1분기 중 소폭의 상승흐름이 있었으나 2분기에는 정체됨

- 3,600~3,800TEU panamax 컨테이너선의 월평균 신조선가는 1분기 중 6.4% 상승하였으나 2분기 중에는 3월 가격 41.5백만달러가 변동 없이 유지됨
- 1,850~2,100TEU급 Feeder선은 전년말 가격 26.5백만달러가 상반기 중 변동 없이 유지됨
- 1,000~1,100TEU Feeder선은 1분기 중 3.9% 상승하여 3월 19.75백만달러를 기록한 후 5월까지 유지되었고 6월 중 0.25백만 달러 하락하여 상반기 말 19.5백만달러를 기록함
- 중형 컨테이너선 가격은 Feeder급 선박의 양호한 수요로 1분기 중 소폭의 가격 상승이 있었으나 2분기 중 발주가 급감하며 가격유지 흐름을 보임



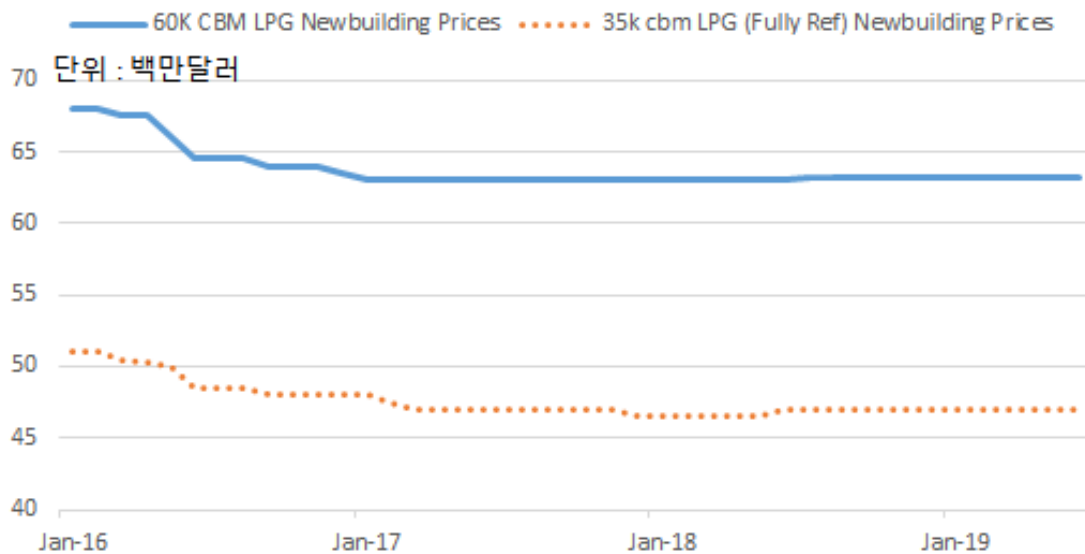
중형 컨테이너선 주요 선형의 신조선가 추이



자료 : Clarkson

□ 중형 LPG선 가격은 상반기 중 변화가 없었음

중형 LPG선 주요 선형의 신조선가 추이



자료 : Clarkson



- 60KCuM LPG선의 신조선가는 전년말 가격인 63.25백만달러가 상반기 중 그대로 유지됨
- 35KCuM LPG선은 역시 전년말 가격과 동일한 47백만달러를 상반기 중 유지
- 다만, 중형 LPG선의 발주량이 극히 적어 가격의 의미가 크지는 않았을 것으로 추정됨

