

조선/기계 김 현

02. 6098-6699 / hyun.kim@meritz.co.kr

**국내 주요 조선/기계 업체 Valuation**

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	9,199.0	16.6	133,000	-1.8	3.1	7.3	38.6	92.7	44.4	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업주	6,343.6	20.5	389,500	-1.0	3.5	4.8	22	52	44	0.7	0.6	14.1	14.7
현대엘렉트릭	525.2	4.6	25,800	-3.0	17.4	-18.7	-54.7	24	21	0.2	0.2	9.3	9.7
현대건설기계	891.5	6.4	45,250	-0.1	15.1	-22.3	-46.4	29	21	0.3	0.3	11.7	13.9
삼성중공업	4,662.0	17.7	7,400	-0.7	2.9	-1.5	14.4	46.7	23.2	0.5	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	3,618.2	11.4	33,750	-0.4	4.7	8.9	142.8	9.6	135	1.0	1.0	12.0	6.1
현대미포조선	2,348.6	9.5	58,800	0.9	20.9	24.4	49.4	12.7	92	0.4	0.4	3.6	4.8
한진중공업	185.1	6.0	1,745	-2.2	-8.2	-34.8	-47.3	35.1	8.8	0.3	0.2	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,696.8	21.7	99,300	-0.7	16.8	-12.5	82.5	17.5	17.1	2.4	2.1	14.6	13.3
두산밥캣	3,238.0	28.7	32,300	0.8	-9.7	-11.3	-8.6	11.8	11.2	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	2,435.3	2.1	28,650	-0.5	26.5	-7.7	52.8	36.9	25.2	1.6	1.5	4.5	6.3
하이록코리아	236.2	47.6	17,350	-3.1	-13.0	-22.9	-22.9	7.9	72	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	360.4	15.4	12,600	2.4	7.7	14.0	26.3	1,113.8	452	0.8	0.8	0.1	1.8
태광	361.7	12.2	13,650	0.7	14.7	11.9	13.3	81.5	39.8	0.9	0.8	1.0	2.1
두산중공업	1,306.2	13.2	11,150	-0.4	-2.6	-24.7	-27.4	-46.0	103	0.4	0.4	0.2	4.1
두산인프라코어	1,642.4	20.1	7,890	-0.5	-3.8	-16.4	-9.2	5.5	5.0	0.9	0.7	17.1	15.8
HSD엔진	186.8	4.4	5,670	3.3	29.5	40.7	120.7	-14.9	-13.6	0.8	0.8	4.7	6.0
한국항공우주산업	3,041.2	12.1	31,200	-0.5	-1.9	-29.1	-34.2	392	225	2.7	2.4	6.9	11.5
한화에어로스페이스	1,652.3	14.4	31,750	0.3	0.6	17.4	-10.7	73.0	22.0	0.7	0.7	1.1	3.4
LIG넥스원	776.6	9.6	35,300	0.6	-0.1	4.7	-41.0	75.0	183	1.6	1.5	2.5	23.0
태웅	191.9	4.6	9,590	0.4	-14.8	-34.3	-50.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	210.2	4.9	7,790	4.0	-4.4	5.7	54.3	-19.6	31.0	2.9	2.8	-13.5	9.2
한국카본	311.2	14.1	7,080	2.5	2.9	7.6	32.1	72.1	19.7	1.0	1.0	1.6	4.8

주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권증권 추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

주요 지표 및 차트**국내외 주요 뉴스 및 코멘트****NYK seals long-term LNG charter deals with Mitsubishi**

일본선사 NYK는 Mitsubishi Corporation과 17.4만CBM급 LNG선 3척에 대한 장기용선 계약을 체결함. Mitsubishi는 LNG선을 통해 미국과 캐나다에서 LNG를 수입할 예정임. NYK는 현대삼호중공업에 2020년 인도조건으로 발주한 LNG선 1척을 시작으로, 2021년 인도되는 LNG선 2척을 투입할 예정임. (TradeWinds)

현대중공업, 日조선소와 선박평형수 처리장치 공급계약

현대중공업은 일본 이마바리 조선소와 선박평형수 처리장치(HiBallast) 4기를 공급하는 계약을 체결했다고 밝힘. 하이밸러스트는 내년부터 공급되어 6.3만톤급 벌크선에 탑재될 예정임. 이번 계약은 지난 10월 미국 USCGL에서 하이밸러스트에 대해 형식승인을 받은 이후 첫 수주로 알려짐. (연합뉴스)

Trafigura, LPG 시장 장래 낙관

LPG 선사 Trafigura는 신흥시장에서 청정연료 소비가 증가하고 있다는 점과 미국, 중국 등에서 석유화학 업계 수요증가를 근거로 LPG 시장 장래를 낙관한다고 밝힘. LNG처럼 LPG 수요도 크게 증가하고 있으며, 이에 맞춰 Trafigura는 스크러버를 장착한 VLGC를 내년에 인도받아 운행효율을 높일 계획임. (선박뉴스)

US seen becoming third-largest LNG exporter in 2019

미국 에너지부(DOE) 산하 EIA에 따르면, 미국은 2019년 말에 세계 3위 LNG 수출국이 될 전망임. 미국 LNG 수출능력은 2019년 말 8.9Bcf/d(Billion cubic feet per day)에 달할 전망임. EIA는 당국 승인을 받은 4개 프로젝트(7.6Bcf/d)를 감안하면, 생산능력을 추가로 확대할 가능성이 있다고 분석함. (Upstream)

삼성중공업, 희망퇴직 240여명 신청…추가 접수는 미정

삼성중공업은 지난달 18일부터 이달 7일까지 근속 7년 이상 생산직을 대상으로 희망퇴직 신청 접수를 받은 결과, 속련공 중심으로 240여명이 희망퇴직을 신청했다고 알려짐. 기존 자구계획안은 이번 희망퇴직을 통해 500명 이상 감원할 계획이나, 의무사항은 아니기에 추가 접수는 결정된 바 없다고 알려짐. (뉴시스)

공장증설에 물류센터도…현대건설기계, 印 시장 잡아라

현대건설기계는 내년 말까지 인도 푸네공장 생산능력을 연간 1만대로 확대에 이어, 인도 남부지역에 물류운송센터 건립을 결정함. 현재 인도법인 생산능력은 연 4~6천대로, 내년도 판매목표는 7천대 수준임. 물류운송센터 건립은 성장하는 인도시장에서 시장점유율 확대를 늘리겠다는 전략으로 알려짐. (머니투데이)