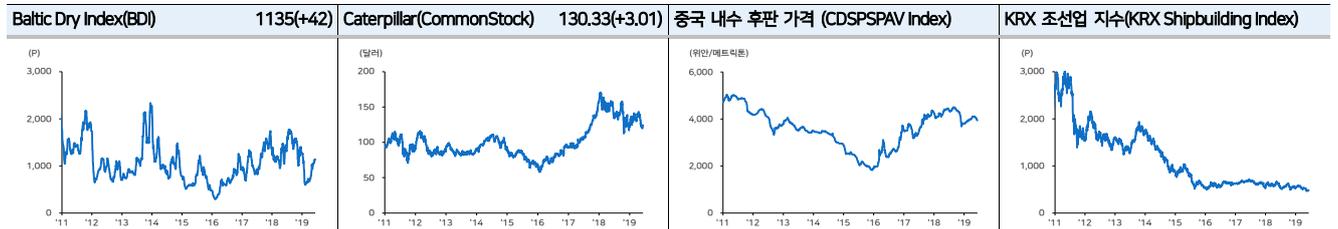


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인자본율 (%)	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	-1.3	6.8	-10.0	-8.9	81.5	39.1	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,399.0	21.1	331,500	3.3	6.4	-6.0	-4.2	4.5	3.7	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	397.0	6.0	19,500	0.5	6.0	-29.1	-12.2	1.8	1.6	0.2	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	829.4	12.0	42,100	0.0	-0.7	-16.6	-1.4	2.7	2.0	0.3	0.3	11.7	13.9
삼성중공업	5,008.5	19.9	7,950	-0.1	3.9	-12.3	7.3	50.1	24.9	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,441.3	12.2	32,100	0.5	16.1	11.5	-6.0	11.2	11.3	0.9	0.8	9.0	6.9
현대미포조선	1,969.1	13.6	49,300	0.0	-1.6	-14.3	-17.8	10.6	7.7	0.4	0.4	3.6	4.8
한진중공업	539.6	20.4	6,480	1.3	-21.2	8.9	-21.7	130.4	32.5	0.9	0.9	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,427.9	21.4	89,400	-0.6	7.8	8.4	-16.4	15.8	15.4	2.2	1.9	14.6	13.3
두산밥캣	3,538.8	25.6	35,300	1.7	10.7	13.7	12.1	12.9	12.2	1.0	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,831.8	4.0	21,550	-0.5	8.8	-2.5	-22.6	27.8	18.9	1.2	1.2	4.5	6.3
하이룩코리아	230.7	46.8	16,950	1.2	-2.3	-12.9	3.0	7.7	7.0	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	304.6	18.7	10,650	-1.4	-2.3	-2.7	-6.6	941.4	38.2	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	271.6	11.8	10,250	1.5	-2.8	-10.1	-12.4	61.2	29.9	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,324.1	12.6	6,550	-0.8	3.5	-5.6	-22.0	-19.7	12.9	0.3	0.4	-0.1	4.5
두산인프라코어	1,375.9	16.9	6,610	0.3	-0.6	-14.9	-12.9	4.5	5.0	0.7	0.6	17.7	13.2
HSD엔진	130.1	3.3	3,950	-0.5	1.3	-22.1	-25.2	-10.4	-7.6	0.6	0.8	-4.7	-8.9
한국항공우주산업	3,528.6	16.9	36,200	1.8	16.0	-2.2	13.5	52.8	23.7	3.2	3.0	6.1	12.8
한화테크윈	1,691.2	14.9	32,800	2.2	10.1	-6.6	0.9	135.9	24.9	0.7	0.7	0.6	2.9
LIG넥스원	746.9	7.4	33,950	-0.1	-1.6	-8.7	-8.1	78.2	N/A	1.5	N/A	2.4	2.4
태웅	207.1	4.2	10,350	1.0	10.8	1.0	-1.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	252.3	6.4	9,350	-2.6	-6.2	3.5	21.1	-19.7	14.5	3.4	2.8	-16.2	15.8
한국가본	383.3	15.4	8,720	1.2	2.1	-1.5	23.9	135.8	28.7	1.2	1.2	0.9	4.3

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

현대중공업 해양플랜트 올해 첫 일감확보...가동 '본격화'

현대중공업 해양플랜트 사업부가 최근 현대케미칼에서 660억원 규모 화공플랜트 설비 21기를 일괄 수주함. 10월부터 설비 제작에 착수해 2020년 말까지 공급할 예정임. 또 SK건설과 270억원 규모 유동축대 분해설비 RFCC 3기를 수주, 2021년 2월까지 공급할 예정. 해양플랜트 사업부는 8월부터 킹스 키 프로젝트 건조에 착수할 계획임. (아이뉴스24)

3조원대 잠수함 발주 임박...대우조선 '썩락' 기대

방위사업청은 상반기 내에 신형 잠수함을 건조할 조선소를 선정할 계획으로 알려짐. 하반기부터 잠수함 건조가 계획되어 있고, 신형 잠수함 3척을 건조할 예정. 투입예산은 3.4조원으로 오는 2028년까지 건조될 예정임. 수주는 대우조선해양이 유력한 상황으로, 기본설계부터 참여했고 유일한 경쟁자인 현대중공업은 이지지 구축 사업에 집중한다고 알려짐. (EBN)

Big banks to credit shipowners who cut carbon pollution

Citi, Societe Generale, DNB 등 11개 글로벌 선박금융 은행은 Poseidon Principles에 따라, 신조선 발주나 중고선 매입에서 탄소배출량이 적은 선박을 우선적으로 대출할 계획임. 전세계 4,500억달러 규모 선박금융 중 위 기관들은 약 1,000억달러를 차지함. 은행들은 대출심사 때 탄소배출 기록을 수집할 계획이며, 이에 따라 대출규모를 정할 계획임. (TradeWinds)

Evergreen seeks offers on nine giant, scrubber-fitted boxships

대만선사 Evergreen은 선대 최신화를 위해 선주와 조선사를 찾고 있음. 약 17억달러를 투자해 스크러버 장착 2.3만TEU급 컨테이너선 9+2척 발주를 계획. 일본은 납기문제로 수주 가능성이 제한됨. 입찰 후보에는 국내 조선 3사와 중국 주요 조선소가 거론됨. 조선소 입찰은 7월 중순까지 진행 예정임. 선가는 중국이 1.5억달러, 한국이 1.6억달러 수준. (TradeWinds)

SK해운, 두 번째 대우조선 VL 매입 임박

Hunter Group에서 VLCC 1척을 9,800만달러에 매입한 선주는 SK해운으로 알려짐. 또 SK해운은 항후 VLCC 1척을 추가로 매입할 계획으로 전해짐. 현재 매매협상이 상당히 진전된 상황으로 알려짐. Hunter Group은 최근 대우조선해양에서 건조 중인 VLCC 2척 Resale이 임박했고, 매매가 성사될 경우 적당 2,500만달러 차익이 예상된다고 언급함. (선박뉴스)

Japanese shipyards bank on eco rules to boost orderbook

일본선박수출협회(JSEA)에 따르면 일본이 LPG 부문에서 한국과 경쟁할 만하지만, LNG선은 어렵다고 알려짐. LNG선 건조기술력은 큰 문제가 없으나, 가격을 맞출 수 없는 상황임. 한국은 적당 1.85~1.9억달러에 건조할 수 있으나, 일본 조선업체는 2억달러 이상을 요구하고 있는 상황임. 항후 수년 간 LNG와 LPG선 부문에서 대규모 발주가 예상됨. (TradeWinds)