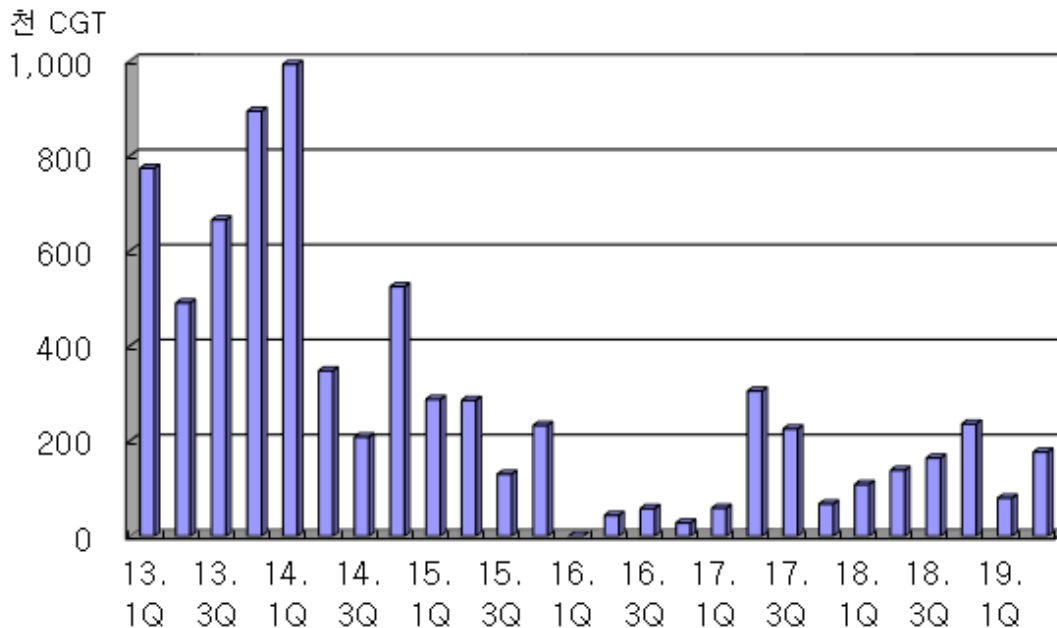


II. 국내 중형조선사 동향

1. 수주 추이

□ 2019년 상반기 국내 중형조선소²⁾의 수주는 전년 동기대비 소폭 증가함

분기별 국내 중형조선사 신조선 수주량 추이



자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 재작성

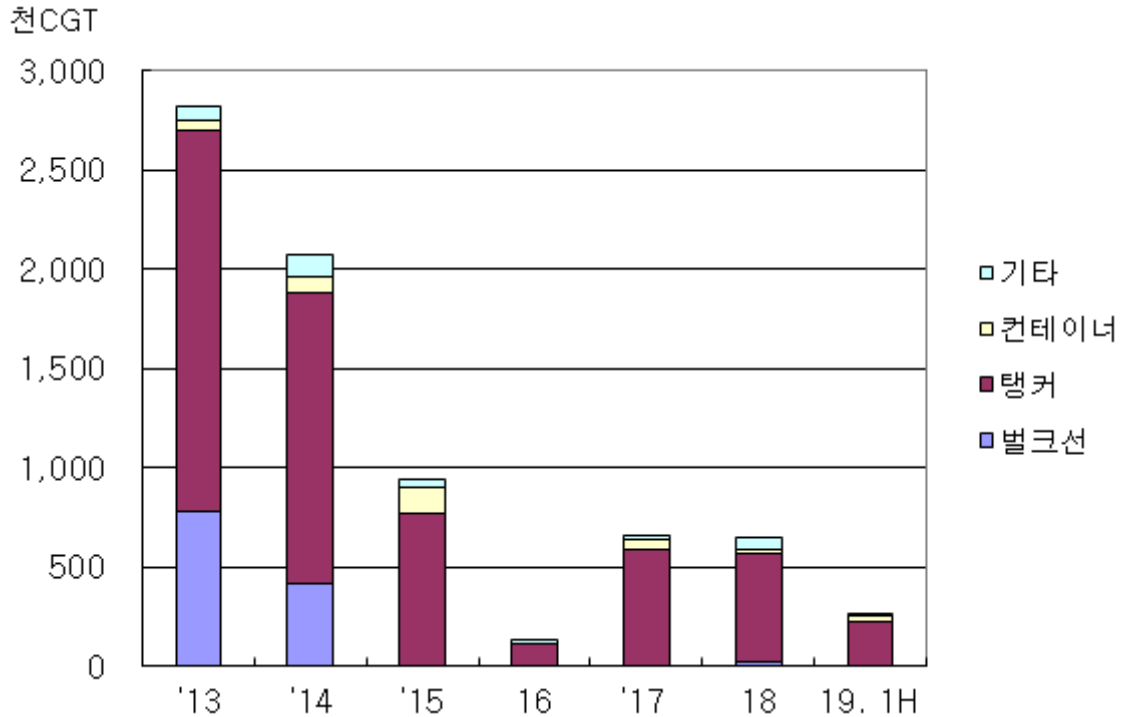
- 2019년 상반기 국내 중형조선사들의 수주량은 총 12척 25.7만CGT로 전년 동기 대비 3.9% 증가
 - 2분기 수주는 총 8척으로 전년 동기대비 27.6% 증가한 17.7만CGT임
- 2분기 중에는 3개사가 수주에 참여하여 1분기보다 호전된 수주실적을 보이며 개선된 모습을 나타냄
 - 1분기 수주가 없었던 STX가 제품선 2척을 수주하였고 대한조선 역시 Suezmax급을 포함한 4척의 탱커로 1분기보다 호전된 실적으로 보였으며 대선조선도 Feeder 컨테이너선과 소형 LPG선을 각 1척씩 수주하여 3개사가 수주 실적을 기록함
 - 상반기 중 세계 중형선박 시장의 발주감소에도 불구하고 수주실적이 소폭 증가하였으나 전반적으로 일감은 여전히 부족한 상황임

