

조선/기계 김 현

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

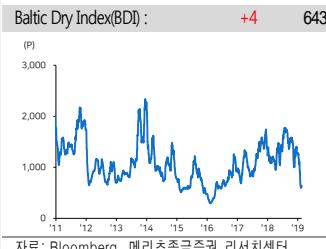


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	9,094.3	15.4	128,500	2.0	-7.9	-4.5	0.0	895	42.9	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업(주)	5,708.5	21.5	350,500	1.6	-4.1	-6.9	1.3	4.7	3.9	0.6	0.5	14.1	14.7
현대알렉트릭	642.3	5.4	31,550	0.6	30.9	42.6	42.1	3.0	2.6	0.3	0.2	9.3	9.7
현대건설/기계	1,099.3	8.2	55,800	4.7	7.9	38.5	30.7	3.5	2.6	0.4	0.3	11.7	13.9
삼성중공업	5,562.9	18.5	8,830	0.8	16.0	162	19.2	55.7	27.6	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,441.3	10.6	32,100	3.0	0.5	-13.7	-6.0	112	15.9	0.9	0.9	9.0	5.5
현대미포조선	2,436.5	12.1	61,000	0.5	-5.3	15.9	1.7	132	9.5	0.5	0.4	3.6	4.8
한진중공업	126.2	3.6	1,190	0.0	0.4	-33.9	-28.1	23.9	6.0	0.2	0.2	0.7	2.8
현대엘리베이터	3,313.3	19.7	122,000	0.0	6.1	35.7	14.0	21.5	21.0	3.0	2.6	14.6	13.3
두산밥캣	3,157.8	26.7	31,500	2.4	-6.7	-13.5	0.0	11.5	10.9	0.9	0.8	7.4	7.6
현대로템	2,405.5	2.7	28,300	0.7	-1.6	21.2	1.6	365	24.9	1.6	1.5	4.5	6.3
하이록코리아	248.4	47.5	18,250	0.6	-0.5	-3.7	10.9	8.3	7.6	0.7	0.7	8.8	9.0
성광밴드	320.3	15.5	11,200	1.4	2.3	-1.3	-1.8	990.1	402	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	308.7	11.8	11,650	2.2	-2.9	-0.4	-0.4	69.6	34.0	0.7	0.7	1.0	2.1
두산중공업	1,063.7	8.3	9,080	-3.7	-15.9	-13.1	-6.7	-23.5	8.7	0.3	0.4	-0.1	4.1
두산인프라코어	1,575.8	18.0	7,570	1.9	-10.9	-9.2	-0.3	52	52	0.8	0.7	17.7	14.5
HSD엔진	152.1	4.0	4,615	0.3	-18.3	5.6	-12.6	-12.1	-11.1	0.6	0.7	-4.7	-6.0
한국항공우주산업	3,518.9	14.8	36,100	2.3	5.4	16.6	13.2	52.7	26.2	3.2	2.9	6.1	11.8
한화에어로스페이스	1,725.1	14.6	33,150	2.5	8.3	1.4	2.0	139.9	24.0	0.7	0.7	0.6	3.2
LIG넥스원	844.8	7.9	38,400	4.1	7.0	102	3.9	79.9	26.3	1.9	1.7	2.0	25.1
태웅	214.1	4.9	10,700	0.9	-6.6	-2.3	1.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	224.5	4.5	8,320	-0.5	9.6	0.1	7.8	-165	31.9	3.2	3.1	-17.5	9.9
한국카본	358.3	14.5	8,150	0.2	15.9	128	15.8	126.9	25.9	1.2	1.1	0.9	4.5

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

Tsakos Energy Navigation confirms suezmax double at Hyundai

Tsakos Energy Navigation(TEN)은 현대중공업에 suezmax급 탱커 2척을 발주했다고 최종 확인됨. 최초 발주 보도는 1월 말에 나왔음. 해당 선박은 오일메이저 Chevron에 장기용선될 예정임. 최초 계약은 5년에 1.1억달러에서, 옵션을 만기까지 행사했을 때 최대 12년까지 연장된다고 알려짐. (TradeWinds)

대한조선, 원유운반선 1척 수주 성공

대한조선은 그리스 선주 Angelicoussis 그룹 산하 Maran Gas Tankers Management에서 15.7만DWT급 탱커 1척을 수주했다고 밝힘. 수주한 선박은 2018년 10월에 수주했던 suezmax급 탱커 2+2척 중 옵션 1척으로 알려짐. 인도는 2020년 10월 말로 예정됨. (선박뉴스)

LNG선 수주잔액 80%가 한국 수중에

VesselsValue 집계에 따르면 글로벌 LNG선 수주잔고는 220억달러에 달하며, 국내 조선 3사는 전체의 80% 수준인 176억달러로 알려짐. 대우조선해양 68.5 억달러, 현대중공업 60억달러, 삼성중공업 46.9억달러로 구성됨. 현대-대우 인수에 따라 LNG선 선가상승을 전망함. (선박뉴스)

대우조선 M&A 순항 여부, 이번주 '분수령'

대우조선해양 노조 집행부는 18일 오전부터 19일 오후 1시까지 조합원 대상으로 현대중공업 회사 인수 반대를 위한 쟁의행위 찬반투표에 돌입함. 현대중공업 노조도 20일 총회에서 쟁의행위 찬반투표와 임단협 2차 잠정합의안 찬반투표를 실시할 예정임. 매각 관련해 이번 주가 첫 고비로 예상됨. (EBN)

Wan Hai drops feeder boxship newbuilding options

대만 Wan Hai Lines는 중국 Huangpu Wenchong 조선소에 보유한 Feeder 컨테이너선 옵션 4척에 대해 행사하지 않겠다고 발표함. 18년 11월에 Wan Hai는 2,038TEU급 Feeder 12+4척을 발주했고, 청당 2,630만달러에 달함. 정확한 옵션 미행사 이유는 밝혀지지 않음. (TradeWinds)

성동조선해양 새주인 찾기 하루 연기...19일 결과 발표

성동조선 회생절차를 추진하고 있는 창원지방법원은 우선협상자 선정 결과를 18일에서 하루 연기한 19일에 발표할 계획임. 우선협상자 선정에 추가적인 시간이 필요하다는 판단임. 창원지법 관계자는 19일 오후 4시에 성동조선 법정관리인 2명과 매각주관사를 불러 협의 후 결과를 발표할 계획으로 밝힘. (EBN)