

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	7,714.3	16.2	109,000	-0.9	-9.2	-12.4	-15.2	76.0	36.4	0.5	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,000.0	21.7	307,000	-0.2	-9.6	-12.4	-11.3	4.1	3.5	0.5	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	388.8	5.8	19,100	-4.5	-22.4	-37.4	-14.0	1.8	1.6	0.2	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	843.2	11.0	42,800	3.1	-14.9	-20.1	0.2	2.7	2.0	0.3	0.3	11.7	13.9
삼성중공업	4,920.3	19.8	7,810	-0.1	-13.0	-9.3	5.4	49.3	24.4	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	2,894.6	11.5	27,000	-0.6	-9.4	-12.9	-20.9	N/A	14.9	N/A	0.8		4.6
현대미포조선	1,985.1	13.4	49,700	-3.5	-16.3	-17.4	-17.2	10.7	7.7	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	2,104.8	20.4	77,500	-1.0	-14.7	-34.6	-27.6	13.7	13.3	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,253.1	25.3	32,450	0.2	2.5	4.7	3.0	11.9	11.2	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,589.5	4.2	18,700	-1.3	-19.9	-32.9	-32.9	24.1	16.4	1.1	1.0	4.5	6.3
하이룩코리아	251.2	47.2	18,450	1.4	-7.3	-1.9	12.2	8.4	7.6	0.7	0.7	8.8	9.0
성광벤드	317.5	17.1	11,100	0.9	-3.5	-0.9	-2.6	981.2	39.8	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	290.2	11.5	10,950	2.3	-6.0	-7.6	-6.4	65.4	31.9	0.7	0.7	1.0	2.1
두산중공업	868.9	9.3	6,260	2.0	-14.8	-23.0	-25.4	-18.8	11.2	0.3	0.4	-0.1	3.1
두산인프라코어	1,375.9	16.1	6,610	0.5	-12.3	-11.5	-12.9	4.5	4.9	0.7	0.6	17.7	13.4
HSD엔진	121.4	3.3	3,685	-2.0	-21.6	-23.2	-30.2	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A
한국항공우주산업	2,982.7	15.7	30,600	0.0	-16.7	-13.1	-4.1	44.6	19.5	2.7	2.5	6.1	13.7
한화테크윈	1,587.2	14.5	30,500	0.3	-2.1	-5.9	-6.2	126.4	24.4	0.7	0.7	0.6	2.8
LIG넥스원	748.0	7.3	34,000	2.3	-9.7	-6.7	-8.0	78.3	34.4	1.5	1.2	2.4	3.6
태웅	179.3	3.6	8,960	-1.6	-17.0	-17.0	-14.7	N/A	N/A	N/A	N/A		N/A
동성화인텍	263.1	7.1	9,750	0.8	18.0	19.8	26.3	N/A	17.6	N/A	3.0		18.5
한국카본	379.8	15.6	8,640	3.2	8.4	6.8	22.7	134.6	22.7	1.2	1.2	0.9	5.4

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

대우조선해양 LNG운반선 1척 수주...올해목표 30% 달성

대우조선해양은 오세아니아 지역 선주로부터 17.4만CBM급 LNG선 1척을 수주했다고 밝혔다. 이번 LNG선은 옥포 조선소에서 건조돼 오는 2021년 하반기에 인도될 예정이다. 해당 선박에는 최근 개발한 새로운 선형이 적용돼 기존 선형 대비 6% 추진효율이 개선됨. 대우조선은 올해 현재까지 25억달러(14척)를 수주, 수주목표 83.7억달러의 약 30%를 달성함. (EBN)

초대형 쇄빙·LNG선 수주 6월 결론...빅3 '나야 나'

조선 3사가 기다리고 있는 러시아와 카타르 LNG선 건조 프로젝트가 이르면 오는 6월부터 시작될 전망이다. 러시아 조베즈다 조선소는 다음달 아말 2차 프로젝트 일환의 쇄빙 LNG선 15척 건조를 위한 파트너사를 선정할 계획이다. 또 카타르 국영석유회사도 초대형 LNG선 60척 가량을 건조할 조선사를 6월 중에 선정할 가능성이 높음. (EBN)

Danish shipowner Torm doubles scrubber investment to span half of its tanker

덴마크 PC선사 Torm은 선대 69척 중 절반의 선박에 스�크러버를 장착하겠다고 발표함. 작년 여름 총 14척(신조선 10척 포함)에 대해 스�크러버 장착을 발표. 최근 스�크러버 장착선을 34척으로 늘릴 계획을 밝힘. Torm은 IMO 2020 규제 시행으로 석유제품 수요증가를 예상하며, 스�크러버 장착선을 통해 대응할 계획이라고 알려짐. (TradeWinds)

Mozambique nod for Rovuma LNG

오일메이저 ExxonMobil은 300억달러 규모 Rovuma LNG 프로젝트의 FID(최종투자결정)에 필요한 모잠비크 정부의 승인을 받음. FID는 3분기 중에 진행될 예정임. Rovuma LNG는 Area 4의 Mamba 지역에서 연간 1,500만톤 규모 LNG를 생산할 예정임. 주요 주주인 Rovuma Venture는 Eni, ExxonMobil, CNPC가 지분 70%를 보유함. (Upstream)

IMO 2020 rules breathe new life into veteran VLCCs

IMO 2020 규제를 앞두고 선정 20년에 달하는 VLCC가 주목을 받고 있음. VesselsValue에 따르면 2000년대 초 전후에 건조된 VLCC 중 지난 10개월간 매매된 선박은 15척에 달함. 이중 최소 40%는 아시아 지역 bunker 공급업체와 선박연료 판매업체가 매입함. 싱가포르에서는 육상 저장소가 귀해짐에 따라 저유황유를 해상에 저장하고 있음. (TradeWinds)

수소선박 띄움 팀 만들었다

산업통상자원부에 따르면 국내 조선 3사와 현대기아차, 포스코, 현대상선 등이 참여하는 '친환경 수소 연료 선박 R&D 플랫폼'이 다음 달 출범할 예정. 정부는 5년간 420억원의 예산을 투입, 기술개발 연구센터를 부산에 설립할 계획. 내년부터는 정부가 수소선박 및 액화수소 운송선 상용화를 위해 6천억원을 지원하는 본격 사업화가 추진될 예정임. (조선일보)