2) 본고의 중형조선소는 상선으로서 길이 100m 이상이며 10,000dwt급 이상 또는 이에 상응하는 특수선 등의 강선을 건조하는 조선소로 규정함. 현재 활동중인 조선소로서 성동, 대한, 대선, STX, 한진중, 한국야나세, 연수 등이며 새로운 조선소 수주기록이 나타나면 통계에 반영함



- 국내 중형조선사들의 구조조정은 아직 완료되지 않았고 정상적 영업이 이루어지는 조선사는 극소수에 불과하여 수주 개선이 큰 폭으로 이루어지지 않는 것

국내 중형조선사 선종별 수주량 추이



자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 재작성

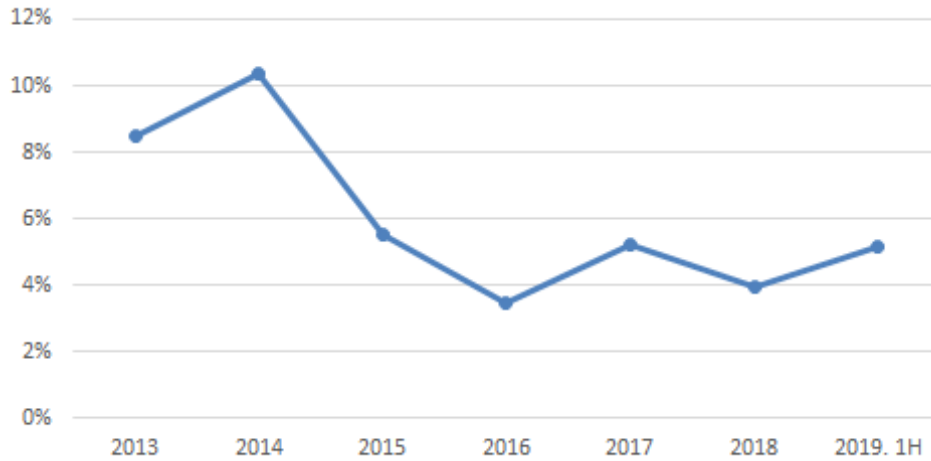
□ 한국 중형사들의 상반기 세계 중형선박 시장 수주점유율³⁾은 하락함

- 한국 중형조선사들의 상반기 중형선박 수주점유율은 CGT 기준 5.1%로 2018년(4.0%) 대비 소폭 상승함
- 1분기 중 1.4%까지 하락하였으나 2분기 중 STX의 신규 수주 등으로 상반기 점유율은 소폭 상승함

3) 중형선박 수주 점유율은 국내 중형사(현대미포 제외)들이 수주한 선박 중 본고에서 정의한 중형선박 범주에 포함되는 선박만을 집계하여 점유율을 산정하므로 수에즈막스 탱커나 소형 선박들은 제외된 실적임



국내 중형조선사의 중형선박 수주점유율 추이



자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 재작성 (CGT기준)

□ 국내 중형조선사들이 국내 전체 조선산업에서 차지하는 수주액 비중도 전년 대비 소폭 증가함

- 국내 중형조선사들의 2019년 상반기 수주액은 5.0억달러로 추정되며 전년 동기대비 34.2% 증가한 수준임
- 상반기 중형 조선수주액이 국내 신조선 수주 전체에서 차지하는 비중은 6.2%로 2018년 비중 4.5%에 비하여 증가함

국내 중형조선사의 수주액 추이

년도	수주액 추정치 (억달러)	비중
2010	39.5	11.7%
2011	36.4	7.6%
2012	13.3	4.3%
2013	42.2	9.2%
2014	31.7	9.5%
2015	13.1	5.5%
2016	3.7	8.3%
2017	12.5	7.2%
2018	12.1	4.5%
2019. 1H	5.0	6.2%

자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 추정



2. 건조량 및 수주잔량

□ 상반기 중 국내 중형조선 건조량(인도량)은 전년 동기대비 증가함

- 상반기 국내 중형조선사 건조(인도)실적은 총 17척, 107만dwt로 전년 동기대비 척수는 1척 증가하였고 dwt로는 47.8% 증가
- 2분기 중 건조량은 8척 49만dwt로 톤수 기준 전년 동기대비 234.5% 증가
- 2분기 중 STX의 50K급 MR 탱커 시리즈선이 4척 인도되면서 건조량 증가에 기여함

