

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	8,457.4	16.3	119,500	1.3	3.5	-5.2	-7.0	83.3	39.9	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,114.0	21.1	314,000	0.6	1.3	-10.0	-9.2	4.2	3.5	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	378.6	6.6	18,600	-1.3	-9.7	-34.3	-16.2	1.8	1.5	0.2	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	849.1	11.8	43,100	1.8	1.3	-16.6	0.9	2.7	2.0	0.3	0.3	11.7	13.9
삼성중공업	5,002.2	19.8	7,940	1.8	-2.1	-11.1	7.2	50.1	24.8	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,419.9	11.9	31,900	3.9	15.6	7.2	-6.6	11.2	12.6	0.9	0.8	9.0	6.2
현대미포조선	2,073.0	13.6	51,900	4.6	-1.0	-9.4	-13.5	11.2	8.1	0.4	0.4	3.6	4.8
한진중공업	561.3	20.5	6,740	-1.9	-18.1	13.3	-18.5	135.6	33.8	1.0	0.9	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,430.7	21.6	89,500	1.1	13.0	6.4	-16.4	15.8	15.4	2.2	1.9	14.6	13.3
두산밥캣	3,458.6	25.6	34,500	2.2	7.1	10.9	9.5	12.6	11.9	1.0	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,819.0	4.3	21,400	5.7	12.0	-4.9	-23.2	27.6	18.8	1.2	1.2	4.5	6.3
하이룩코리아	228.0	46.6	16,750	-0.6	-9.5	-9.5	1.8	7.6	6.9	0.6	0.6	8.8	9.0
성광벤드	308.9	18.3	10,800	0.0	-4.4	1.4	-5.3	954.7	38.7	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	271.6	11.6	10,250	0.5	-8.9	-5.5	-12.4	61.2	29.9	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,330.1	12.9	6,580	1.1	1.5	-3.3	-21.6	-19.8	13.0	0.3	0.4	-0.1	1.8
두산인프라코어	1,380.1	16.8	6,630	1.5	-1.6	-13.1	-12.6	4.5	5.0	0.7	0.6	17.7	13.6
HSD엔진	131.1	3.3	3,980	0.8	3.0	-15.8	-24.6	-10.4	-7.7	0.6	0.8	-4.7	-8.9
한국항공우주산업	3,431.1	16.7	35,200	0.6	13.5	-2.9	10.3	51.3	22.6	3.1	2.9	6.1	13.6
한화테크윈	1,660.2	14.8	32,200	-0.9	5.1	-1.1	-0.9	133.4	25.3	0.7	0.7	0.6	2.8
LIG넥스원	759.0	7.5	34,500	-0.7	-0.6	-6.9	-6.6	79.4	N/A	1.6	N/A	2.4	3.7
태웅	204.1	3.8	10,200	-1.0	6.7	-1.4	-2.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	247.4	5.9	9,170	1.9	-5.4	5.0	18.8	-19.3	14.2	3.4	2.7	-16.2	21.3
한국가본	382.0	14.3	8,690	3.2	2.7	1.9	23.4	135.3	28.6	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

대우조선해양, 그리스 지역 선주로부터 LNG운반선 1척 수주

대우조선해양은 그리스 Maran Gas에서 17.4만CBM급 LNG선 1척을 수주했다고 밝힘. 해당 선박은 2022년 상반기까지 선주 측에 인도될 예정임. 발주처는 올해 대우조선해양이 수주한 LNG선 6척 중 5척을 발주함. 대우조선해양은 현 시점까지 총 26.9억달러(15척)를 수주해, 연간 수주목표 83.7억달러의 약 32%를 달성함. (파이낸셜뉴스)

JP Morgan linked to LNG carrier newbuilding move

삼성중공업이 6월 7일에 버뮤다 지역 선주로부터 수주했다고 공시한 LNG선 2척의 발주처가 JP Morgan으로 알려짐. 해당 선박은 척당 1.9억달러 수준에 발주되었고, 계약에는 옵션 2척이 포함됨. JP Morgan은 17년 4월에도 중국 조선소에 capesize와 newcastlemax 벌크선을 발주, 인도 받기 전에 더 나은 가격에 매각한 사례가 있다고 알려짐. (TradeWinds)

환경규제 대응 스크러버 3500척 LNG연료선박 300척 돌파

DNV GL에 따르면 전세계 LNG 추진선은 163척이 운항 중이며, 155척이 신규 발주됨. 크루즈선, 컨테이너선, 탱커선 등 대형선을 중심으로 LNG 추진엔진 채택이 확산됨. 연간 40척 정도에 불과했던 LNG 추진선 신조 발주는 올해 1~5월에만 40척을 돌파함. 스크러버를 장착했거나 장착을 결정한 선박은 3,553척으로 추정됨. (코리아슈핑가제트)

Novatek could build 17 new Arctic LNG carriers

러시아 Novatek은 Arctic LNG 2 프로젝트에 필요한 Arc7 LNG선은 15~17척이라고 밝힘. 해당 선박은 러시아 Zvezda 조선소에서 2025년까지 건조될 예정임. 러시아 정부는 Zvezda 조선소에서 건조하는 비용과 해외 조선소에서 건조하는 LNG선 시장가를 비교해, 차액만큼 보조금을 지급할 계획임. 보조금 규모는 곧 정해질 예정으로 알려짐. (TradeWinds)

현대중, 대우조선 현장실사 또 무산... "반드시 하겠다"

현대중공업의 대우조선해양 현장실사가 또 한번 무산됨. 실사단은 대우조선 임원진과 산업을 행과 함께 4차 간담회를 하고 노조에 제안함. 그러나 노조는 매각절차가 없으면 만날 이유가 없다는 기존 입장을 고수한 채 대화 제의를 거부했다고 알려짐. 예정대로라면 현장실사는 오는 14일 끝날 예정이며, 현대중공업은 반드시 실사를 하겠다는 입장임. (연합뉴스)

심상찮은 中 시장, 잘 나가던 굴착기 너머서...

두산인프라코어의 올해 1~5월 중국 굴착기 판매량은 8,633대로 전년 대비 1.8% 감소함. 동기간 현대건설기계는 4,423대로 전년 대비 1.6% 증가함. 4월부터 중국 로컬업체 점유율이 빠르게 상승했고, 5월에는 Sany 등 중국업체 점유율이 8.1% 늘어 65%에 육박함. 이에 따라 국내외 일본 건설기계 업체 중국 판매는 크게 감소하고 있음. (매일경제)