

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	7,572.7	16.2	107,000	0.5	-11.6	-18.9	-16.7	74.6	35.7	0.5	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	4,975.6	21.4	305,500	-1.1	-10.9	-14.8	-11.7	4.1	3.4	0.5	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	366.4	6.3	18,000	-1.1	-25.9	-45.8	-18.9	1.7	1.5	0.2	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	832.4	10.8	42,250	1.6	-12.2	-27.4	-1.1	2.7	2.0	0.3	0.3	11.7	13.9
삼성중공업	4,806.9	20.0	7,630	1.1	-9.4	-18.0	3.0	48.1	23.9	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,098.2	11.6	28,900	2.3	0.0	-10.4	-15.4	10.1	11.7	0.8	0.8	9.0	5.8
현대미포조선	1,963.2	13.4	49,150	-1.0	-14.1	-21.6	-18.1	10.6	7.7	0.4	0.4	3.6	4.8
한진중공업	129.8	1.5	8,930	8.6	N/A	50.1	7.9	179.6	44.8	1.3	1.3	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,178.1	21.3	80,200	-0.6	-8.1	-31.7	-25.0	14.2	13.8	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,203.0	25.3	31,950	0.0	3.1	1.1	1.4	11.7	11.0	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,640.5	4.1	19,300	-0.8	-15.4	-31.2	-30.7	24.9	17.0	1.1	1.0	4.5	6.3
하이룩코리아	236.9	47.0	17,400	0.0	-12.8	-4.9	5.8	7.9	7.2	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	318.9	17.3	11,150	2.3	-3.0	-1.3	-2.2	985.6	40.0	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	282.2	11.6	10,650	2.9	-7.0	-8.2	-9.0	63.6	31.1	0.7	0.7	1.0	2.1
두산중공업	849.0	9.5	6,090	-1.3	-12.2	-22.9	-27.5	-18.3	10.8	0.3	0.4	-0.1	2.9
두산인프라코어	1,344.7	16.2	6,460	-0.9	-11.7	-16.3	-14.9	4.4	4.8	0.7	0.6	17.7	13.4
HSD엔진	137.2	3.4	4,165	-1.3	-1.8	-15.7	-21.1	-10.9	N/A	0.6	N/A	-4.7	N/A
한국항공우주산업	3,007.1	15.8	30,850	-0.3	-14.5	-14.3	-3.3	45.0	19.9	2.7	2.5	6.1	13.6
한화테크윈	1,543.0	14.5	29,650	-0.7	-3.9	-11.0	-8.8	122.8	23.7	0.7	0.6	0.6	2.8
LIG넥스원	744.7	7.4	33,850	-1.9	-12.2	-11.8	-8.4	77.9	35.9	1.5	1.2	2.4	3.4
태웅	181.5	3.7	9,070	0.8	-12.8	-18.3	-13.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	265.0	6.6	9,820	0.9	13.0	12.2	27.2	-20.7	15.0	3.6	2.9	-16.2	21.6
한국카본	353.9	15.4	8,050	-0.7	1.6	-1.6	14.3	125.4	22.3	1.2	1.1	0.9	5.1

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

한진중 오늘부터 주식 매매거래 재개... "경영 정상화 박차"

한진중공업은 21일부터 주식 매매거래를 재개함. 지난 2월 13일 자회사 수빅조선소 화재신 청으로 인한 자본잠식으로 주식 매매거래가 일시 정지됨. 이후 국내외 채권단이 6,800억원 규모 출자전환을 추해 자본잠식 우려 해소, 이에 따른 감자와 증자 절차를 거침. 한진중공업이 보유한 매각추진 자산의 가치는 약 1.2조원 대로 알려짐. (머니투데이)

Norden fetches premium for scrubber-fitted MRs

덴마크 선사 Norden은 이번 달에 현대비나신조선소에서 인도예정인 5만DWT급 스크러버 장착 MR탱커 3년 간 하루 17,500달러에 채용선 계약을 체결했다고 알려짐. 해당 선박은 Fukujin Kisen이 발주, Norden이 장기 용선한 이후 이번엔 채용선함. Braemar ACM 주계약에 따르면 스크러버 미장착 MR탱커 3년 용선은 하루 16,500달러임. (TradeWinds)

Enesel doubles suezmax tanker order at Daehan

그리스 선사 Enesel은 2018년 대한조선에 발주했던 Suezmax 탱커 2+2척 중에서 옵션 2 척도 발주했다고 알려짐. 또한 탱커 4척에 스크러버가 장착될 예정이며, 2020년 말에서 2021년 1분기 중 인도될 예정임. Enesel은 현대중공업에서 19년 말 VLCC 4척 중 4차선을, 대한조선에서 20년 3월과 4월에 LR2 탱커 2척을 인도받을 예정임. (TradeWinds)

현대중공업 노조, 주총 열리는 31일까지 분할반대 파업 유지

현대중공업 노조는 쟁의대책위원회를 열고 물적분할 주총총회가 열리는 31일까지 부분파업과 전면파업을 병행하기로 결정했다고 밝힘. 노조는 지난 16일부터 하루 4시간 부분파업을 진행하고 있음. 또 27일에는 7시간 파업에 돌입하며, 28일부터 전면파업에 들어갈 방침임. 반면 사측은 고용 안정과 단협 승계를 약속한다고 밝힘. (연합뉴스)

Trafigra adds fuel-efficiency charter clause and support for slow-steaming

스위스 선사 Trafigra는 연료효율성 조항을 운선계약에 추가하고, 감속운항 지지를 통해 온실가스 배출량 절감에 기여할 계획임. 특히 감속운항은 측정하기 용이하고, 즉시 CO2를 줄일 수 있는 방안으로 선호됨. 감속운항은 논의 중인 사안이며, 채택 시에도 감속 정도는 불확실한 상황. 또 ICS(국제해운협회) 중심으로 도입을 반대하는 입장도 있음. (TradeWinds)

호르무즈 해협서 사우디 유조선 피습 '원유수송시장 빨간불'

12일 UAE 푸자이라 해상에서 미국으로 원유를 수송하던 사우디아라비아 유조선이 테러로 보이는 공격에 손상을 입은 후, 선사들이 푸자이라항 체류를 줄이려는 움직임을 보이고 있음. 푸자이라의 사우디, 쿠웨이트 등 중동 주요 원유 선적항으로 향하는 곳으로 연료공급 허브임. 또한 호르무즈 해협 봉쇄 우려로 VLCC 시황 급등 가능성이 제기됨. (코리아슈핑가제트)