국내 중형조선사의 분기별 건조량 추이

분기	BULK선		TANKER		CONTAINER선			LPG선			기타	
	천dwt	척수	천dwt	척수	천dwt	천teu	척수	천dwt	천cum	척수	천dwt	척수
14 1Q	711	10	700	14	-	-	-	10	9	1	130	7
14 2Q	344	3	403	8	-	-	-	-	-	-	18	3
14 3Q	77	1	774	15	187	16	1	-	-	-	100	6
14 4Q	212	2	515	9	212	18	3	24	22	1	46	7
15 1Q	538	3	925	16	212	18	3	24	22	1	138	2
15 2Q	179	1	819	14	199	17	2	78	69	4	185	4
15 3Q	1,230	7	889	17	180	20	3	26	22	3	264	2
15 4Q	329	2	797	15	199	17	2	-	-	-	-	-
16 1Q	2,308	13	1,860	27	283	26	3	-	-	-	-	-
16 2Q	949	6	1,567	22	12	1	1	-	-	-	268	2
16 3Q	645	4	1,309	17	68	5	3	24	22	1	-	-
16 4Q	508	3	800	10	68	5	3	-	-	-	-	-
17 1Q	-	-	1,931	20	43	4	2	64	56	3	156	1
17 2Q	163	2	1,184	10	65	5	3	15	12	1	5	1
17 3Q	439	3	1,133	12	-	-	-	15	12	1	-	-
17 4Q	179	1	286	5	-	-	-	-	-	-	-	-
18 1Q	-	-	579	10	-	-	-	-	-	-	-	-
18 2Q	-	-	145	5	-	-	-	-	-	-	0	1
18 3Q	-	-	345	4	12	1	1	-	-	-	-	-
18 4Q	-	-	67	7	25	2	2	-	-	-	5	1
19 1Q	-	-	560	7	25	2	2	-	-	-	-	-
19 2Q	-	-	474	7	12	1	1	-	-	-	-	-

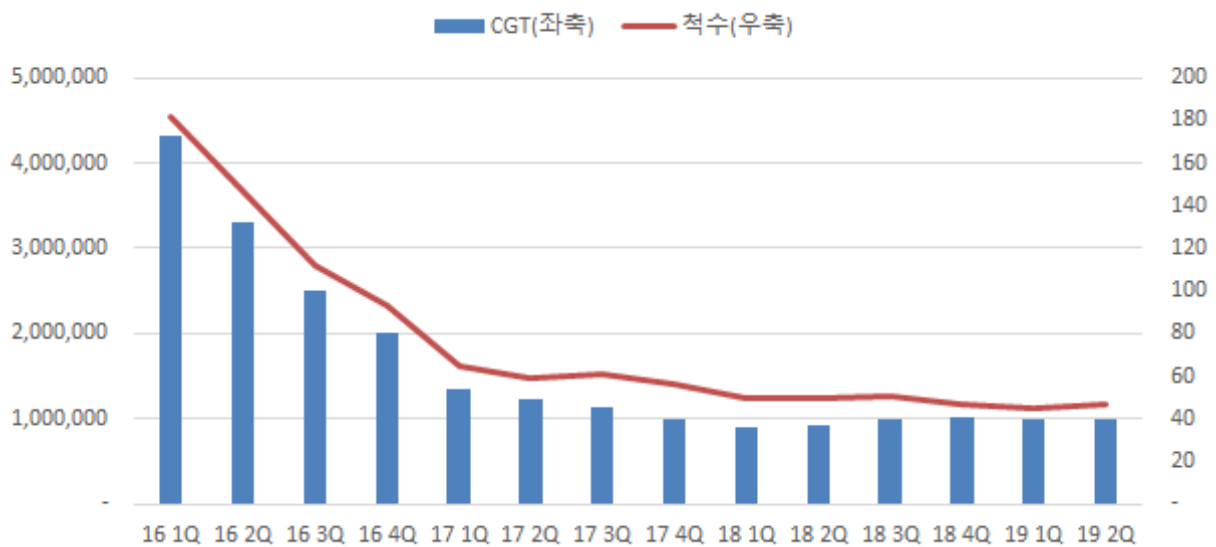
자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 재작성



□ 2분기말 국내 중형조선사의 수주잔량은 전분기대비 미미한 수준의 증가를 나타냄

- 2분기말 국내 중형조선사 수주잔량은 총 47척 99.1만CGT로 전분기대비 0.7% 증가
- 수주가 소폭 개선되면서 전분기 수준의 수주잔량을 유지함

국내 중형조선사의 수주잔량 추이



자료 : Clarkson 데이터를 근거로 해외경제연구소 재작성