

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	8,280.5	16.2	117,000	0.4	1.3	-6.8	-8.9	81.5	39.1	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,081.4	21.0	312,000	0.8	0.6	-10.1	-9.8	4.2	3.5	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	365.4	6.5	17,950	-1.4	-12.9	-37.8	-19.1	1.7	1.5	0.2	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	795.9	11.5	40,400	-1.1	-5.1	-23.8	-5.4	2.6	1.9	0.3	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,914.0	19.8	7,800	0.3	-3.8	-10.3	5.3	49.2	24.4	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,232.3	11.9	30,150	2.6	9.2	-0.2	-11.7	10.5	11.9	0.9	0.8	9.0	6.2
현대미포조선	2,001.1	13.5	50,100	0.7	-4.4	-12.1	-16.5	10.8	7.8	0.4	0.4	3.6	4.8
한진중공업	582.9	20.5	7,000	-2.1	-14.9	17.6	-15.4	140.8	35.1	1.0	1.0	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,387.2	21.4	87,900	5.0	11.0	6.8	-17.9	15.5	15.1	2.1	1.9	14.6	13.3
두산밥캣	3,433.5	25.6	34,250	3.0	6.4	11.7	8.7	12.5	11.8	1.0	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,712.8	4.2	20,150	4.4	5.5	-8.2	-27.6	26.0	17.7	1.2	1.1	4.5	6.3
하이룩코리아	227.3	46.7	16,700	-0.3	-9.7	-4.3	1.5	7.6	6.9	0.6	0.6	8.8	9.0
성광밴드	301.7	18.1	10,550	-1.9	-6.6	3.9	-7.5	932.6	37.8	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	266.3	11.6	10,050	-2.0	-10.7	-4.7	-14.1	60.0	29.3	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,277.6	12.7	6,320	0.2	-2.5	-6.9	-24.7	-19.0	12.5	0.3	0.4	-0.1	1.8
두산인프라코어	1,340.6	16.4	6,440	-0.9	-4.5	-15.7	-15.2	4.4	4.8	0.7	0.6	17.7	13.6
HSD엔진	127.2	3.3	3,860	0.3	-0.1	-17.9	-26.9	-10.1	-7.4	0.5	0.8	-4.7	-8.9
한국항공우주산업	3,387.3	16.5	34,750	0.9	12.1	-5.2	8.9	50.7	22.3	3.1	2.8	6.1	13.6
한화테크윈	1,680.9	14.8	32,600	3.8	6.4	0.3	0.3	135.1	25.6	0.7	0.7	0.6	2.8
LIG넥스원	754.6	7.5	34,300	3.0	-1.2	-9.3	-7.2	79.0	N/A	1.5	N/A	2.4	3.7
태웅	205.1	3.8	10,250	1.0	7.2	2.0	-2.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	242.9	5.8	9,000	4.4	-7.1	3.4	16.6	-19.0	14.0	3.3	2.7	-16.2	21.3
한국카본	364.9	13.9	8,300	5.1	-1.9	0.0	17.9	129.3	27.3	1.2	1.2	0.9	4.3

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

대우조선, 공공입찰 금지 조치 최대 4년 유예

업계에 따르면 서울고등법원은 대우조선해양이 낸 공정부 처분 집행정지 신청에 대해, 벌점 부과와 벌점에 따른 공공입찰 제한 처분을 본안 판결까지 정지하라고 결정함. 앞서 공정위는 대우조선이 13~16년 27개 하도급업체에 대해 부당하게 낮은 대금을 지급한 사실을 적발. 공정위는 3~4년 소요되는 대법원에서 최종 승소해야 공공입찰 금지 시행이 가능함. (EBN)

한화에어로스페이스, 미 항공엔진 부품업체 3500억원에 인수

한화에어로스페이스는 미국 항공엔진 부품업체 EDAC 지분 100% 인수계약을 마쳤다고 밝힘. 세부 인수금액은 협의 후 확정될 예정이며, 약 3억달러(3,500억원) 수준으로 예상됨. EDAC는 18년 1.5억달러 매출을 올렸고, 주요 고객은 GE와 P&W 등이 있음. 이번 인수로 RSP 분야에서 역량 강화 및 수주확대와 제품 포트폴리오 확장 등이 기대됨. (아시아경제)

Fredriksen's Flex LNG reveals NYSE listing date

선박왕 John Fredriksen의 Flex LNG는 6월 17일에 NYSE 상장할 예정임. Flex LNG는 Oslo 주식거래소에도 상장되어있음. Flex LNG는 총 13척의 LNG선을 용선계약을 확보하지 않고 투기적으로 발주를 했음. 현재 5척을 인도받았고, 추가로 1척 더 인도받을 예정임. 2020년에는 LNG선 5척, 21년 이후 2척을 인도받을 예정임. (TradeWinds)

Global gas demand on the rise - IEA

IEA에 따르면 2024년까지 전세계 가스 수요는 연평균 1.6% 증가할 전망이다. 2018년 가스 수요는 전년대비 4.6% 증가, 2010년 이후 전체 에너지 소비증가분에서 가스의 비중은 45%를 차지함. 가스는 24년까지 전세계 발전 에너지원 수요의 40%를 차지하며, 동기간 중국은 대기 질 개선을 위해 전세계 가스수요 증가분의 40% 이상을 차지할 전망이다. (Upstream)

미·중 무역 분쟁 최대 피해자는 '컨' 선주들

Drewry에 따르면 미국이 2.5억달러 규모의 중국산 수입제품에 대해 25%의 관세를 부과할 경우 컨테이너 선주들이 가장 큰 타격을 입을 전망이다. 관세부과로 미국 수입화물이 약 6% 줄어들면서 컨테이너선 수요가 감소할 전망. 18년 중국이 미국에 수출한 화물 중 1/3 이상이 컨테이너로 수송되는 컴퓨터 등 전자제품으로 알려짐. (선박뉴스)

삼성중공업, 5개월 만에 세계 4위 탈환

삼성중공업은 4월 말 기준 글로벌 조선그룹 수주잔량 순위에서 498만CGT(87척)로 이탈리아 핀칸티에리(469만CGT)를 제치고 4위에 올라섬. 이는 지난 18년 11월 4위를 내준 후 5개월 만임. 단일조선소 기준으로는 대우조선해양 옥포조선소(540만CGT)에 이어 삼성중공업 거제조선소(491만CGT)가 글로벌 2위를 기록하고 있음. (EBN)