

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	8,209.7	16.3	116,000	-1.7	-0.4	-4.9	-9.7	80.8	38.7	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,285.0	20.7	324,500	-2.8	4.8	-4.7	-6.2	4.4	3.6	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	342.0	5.9	16,800	-3.7	-7.7	-34.8	-24.3	1.6	1.4	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	753.6	12.1	38,250	-3.3	-6.4	-25.9	-10.4	2.4	1.8	0.3	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,882.5	20.2	7,750	-4.0	-0.4	-9.8	4.6	48.9	24.2	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,360.9	12.7	31,350	-3.5	6.6	9.8	-8.2	11.0	10.8	0.9	0.8	9.0	7.1
현대미포조선	1,889.3	14.2	47,300	-3.2	-4.9	-20.0	-21.2	10.2	7.4	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	468.8	20.4	5,630	-4.3	-21.3	N/A	-32.0	113.3	28.3	0.8	0.8	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,352.7	20.7	86,500	-7.2	3.3	-6.6	-19.2	15.3	14.9	2.1	1.9	14.6	13.3
두산밥캣	3,604.0	26.2	35,950	-1.4	8.1	15.4	14.1	13.2	12.4	1.0	1.0	7.4	7.6
현대로템	1,678.8	3.7	19,750	-5.0	2.3	-17.0	-29.1	25.5	17.4	1.1	1.1	4.5	6.3
하이룩코리아	234.1	46.8	17,200	-2.8	2.7	-11.6	4.6	7.8	7.1	0.7	0.6	8.8	9.0
성광벤드	288.9	18.6	10,100	-1.0	-6.0	-13.7	-11.4	892.8	36.2	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	264.5	11.6	9,980	-1.2	-2.6	-16.8	-14.7	59.6	29.1	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,247.2	12.2	6,170	-1.1	-2.2	-15.5	-26.5	-18.5	21.5	0.3	0.4	-0.1	4.5
두산인프라코어	1,242.7	16.5	5,970	-2.1	-8.2	-20.6	-21.3	4.1	4.5	0.7	0.6	17.7	13.4
HSD엔진	114.0	3.2	3,460	-4.6	-10.1	-26.3	-34.5	-9.1	-6.7	0.5	0.7	-4.7	-8.9
한국항공우주산업	3,275.2	17.8	33,600	-3.4	-2.5	-8.6	5.3	49.0	22.2	3.0	2.8	6.1	12.8
한화테크윈	1,611.3	14.8	31,250	-4.0	-0.5	-6.2	-3.8	129.5	23.6	0.7	0.7	0.6	2.9
LIG넥스원	628.1	6.8	28,550	-5.0	-14.3	-24.2	-22.7	65.7	N/A	1.3	N/A	2.4	2.4
태웅	194.1	4.4	9,700	-4.9	-4.4	-3.0	-7.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	230.4	5.7	8,540	-3.2	-0.9	-1.4	10.6	-18.0	13.2	3.1	2.5	-16.2	15.8
한국카본	373.2	15.0	8,490	-2.2	7.5	3.5	20.6	132.2	27.9	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

Aramco awards package two deal for Marjan

사우디 Aramco는 10억달러 규모 Marjan Offshore Package 2에 대한 LOI 계약을 인도 L&T - Subsea 7 컨소시엄과 체결했다고 알려짐. 본계약은 이번 주말에 진행될 예정임. Package 2 입찰에는 Sapura Energy, COOEC, McDermott, NPCC, Saipem-현대중공업 등이 참여했음. 이로써 Package 1, 2, 4에 대한 우선협상대상자 계약이 체결됨. (Upstream)

올 상반기 신조선 발주 390척 감소

VesselsValue에 따르면 1~6월 신조선 발주량은 269척으로 전년 동기 658척 대비 크게 감소함. 선종별로는 벌크선은 브라질 광산담 붕괴로 capesize 시황둔화와 함께 93척으로 전년 대비 233척 감소. 탱커는 177척에서 101척으로 감소. 다만 발주량의 90%가 한국 조선소로 향함. 컨테이너선은 94척에서 48척으로 감소. 그 중 한국이 절반을 수주함. (코리아슈핑가제트)

사우디 항공사, 보잉 737맥스 50대 계약 취소..7조원 규모

사우디 저가항공사 Flyadeal은 보잉 737 Max 여객기 50대 구매주문을 취소함. 18년 12월 59억달러 규모 항공기 구매계약을 체결했으나, 이를 취소하고 에어버스 A320neo 항공기 30대를 주문했다고 밝힘. 또 추가로 20대를 구매할 수 있는 옵션을 제공받음. 737 max는 추락 사고 이후 주문이 줄고 있는 상황으로 알려짐. (뉴스시)

Over 10% of world fleet will have scrubbers at start of IMO 2020, says Clarksons

Clarksons에 따르면 IMO 2020이 시행되는 내년 초에 전세계 선대 10% 이상이 스크러버를 장착할 전망이다. 특히 VLCC와 Capesize에는 20% 이상 장착될 전망. 스크러버에 대한 논쟁은 있었으나, 올해 400척이 추가되며 대략 4,000척이 스크러버를 선택할 전망이다. 반면 LNG추진 방식은 LNG선에 주로 채택되며, 20년 기준 전세계 선대 3% 정도로 추산됨. (TradeWinds)

삼성중공업 건조 세계 최대 컨테이너선 최초 출항

삼성중공업은 2017년 9월 컨테이너선사 MSC에서 수주한 2.3만TEU급 컨테이너선을 성공적으로 인도함. 6척 중 1호선을 인도했으며, 해당 선박은 전세계에서 건조된 컨테이너선 중 최대 규모임. 선박에는 스크러버가 탑재되어 있으며, 향후 LNG 연료 추진선으로 쉽게 개조할 수 있도록 건조됨. (EBN)

청산 다가오는 성동조선해양, 마지막 희망 '수의계약'도 쉽지 않다

창원지방법원 제1파산부는 7월 안에 성동조선해양의 앞날을 결정할 전망이다. 일반적인 매각에는 2~3개월이 소요되며 현재 물리적으로 불가능해 가까우며, 수의계약이나 스톱킹호스(조 건부 인수계약) 방식이 그나마 가능성이 있음. 다만 자금조달 증빙 기준 문제로 수의계약도 여전히 쉽지 않은 상황으로 알려짐. (비즈니스포스트)