

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
현대중공업	9,589.8	16.4	135,500	1.1	0.0	1.5	5.4	94.4	45.3	0.7	0.7
현대중공업지주	5,830.6	20.8	358,000	-0.4	-10.6	-9.1	3.5	4.8	4.0	0.6	0.6
현대일렉트릭	498.7	5.1	24,500	5.2	-8.4	-30.8	10.4	23	2.0	0.2	0.2
현대건설기계	1,014.6	8.0	51,500	6.7	10.0	-22.6	20.6	3.3	2.4	0.4	0.3
삼성중공업	4,662.0	17.4	7,400	-0.8	-0.1	-1.9	-0.1	46.7	23.2	0.5	0.4
대우조선해양	3,366.3	10.8	31,400	0.0	-6.4	-9.1	-8.1	10.7	14.0	1.0	0.9
현대미포조선	2,460.4	11.4	61,600	3.2	6.0	22.6	2.7	13.3	9.6	0.5	0.4
한진중공업	114.0	6.5	1,075	-0.9	-40.3	-53.4	-35.0	21.6	5.4	0.2	0.2
현대엘리베이터	3,041.7	20.5	112,000	0.4	6.2	-10.8	4.7	19.8	19.2	2.7	2.4
두산밥캣	3,298.2	27.5	32,900	4.1	1.2	-17.4	4.4	12.1	11.4	0.9	0.9
현대로템	2,439.5	3.3	28,700	0.0	-4.8	-9.7	3.1	37.0	25.2	1.6	1.6
하이록코리아	234.1	47.0	17,200	3.3	-6.0	-30.4	4.6	7.8	7.1	0.7	0.6
성광밴드	317.5	15.2	11,100	2.8	-9.4	-11.9	-2.6	981.2	39.8	0.7	0.7
태평	311.4	12.1	11,750	5.9	-12.3	-16.7	0.4	70.2	34.3	0.7	0.7
두산중공업	1,177.3	13.6	10,050	1.3	-11.8	-29.7	3.3	41.5	9.3	0.4	0.4
두산인프라코어	1,702.7	20.4	8,180	6.5	0.1	-18.0	7.8	5.7	5.2	0.9	0.8
HSD에프진	172.6	4.8	5,240	0.4	-4.0	20.2	-0.8	-13.8	-12.6	0.7	0.8
한국항공우주산업	3,265.4	13.3	33,500	0.8	4.7	0.0	5.0	42.3	23.9	2.9	2.6
한화에어로스페이스	1,751.1	14.8	33,650	-0.6	4.5	16.2	3.5	97.5	24.3	0.8	0.8
LIG넥스원	908.6	10.1	41,300	-0.1	21.5	11.8	11.8	87.8	21.4	1.8	1.7
태웅	200.1	4.8	10,000	4.2	0.3	-25.9	4.8	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화이텍	198.1	5.0	7,340	1.2	-5.4	-13.3	4.9	-18.5	29.2	2.7	2.6
한국기본	296.3	14.6	6,740	2.3	-5.1	-4.0	-4.3	63.5	20.4	1.0	0.9
주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권증권 추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터											

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****Evangelos Pistioli inked product tanker quartet at Hyundai Mipo Dockyard**

그리스 선주 Evangelos Pistioli는 현대미포조선에 MR탱커 4척을 발주했다고 알려짐. 계약에 추가적인 옵션은 없음. 해당 선박은 5만DWT급으로, 스크러버를 장착할 계획임. 선사에 대해서 공식적으로 언급하지 않았으나 3,800만달러로 예상됨. 인도는 2020년 1월 2척, 2분기 2척으로 예정됨. (TradeWinds)

대우조선, FSRU 1척 수주

대우조선해양은 그리스 Angelicoussis Shipping 그룹 산하 Maran Gas Maritime에서 FSRU 옵션분 1척을 확정 수주했다고 알려짐. 계약가는 약 2.15 억달러로 추정됨. 이번 옵션 확정으로 Maran Gas가 작년 초부터 발주한 LNG선 4척으로 증가했고, 수주잔고는 12척으로 증가함. (선박뉴스)

Total and Pavilion Energy delay decision on LNGBV

오일메이저 Total과 싱가폴 Pavilion Energy가 발주할 1.2만CBM급 LNG 병기 LNG선(LNGBV)의 결정이 이번달 말까지 연기되었다고 알려짐. 두 업체간 기술경쟁으로 발주가 연기됨. 해당 업체는 일본 MOL·중국 Jiangnan 조선소(엠브레인), Bernhard Schulte·현대미포조선(Type-C)으로 알려짐. (TradeWinds)

해양진흥공사, 올해 2.7조 지원... "국적 선사간 협력 필요"

한국해양진흥공사는 올해 2조 7,142억원을 지원할 계획을 밝힘. 세부 예산으로 신조 및 자본확충 1조 1,910억원, 투자보증 3,000억원, 세일앤리스백 1,000억원, 컨테이너 박스 3,000억원, 친환경설비 장착 4,000억원, 친환경 선박 보조금 125억원, 친환경선박 신조지원 957억원 등이 포함됨. (조선비즈)

Eships and ICBC Leasing step up for Shell's Project Solar ships

오일메이저 Shell은 Project Solar에 필요한 MR탱커 선사로 중국 ICBC Leasing과 두바이 Eships를 정했다고 알려짐. ICBC Leasing은 중국 New Times 조선소와 MR탱커 10척 이상을 발주하기 위해 협의 중임. Eships는 현대미포조선에 2.5만DWT급 PC선 6척을 발주를 준비 중임. (TradeWinds)

삼성중공업 "올해 매출 7조1천억원·수주 78억달러 목표"

삼성중공업은 2019년 매출 목표 7.1조원을 제시했고, 이는 2018년 전망치 대비 29% 증가함. 수주목표는 78억달러로, 전년 수주실적 63억달러 대비 24% 증가함. 올해 BP 매드독 FPU, ENI 코랄 LNG가 본격적인 생산에 들어가며, LNG와 컨테이너선 중심의 시황 회복세를 기대함. (연합뉴스)

대우조선, 이르면 이달 10억달러 수주 '잭팟'

업계에 따르면 대우조선해양은 이르면 이달 내 인도네시아 해군 잠수함 3척에 대한 건조계약을 체결할 예정으로 알려짐. 계약 예정인 잠수함은 1.4만톤급으로 금액만 총 10억달러에 달함. 잠수함 외에도 호위함 등에서 추가 수주가 기대돼 실적개선에 탄력을 받을 전망임. (EBN)

現重 '4사 1노조' 체계 임단협 잠정합의 밝혀

현대중공업 노조에 따르면 분할 3사 가운데 현대일렉트릭 노조가 사측과 잠정합의에 난항을 겪고 있어, 이번주 실시될 예정이던 전체 조합원 찬반투표 연기가 불가피하다고 알려짐. 현대중공업은 4사 1노조 체계 때문에 각 사별로 모두 잠정합의안이 나와야 조합원 찬반투표 일정을 잡을 수 있다고 알려짐. (뉴스1)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당시는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 1월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당시의 조사분석 담당자는 2019년 1월 11일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분율을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김현, 박진한)

동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당시 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 원칙성을 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.