

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	8,669.7	16.3	122,500	1.7	11.9	-5.4	-4.7	85.4	40.9	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,195.4	21.1	319,000	0.2	2.4	-9.1	-7.8	4.3	3.6	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	427.5	6.5	21,000	8.0	14.1	-23.1	-5.4	2.0	1.7	0.2	0.2	9.3	9.7
현대건설기계	843.2	11.7	42,800	-1.2	0.9	-15.2	0.2	2.7	2.0	0.3	0.3	11.7	13.9
삼성중공업	5,027.4	20.0	7,980	0.0	4.3	-13.0	7.7	50.3	25.0	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,452.0	12.1	32,200	0.6	16.5	10.1	-5.7	11.3	11.3	0.9	0.8	9.0	6.9
현대미포조선	2,041.0	13.5	51,100	-1.7	2.0	-12.5	-14.8	11.0	8.0	0.4	0.4	3.6	4.8
한진중공업	537.1	20.5	6,450	-2.4	-21.6	8.4	-22.1	129.7	32.4	0.9	0.9	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,466.0	21.6	90,800	0.2	9.5	16.0	-15.1	16.0	15.6	2.2	2.0	14.6	13.3
두산밥캣	3,488.7	25.5	34,800	0.4	9.1	12.3	10.5	12.7	12.0	1.0	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,836.0	3.9	21,600	0.5	9.1	1.4	-22.4	27.9	19.0	1.2	1.2	4.5	6.3
하이룩코리아	223.9	46.8	16,450	0.0	-5.2	-16.1	0.0	7.4	6.8	0.6	0.6	8.8	9.0
성광벤드	314.6	18.7	11,000	3.3	0.9	1.4	-3.5	972.4	39.4	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	271.6	11.8	10,250	2.0	-2.8	-10.1	-12.4	61.2	29.9	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,340.2	12.7	6,630	-0.2	4.7	-5.3	-21.0	-19.9	13.1	0.3	0.4	-0.1	1.8
두산인프라코어	1,388.4	16.9	6,670	-0.4	0.3	-14.3	-12.1	4.6	5.0	0.7	0.6	17.7	13.6
HSD엔진	130.1	3.3	3,950	-0.8	1.3	-17.5	-25.2	-10.4	-7.6	0.6	0.8	-4.7	-8.9
한국항공우주산업	3,523.7	16.9	36,150	1.1	15.9	-2.4	13.3	52.7	23.6	3.2	3.0	6.1	13.4
한화테크윈	1,665.4	14.9	32,300	-1.4	8.4	-4.3	-0.6	133.8	25.8	0.7	0.7	0.6	2.7
LIG넥스원	767.8	7.5	34,900	0.9	1.2	-8.2	-5.5	80.4	N/A	1.6	N/A	2.4	3.7
태웅	207.1	4.3	10,350	3.0	10.8	0.0	-1.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	269.0	6.7	9,970	2.2	0.0	10.5	29.1	-21.0	15.5	3.7	3.0	-16.2	21.3
한국카본	394.8	15.4	8,980	0.7	5.2	3.2	27.6	139.8	29.5	1.3	1.3	0.9	4.3

주: 카버리지 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 97p 기록

Clarksons에 따르면 신조선가 지수는 131p, 중고선가 지수는 97p로 전주와 동일함. 대우조선해양은 Maran Gas Maritime에서 17.4만CBM급 LNG선 1척을 수주했고, 인도는 2022년 2분기 예정됨. 현대중공업은 KSS해운에서 8.4만CBM급 LPG선 1+1척을 수주, 인도는 2021년 초로 예정됨. (Clarksons)

한국조선해양, 대우조선 실사 '일단락'...국내외 기업결합심사 주력

한국조선해양은 대우조선해양 인수를 위한 실사를 일단락하고, 국내외 기업결합심사를 본격적으로 추진한다고 밝힘. 노조 저지로 현장실사가 무산된 이후, 무리한 실사를 재개하는 대신 기업결합심사에 주력하기로 결정. 실사 주요 목적은 지분교환 때 정확한 교환비율 산출임. 한국조선해양은 7월 초 공정위에 결합신고서를 제출 후 경쟁당국에 신고할 계획임. (SBS)

한·중 조선업계, 나이지리아 1조 해양플랜트 수주 놓고 '격돌'

나이지리아 Bonga South West 프로젝트 입찰이 6월 중 마감될 예정임. 결과는 이르면 연말에 발표될 것으로 예상되며, 계약규모는 10억달러에 달함. 이번 입찰에는 삼성중공업, 현대중공업, 중국 COOEC - 이탈리아 사이엠, 중국 CIMC - 인도 노브 및 카번엔지니어링이 참여. 삼성중공업이 나이지리아 현지법인을 두고 있어 수주가능성이 높은 상황임. (조선비즈)

현대미포조선, 827억원 규모 컨테이너선 2척 수주

현대미포조선은 아시아 소재 선주사로부터 2,500TEU급 컨테이너선 2척을 수주했다고 공식함. 계약금액은 827억원으로 최근 매출액 대비 3.44% 규모임. 다만 현대미포조선에 따르면 해당 계약은 선주사 이사회 승인 시 발표되며, 오는 6월 28일까지 승인을 받지 못할 경우 무효가 될 수 있다고 덧붙임. 계약 종료일은 2020년 11월 30일임. (아시아경제)

More delays in sight for Vietnam Block B project

PetroVietnam이 주도하는 Block B 프로젝트가 재정적 문제로 지연될 수 있다고 알려짐. 발주처는 오일과 가스 매출액 감소 및 해외 개발사업 실패로 어려움을 겪고 있음. 향후 1년 내에 투자를 시작할 가능성은 낮으며, 2년 내 투자재개가 예상됨. 주요 Offshore 생산설비 입찰 제출기한도 2020년 1분기로 연장되었고, McDermott과 현대중공업이 참여함. (Upstream)

성동조선해양 매각 3수 실패, "남은 방법 수의계약만"

업계에 따르면 창원지방법원은 이르면 다음 주까지 법정관리인 및 성동조선 대주주인 한국수출입은행과 논의해 성동조선해양 처리방안을 내놓을 방침임. 법원이 정한 회생계획안 가결 시한인 10월 18일까지 4개월여 남아 공개경쟁 입찰은 무리한 상황임. 업계에서는 수의계약 가능성도 제기되나, 가능성이 희박하단 시각도 있음. (EBN)