

국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	7,749.7	16.2	109,500	0.5	-9.5	-15.1	-14.8	76.3	36.6	0.5	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,073.3	21.4	311,500	1.1	-9.2	-12.1	-10.0	4.2	3.5	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	374.6	6.3	18,400	-3.2	-24.3	-43.0	-17.1	1.7	1.5	0.2	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	835.3	10.8	42,400	-0.1	-11.9	-25.0	-0.7	2.7	2.0	0.3	0.3	11.7	13.9
삼성중공업	4,819.5	19.9	7,650	-1.5	-9.1	-14.9	3.2	48.3	23.9	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	2,964.2	11.5	27,650	-0.4	-4.3	-13.3	-19.0	9.7	11.2	0.8	0.7	9.0	5.8
현대미포조선	2,001.1	13.3	50,100	-1.4	-12.4	-16.9	-16.5	10.8	7.8	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	2,251.4	21.4	82,900	4.1	-5.0	-32.3	-22.5	14.6	14.2	2.0	1.8	14.6	13.3
두산밥캣	3,197.9	25.3	31,900	-1.2	2.9	1.4	1.3	11.7	11.0	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,683.0	4.1	19,800	1.8	-13.2	-30.8	-28.9	25.5	17.4	1.1	1.1	4.5	6.3
하이룩코리아	236.2	47.0	17,350	0.0	-13.0	-6.0	5.5	7.9	7.2	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	311.7	17.3	10,900	-1.8	-5.2	-1.8	-4.4	963.5	39.1	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	279.6	11.6	10,550	-1.9	-7.9	-8.3	-9.8	63.0	30.8	0.7	0.6	1.0	2.1
두산중공업	877.1	9.5	6,330	0.3	-8.8	-19.7	-24.6	-19.0	11.2	0.3	0.4	-0.1	2.9
두산인프라코어	1,384.3	16.2	6,650	-0.9	-9.2	-14.1	-12.4	4.6	4.9	0.7	0.7	17.7	13.4
HSD엔진	128.5	3.0	3,900	-8.0	-8.0	-20.4	-26.1	-10.2	N/A	0.5	N/A	-4.7	N/A
한국항공우주산업	3,041.2	15.8	31,200	-0.2	-13.6	-11.7	-2.2	45.5	20.1	2.8	2.6	6.1	13.6
한화테크윈	1,550.8	14.5	29,800	-1.3	-3.4	-8.7	-8.3	123.5	23.8	0.7	0.6	0.6	2.8
LIG넥스원	759.0	7.3	34,500	0.7	-10.5	-9.9	-6.6	79.4	40.4	1.6	1.2	2.4	3.1
태웅	186.9	3.6	9,340	-0.2	-10.2	-14.7	-11.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	269.0	6.9	9,970	-0.3	14.7	17.4	29.1	-21.0	15.2	3.7	2.9	-16.2	21.6
한국가분	375.4	15.2	8,540	-1.6	7.8	5.3	21.3	133.0	23.7	1.2	1.2	0.9	5.1

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

SIW: 신조선가 지수 131p, 중고선가 지수 96p 기록

Clarksons에 따르면 신조선가 지수는 131p, 중고선가 지수는 96p로 전주와 동일함. 대우조선해양은 익명의 선주에게서 17.4만CBM급 LNG선 1척을 수주했고, 인도는 2021년 하반기로 예정됨. STX조선해양은 싱가포르 Pacific Carriers에서 5만DWT급 MR탱커 2척을 수주했고, 인도는 2020년 말로 예정됨. (Clarksons)

Anadarko poised for FID on Mozambique LNG

Anadarko Petroleum은 Mozambique LNG Area 10에 대한 FID(최종투자결정)를 6월 중순에 발표할 예정임. 총 2개의 Train이 설치될 예정이며, 발표는 6월 18일로 예상됨. FID에 필요한 Mozambique 정부 승인을 비롯한 절차는 모두 완료됨. 지난 4월 언론에서는 Anadarko가 LNG 구매자와 협상을 마무리 중이라고 보도함. (Upstream)

Maersk books up to 10 feeder boxships at Jiangnan Shipyard

AP Moller-Maersk는 중국 Jiangnan 조선소에 2,500TEU급 Feeder 컨테이너선 5+5척을 발주함. 발주에는 중국 ICBC Leasing의 지원이 있었다고 알려짐. 6개월 전에 Jiangnan 조선소가 Maersk에서 수주한다는 보도가 있었으나, 당시 거론되던 선박은 2,200TEU급이었음. 인도는 2021년 1분기, 선가는 적당 3천만달러 이하로 예상됨. (TradeWinds)

드릴십 2호 인도...대우조선 6년만에 소난골 프로젝트 '끝'

대우조선해양은 앙골라 국영석유기업 Sonangoli가 발주한 Drillship 2호선을 최종 인도했다고 밝힘. 2013년 Drillship 2척 수주 이후 6년 만에 프로젝트를 마무리함. 두 번째 인도로 약 4,800억원의 인도대금을 수령했고, 지난 3월에 인도한 1호선은 4,600억원을 받음. 2호선은 최종 마무리 작업 후 6월 말 출항할 예정임. (서울경제)

현대중공업, 자사·대우조선 노조 '회사분할 주중 방해금지' 가처분 신청

현대중공업은 5월 31일 예정된 회사 분할결정 임시 주주총회를 앞두고 전국금속노조, 현대중공업과 대우조선해양 노동조합을 상대로 주중 방해금지 가처분을 신청함. 현대중공업은 노조에 주중장 입장 방해, 의사 진행 방해, 주중장 100m 이내 진입 점거 또는 농성과 소음 등에 대한 금지를 신청했다고 알려짐. (조선비즈)

대한조선 원유운반선 4척 수주...2021년 상반기까지 물량 확보

대한조선은 그리스 Minerva 등과 총 탱커 4척에 대한 선박 건조계약을 체결함. 2척은 11.5만DWT급 탱커로, 2021년 4월과 5월에 인도될 예정임. 나머지 2척은 15.7만DWT급 Suezmax급 탱커로, 2021년 2월과 3월에 인도될 예정임. 현재 대한조선은 2021년 상반기까지 2년치 물량을 확보했다고 알려짐. (연합뉴스)