

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	8,103.5	16.3	114,500	1.3	-3.0	-3.4	-10.9	79.8	38.2	0.6	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,472.3	20.6	336,000	2.3	7.7	-1.8	-2.9	4.5	3.8	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	334.9	6.0	16,450	0.0	-12.7	-34.2	-25.9	1.6	1.4	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	733.9	12.1	37,250	-0.1	-12.0	-27.2	-12.8	2.4	1.7	0.3	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,838.4	20.1	7,680	1.1	-1.5	-14.0	3.6	48.4	24.0	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,377.0	12.8	31,500	0.0	2.6	7.3	-7.8	11.0	10.8	0.9	0.8	9.0	7.1
현대미포조선	1,837.3	14.3	46,000	-0.1	-7.3	-22.2	-23.3	9.9	7.2	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	471.3	20.5	5,660	2.2	-17.6	N/A	-31.6	113.9	28.4	0.8	0.8	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,426.2	21.0	89,200	7.3	0.8	-5.1	-16.6	15.7	15.3	2.2	1.9	14.6	13.3
두산밥캣	3,543.8	26.4	35,350	-0.6	4.7	13.5	12.2	12.9	12.2	1.0	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,691.5	4.0	19,900	3.6	-1.7	-17.4	-28.5	25.7	17.5	1.1	1.1	4.5	6.3
하이룩코리아	245.0	46.9	18,000	3.2	6.8	-11.1	9.4	8.1	7.5	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	300.3	18.7	10,500	1.9	-2.8	-10.3	-7.9	928.2	37.6	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	270.3	11.6	10,200	3.3	0.0	-14.3	-12.8	60.9	29.7	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,249.3	11.9	6,180	3.3	-5.1	-15.8	-26.4	-18.6	21.5	0.3	0.4	-0.1	4.5
두산인프라코어	1,238.6	16.7	5,950	3.5	-8.9	-21.1	-21.6	4.1	4.5	0.7	0.6	17.7	13.4
HSD엔진	114.7	3.2	3,480	1.8	-11.9	-26.7	-34.1	-9.1	-6.7	0.5	0.7	-4.7	-8.9
한국항공우주산업	3,323.9	18.0	34,100	1.2	-2.6	-8.1	6.9	49.7	22.4	3.0	2.8	6.1	12.9
한화테크윈	1,580.3	14.8	30,650	0.2	-5.7	-2.7	-5.7	127.0	23.3	0.7	0.7	0.6	2.9
LIG넥스원	622.6	6.8	28,300	0.2	-18.6	-23.4	-23.4	65.2	N/A	1.3	N/A	2.4	2.4
태용	206.1	4.4	10,300	4.5	0.0	0.0	-1.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	240.2	5.2	8,900	-0.6	-1.1	6.2	15.3	-18.8	13.8	3.3	2.6	-16.2	15.8
한국가본	359.6	14.4	8,180	-0.8	-2.9	2.3	16.2	127.4	26.9	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

SK Shipping homes in on HHI for fresh LNG carrier order

SK해운은 현대중공업과 18만CBM급 LNG선 1척 발주를 앞두고 있는 상황으로 알려짐. 인도는 2021년 3분기 진행될 예정이며, 옵션이 포함되었는지는 불분명함. 정확한 선가도 공개되지 않았으나, 약 1.9억달러 수준으로 예상됨. SK해운은 18년에 삼성중공업에서 LNG 2척을 인도받았으나, 화물창 문제로 반환된 상태임. (TradeWinds)

H-Line adds to LNG bulker order at Samho

현대삼호중공업은 H-Line에서 18만DWT급 LNG추진 Capesize 벌크선 2척을 수주했다고 밝힘. 선가는 공개되지 않았으나, 인도는 2022년으로 예정됨. 해당 선박은 한국-호주 항로에 투입될 예정임. 현대삼호는 18년 10월에도 2020년 인도 예정으로 동급 시리즈선 2척을 총 1.19억달러(1,400억원)에 수주한 바 있음. (TradeWinds)

Leader emerges in race to land Browse glg

호주 Woodside가 150억달러 규모 Browse LNG의 FEED(기초설계) 계약을 준비 중임. FEED 발주는 7월 말에 진행될 예정이며, 미국 KBR이 수주에서 유리한 위치로 알려짐. FEED 업체가 선정되면 Woodside는 FPSO 건조업체를 선정할 예정. 조선 3사와 중국 COOEC, CSH, CIMC Raffles, 싱가포르 Sembcorp, 말레이시아 Sapura가 경쟁할 전망. (Upstream)

Veder eyes yards in China for small-scale LNG carriers

독일선주 Anthony Veder는 중국 Jiangnan Shipyard, Avic Dingheng Shipbuilding, Nantong CIMC Sinopacific Offshore & Engineering Co와 3만CBM급 LNG선 2+2척 발주를 논의 중임. 발주는 이번 달 말까지 마무리할 계획이며, 선가는 적당 6~7천만달러 수준으로 예상됨. Veder는 소규모 LNG선 중심 투자를 늘려왔음. (TradeWinds)

삼성중, 수에즈막스급 원유운반선 2척 총 1,467억원에 수주

삼성중공업은 파나마 지역 선사로부터 수에즈막스급 탱커 2척을 1,467억원에 수주했다고 공시함. 선가는 달러 기준으로 적당 6,217만달러 수준. 해당 선박은 2021년 3월에 인도될 예정임. 해당 선박에는 질소산화물 저감장치(SCR)와 선박평형수 처리장치(BWTS) 등을 탑재한다고 알려짐. (서울경제)

Hyundai Mipo Dockyard nets first ro-ro order of 2019

현대미포조선은 올해 첫 ro-ro선(자동차운반선) 2척을 수주함. 유럽지역 익명의 선주는 현대미포조선에 ro-ro선 2척을 총 1억 3,890만달러(1,632억원)에 발주함. 인도는 2022년으로 예정됨. 자세한 계약내용은 공개되지 않음. (TradeWinds)

메세브른 사장단 방한...조선 빅3와 잇단 회동

오일메이저 Chevron의 총괄부사장은 자회사 사장단을 이끌고 방한해 11~12일 조선 3사를 잇달아 방문할 예정임. 11일은 삼성중공업과 대우조선해양에 방문, 12일은 현대중공업을 방문할 예정임. 동행한 ChevronPRC 사장은 Chevron의 해양플랜트 등 신규 프로젝트를 총괄하는 자회사 대표로 알려짐. (매일경제)

China's excavator sales grow 6.6% YoY in Jun

중국건설기계협회에 따르면 중국 6월 굴삭기 판매량은 15,121대(+6.6% YoY)를 기록함. 이는 5월 판매량 18,897대 대비 2.15% 감소한 수치임. 내수 판매량은 12,400대(-0.3% YoY)이며, 수출은 2,695대(+56.4% YoY)를 기록함. 올해 상반기 기준 내수 굴삭기 판매량은 124,752대(+12.2% YoY), 수출은 12,335대(+38.7% YoY)를 기록함. (SMM)

본 자료는 작성일 현재 사전고지외 관련 사항이 없습니다. 당사는 본 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 7월 12일 현재 본 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 중간사료 참여하지 않았습니다. 당사는 2019년 7월 12일 현재 본 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압박이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김현, 박진한)
 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

