

국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인자본율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	7,785.0	16.2	110,000	-4.8	-8.3	-13.4	-14.4	76.7	36.7	0.5	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,008.1	21.7	307,500	-0.8	-9.4	-13.1	-11.1	4.1	3.5	0.5	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	407.1	5.8	20,000	-2.9	-18.7	-35.7	-9.9	1.9	1.7	0.2	0.2	9.3	9.7
현대건설기계	817.6	10.9	41,500	-2.5	-17.5	-23.9	-2.8	2.6	1.9	0.3	0.3	11.7	13.9
삼성중공업	4,926.6	19.9	7,820	-3.6	-12.9	-9.9	5.5	49.3	24.5	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	2,910.6	11.5	27,150	-1.6	-8.9	-15.7	-20.5	9.5	15.0	0.8	0.8	9.0	4.6
현대미포조선	2,057.0	13.4	51,500	-1.7	-13.3	-15.8	-14.2	11.1	8.0	0.4	0.4	3.6	4.8
한진중공업	174.5	3.3	1,645	0.0	N/A	N/A	-0.6	33.1	8.3	0.2	0.2	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,126.5	20.4	78,300	-1.1	-13.9	-34.5	-26.8	13.8	13.5	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,248.1	25.3	32,400	0.6	2.4	1.4	2.9	11.9	11.2	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,610.8	4.2	18,950	-0.8	-18.8	-32.8	-32.0	24.4	16.7	1.1	1.0	4.5	6.3
하이룩코리아	247.8	47.3	18,200	-1.6	-8.5	-3.7	10.6	8.2	7.5	0.7	0.7	8.8	9.0
성광밴드	314.6	16.8	11,000	-2.7	-4.3	-3.5	-3.5	972.4	39.4	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	283.6	11.6	10,700	-4.9	-8.2	-10.5	-8.5	63.9	31.2	0.7	0.7	1.0	2.1
두산중공업	854.9	9.7	6,140	-5.2	-16.5	-31.9	-26.9	-18.4	11.0	0.3	0.4	-0.1	3.1
두산인프라코어	1,369.7	16.0	6,580	-2.4	-12.7	-16.6	-13.3	4.5	4.9	0.7	0.6	17.7	13.4
HSD엔진	123.9	3.3	3,760	-2.7	-20.0	-25.5	-28.8	-9.9	N/A	0.5	N/A	-4.7	N/A
한국항공우주산업	2,982.7	15.6	30,600	-1.3	-16.7	-8.2	-4.1	44.6	19.5	2.7	2.5	6.1	13.7
한화테크윈	1,582.0	14.5	30,400	-0.8	-2.4	-6.5	-6.5	125.9	24.4	0.7	0.6	0.6	2.8
LG넥스원	731.5	7.5	33,250	-4.2	-11.7	-7.4	-10.0	76.6	33.6	1.5	1.2	2.4	3.6
태웅	182.3	3.6	9,110	-4.7	-15.6	-17.6	-13.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	260.9	7.3	9,670	-0.2	17.1	15.4	25.3	-20.4	17.5	3.6	2.9	-16.2	18.5
한국가분	368.0	15.3	8,370	-1.1	5.0	1.9	18.9	130.3	22.0	1.2	1.2	0.9	5.4

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Pacific Carriers returns to STX Offshore & Shipbuilding for MR tanker duo
 싱가포르 선사 Pacific Carriers Ltd는 STX조선해양에 5만DWT급 MR탱커 2척을 발주했다고 알려졌다. 이번 발주는 옵션분으로, 지난 12월에 발주한 3척을 이은 발주임. 선박은 IMO Tier 2 기준으로 건조될 예정이며, 선가는 척당 3,500~3,600만달러로 예상됨. 인도는 2020년 말에서 2021년 초로 예정됨. (TradeWinds)

Novatek sets target for ALNG 2 stake sale
 러시아 Novatek는 6월 말까지 Arctic LNG 2(ALNG 2) 프로젝트 지분 40%를 매각해, 올해 연말까지 FID(최종투자결정)를 진행할 계획임. 첫 생산은 2022년 말 전으로 목표. 현재까지 지분 30%를 매각, 남은 10%에 대해서는 협상 중인 회사가 공개되지 않음. 30%는 한국가스공사 & 한국석유공사 10%, Total 10%, 중국 CNPC & CNOOC 10%로 구성됨. (Upstream)

성동조선해양 매각 본입찰까지 한 달, 인수자 없으면 청산 불가피
 성동조선해양의 3번째 매각 본입찰이 한 달 뒤인 6월 13일 실시될 예정임. 매각주관사는 통영조선소의 1,300드와 2야드를 분할해 매각하는 방식으로 6월 7일까지 인수의향서를 접수 받을 예정임. 이번에도 성동조선해양이 매각되지 않는다면 더 이상의 생존 가능성은 낮은 상황이며, 현금성자산도 10월이면 모두 소진될 전망이다. (비즈니스포스트)

Drewry backs Maersk's wary stance on slow-steaming
 컨테이너선 리서치기관 Drewry는 선박 감속운항 규제에 대해 우려를 드러내며, 규제가 가져올 수 있는 의도치 않은 결과에 대해 평가해야 한다는 Maersk Line을 지지함. 감속운항은 소폭의 연료소모량 감소와 비용절감, 선박 공급과잉 개선에 도움될 수 있음. 그러나 화주는 서비스가가 느려지고 운임상승이 예상됨. 또 기술적 진보에 방해될 가능성이 있음. (TradeWinds)

한진중공업 인천북항배후부지 10만㎡ 매각 파란물
 한진중공업은 인천북항배후부지 준공업용지 3만평 매각을 위한 우선협상대상자로 플래티넘 에셋 컨소시엄을 선정했다고 밝힘. 컨소시엄은 5천억원을 들여 이곳에 대형물류센터를 조성할 계획임. 물류센터 건설공사에는 한진중공업이 공동시공사로 참여할 계획이며, 물류센터는 서울과 수도권 물류 수요 상당 부분을 흡수할 전망이다. (연합뉴스)

한국항공우주, 687억원 투자해 경남 고성에 공장 신축
 한국항공우주는 687억원을 투자해 경남 고성에 신축 공장을 조성한다고 고인함. 투자목적은 민수사업 수주실행력 제고 및 중장기 민수사업 확대 정책에 따른 민수조립 수형공장 신축이라고 밝힘. 이번 공장은 걸프스트림 G280 항공기 부품을 생산할 것으로 예상됨. KAI는 4월 G280 항공기 주위 공급을 위해 이스라엘 IAI와 MOU를 체결함. (조선비즈)