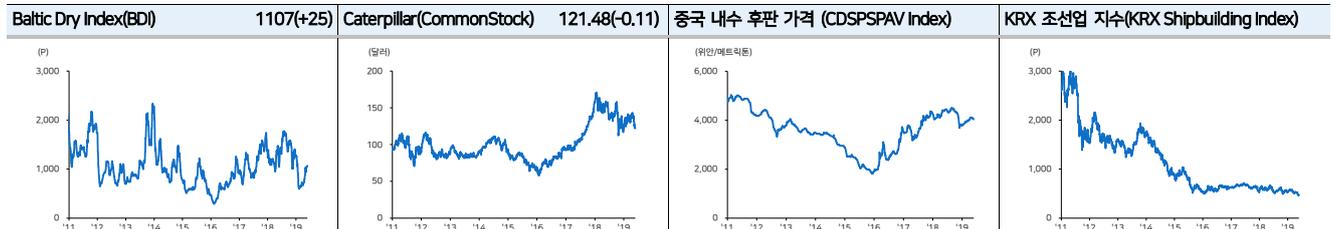


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	7,855.8	16.1	111,000	-2.6	-12.3	-15.6	-13.6	77.3	37.1	0.5	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,000.0	21.2	307,000	-2.4	-10.1	-15.0	-11.3	4.1	3.5	0.5	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	358.3	6.6	17,600	-4.9	-25.4	-42.1	-20.7	1.7	1.5	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	796.9	11.5	40,450	0.0	-16.8	-24.8	-5.3	2.6	1.9	0.3	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,712.4	19.9	7,480	-1.6	-10.8	-18.3	0.9	47.2	23.4	0.5	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	3,103.6	11.7	28,950	-0.3	-0.2	-8.4	-15.2	10.1	11.5	0.8	0.8	9.0	6.2
현대미포조선	1,911.2	13.6	47,850	-1.4	-16.9	-23.1	-20.3	10.3	7.5	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	612.9	20.4	7,360	1.7	-10.5	23.7	-11.1	148.1	36.9	1.1	1.0	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,164.5	21.6	79,700	-0.7	-7.3	-16.4	-25.5	14.1	13.7	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,313.2	25.3	33,050	-1.3	4.3	3.6	4.9	12.1	11.4	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,666.0	4.5	19,600	-3.4	-10.1	-24.3	-29.6	25.3	17.2	1.1	1.1	4.5	6.3
하이룩코리아	220.5	46.8	16,200	-1.5	-20.0	-10.0	-1.5	7.3	6.7	0.6	0.6	8.8	9.0
성광밴드	306.0	18.1	10,700	-0.9	-9.3	2.9	-6.1	945.9	38.4	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	256.3	11.8	9,670	-2.5	-19.1	-7.0	-17.4	57.7	28.2	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,208.8	10.0	5,980	-4.2	-13.6	-16.3	-28.8	-18.0	11.8	0.3	0.4	-0.1	2.3
두산인프라코어	1,334.3	16.5	6,410	-1.4	-11.3	-15.8	-15.5	4.4	4.8	0.7	0.6	17.7	13.5
HSD엔진	122.7	3.3	3,725	-2.9	-6.6	-20.7	-29.5	-9.8	N/A	0.5	N/A	-4.7	N/A
한국항공우주산업	3,202.1	16.0	32,850	0.9	-6.7	-10.7	3.0	47.9	21.1	2.9	2.7	6.1	13.7
한화테크윈	1,576.8	14.3	30,300	-1.9	-1.5	-8.0	-6.8	125.5	23.6	0.7	0.6	0.6	2.8
LIG넥스원	738.1	7.5	33,550	-1.6	-8.0	-13.9	-9.2	77.3	N/A	1.5	N/A	2.4	3.7
태웅	189.5	3.8	9,470	-1.6	-6.7	-11.9	-9.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	246.4	6.4	9,130	-1.2	1.0	6.4	18.3	-19.3	13.9	3.4	2.7	-16.2	21.6
한국카본	342.5	14.9	7,790	-1.1	-5.6	-2.0	10.7	121.3	25.0	1.1	1.1	0.9	4.4

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

Tristar Group taps Hyundai Mipo for chemical tankers

두바이 Tristar Group은 Eships를 통해 현대미포조선과 2.5만DWT급 IMO Type 2 케미컬 탱커 4척 신조선 계약을 체결했다고 알려졌다. 인도는 21년 2~3분기에 진행될 예정이며, 계약규모는 1.6억달러로 알려졌다. 지난 4월 Eships는 같은 케미컬 탱커 6척을 발주, 20년 5월~21년 초에 인도 예정임. 이는 Shell의 Project Solar에 필요한 10척으로 예상됨. (TradeWinds)

LNG freight rate recovery heading to \$100,000 per day

아시아 지역 수요 회복과 함께 LNG선 운임이 상승하고 있음. 올해 아시아 수입물량 감소와 함께 유럽 수입물량 증가가 나타남. 동시에 선박 가동률 하락과 Spot 시장에서 선박 증가로 운임이 하루 4만달러까지 하락함. 그러나 2분기로 접어들면서 Spot 운임은 70%가 증가함. 17.4만CBM급 6개월 용선료는 하루 9.5만달러에 달했다고 알려졌다. (TradeWinds)

한국선급, 대우조선해양 LNG 화물창 '솔리더스' 설계승인

한국선급(KR)은 대우조선해양이 독자개발한 LNG 화물창 솔리더스에 대해 설계승인(Design Approval)을 마치고, 선급중서 수여식을 가졌다고 밝힘. 이번 승인으로 국내외 선사들의 솔리더스에 대한 기술 신뢰도를 높일 수 있게 됨. 대우조선해양은 솔리더스의 기술이 적용되는 신규 프로젝트를 논의 중이라고 밝힘. (뉴시스)

Novatek to sell minority stakes in Arctic LNG 2

러시아 Novatek은 중국 CNOOC와 CNPC(China National Petroleum Corporation)의 자회사에 Arctic LNG 2 프로젝트 지분 소량을 매각했다고 알려졌다. CNOOC에 10%, CNPC 자회사 CNODC에 10%를 각각 매각함. Arctic LNG 2 프로젝트는 연간 2천만톤 규모 LNG를 생산하며, 첫 번째 Train은 2022년 말 전에 첫 생산을 시작할 계획임. (Upstream)

한진중공업, 인천북항 배후부지 추가 매각 추진

한진중공업은 인천북항 배후부지 준공업체 4.8만여평 매각 우선협상대상자로 페블스톤자산운용 컨소시엄을 선정했다고 공시함. 컨소시엄에는 페블스톤자산운용과 한라 등이 공동으로 참여함. 매각대금은 1,823억원임. 페블스톤자산운용은 이 땅에 연면적 14만평 규모의 대형물류센터를 조성할 계획, 공동공사에 한진중공업이 참여함. (연합뉴스)

한국 넘어선 중의 '굴착기 굴기'

영국 건설정보전문업체 KHL에 따르면 2018년 중국 Sany의 세계시장 점유율은 4.6%로 7위를 기록함. 점유율은 매출 기준으로, Sany는 전년대비 순위가 한 계단 올라감. 캐터필러는 12.6%로 1위를 기록, 2위는 코마츠로 11.9%의 점유율을 차지함. 두산인프라코어는 3.7%로 9위, 현대건설기계는 1.5%로 20위를 기록함. (머니투데이)