

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	8,138.9	16.3	115,000	0.4	-6.1	-6.1	-10.5	80.1	38.4	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,488.6	20.6	337,000	0.3	5.6	-2.6	-2.6	4.5	3.8	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	330.8	6.0	16,250	-1.2	-22.6	-34.2	-26.8	1.5	1.3	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	723.0	12.0	36,700	-1.5	-14.3	-27.3	-14.1	2.3	1.7	0.3	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,895.1	20.0	7,770	1.2	-2.6	-11.7	4.9	49.0	24.3	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,398.4	12.8	31,700	0.6	-1.6	5.8	-7.2	11.1	10.9	0.9	0.8	9.0	7.1
현대미포조선	1,885.3	14.3	47,200	2.6	-7.6	-20.9	-21.3	10.2	7.4	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	482.2	20.5	5,790	2.3	-10.2	N/A	-30.0	116.5	29.1	0.8	0.8	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,409.9	20.6	88,600	-0.7	-2.4	-3.5	-17.2	15.6	15.2	2.1	1.9	14.6	13.3
두산밥캣	3,619.0	26.5	36,100	2.1	3.7	13.2	14.6	13.2	12.5	1.0	1.0	7.4	7.6
현대로템	1,683.0	3.9	19,800	-0.5	-8.3	-15.4	-28.9	25.5	17.4	1.1	1.1	4.5	6.3
하이룩코리아	246.4	47.0	18,100	0.6	10.0	-10.4	10.0	8.2	7.5	0.7	0.6	8.8	9.0
성광벤드	297.4	18.7	10,400	-1.0	-5.5	-8.8	-8.8	919.3	37.3	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	270.3	11.6	10,200	0.0	-0.5	-10.5	-12.8	60.9	29.7	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,257.4	11.9	6,220	0.6	-6.2	-15.9	-25.9	-18.7	21.6	0.3	0.4	-0.1	4.5
두산인프라코어	1,263.5	16.9	6,070	2.0	-9.0	-20.7	-20.0	4.2	4.6	0.7	0.6	17.7	13.1
HSD엔진	116.6	3.2	3,540	1.7	-10.4	-25.2	-33.0	-9.3	-6.8	0.5	0.7	-4.7	-8.9
한국항공우주산업	3,328.8	18.0	34,150	0.1	-5.5	-6.1	7.1	49.8	22.6	3.0	2.8	6.1	12.8
한화테크윈	1,624.1	14.9	31,500	2.8	-2.5	1.0	-3.1	130.5	23.9	0.7	0.7	0.6	2.9
LIG넥스원	624.8	6.9	28,400	0.4	-18.6	-23.6	-23.1	65.4	N/A	1.3	N/A	2.4	2.4
태웅	205.1	4.4	10,250	-0.5	-1.0	-6.8	-2.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	238.3	5.1	8,830	-0.8	-11.4	2.7	14.4	-18.6	13.7	3.2	2.6	-16.2	15.8
한국카본	355.6	14.5	8,090	-1.1	-9.9	1.5	14.9	126.0	26.6	1.2	1.1	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

SIW: 신조선가 지수 131p, 중고선가 지수 97p 기록

Clarksons에 따르면 신조선가 지수는 131p, 중고선가 지수는 97p로 전주와 동일함. 삼성중공업은 그리스 Eneseli에서 15.7만DWT급 탱커 2척을 수주. 현대미포조선은 Yasa Shipping에서 5만DWT급 MR탱커 2척을 수주, 익명 선사에서 Ro-Ro선 2척을 수주함. 현대산호중공업은 H-Line에서 18만DWT급 LNG추진 벌크선 2척을 수주. (Clarksons)

Hunter 그룹 2차 VLCC 리세일 불발?

대우조선해양이 건조 중인 Hunter Group의 VLCC 8척 중 Resale 매물로 나온 2척에 대한 관심이 쏠림. SK해운이 2척을 인수한다고 소문났으나, 현재 1척만 SK해운이 매입하기로 결정. 그러나 2차선은 매매가 이뤄지지 않을 수 있다는 시각이 있음. 당시 1차선 Resale 가격은 9,800만달러로, 5년 내 최고 수준이었음. (선박뉴스)

성동조선 마지막 희망은 해외매각?

창원지방법원은 7월 내로 성동조선해양 매각에 대한 방침을 결정할 계획임. 매각을 한 차례 더 진행하는 방안을 고려 중이나, 가능성은 높지 않음. 이에 따라 마지막으로 기밀 수 있는 방안은 외국계 기업으로 매각 밖에 없다는 시각이 있음. 중국이나 중동 등 국내 조선업체 기 술에 관심이 있는 해외 자본이 등장할 수도 있는 상황으로 알려짐. (매일경제)

Mining giant BHP floats dual-fuel newcastlemax newbuild tender

호주 광산업체 BHP는 21만DWT급 LNG추진 Newcastlemax 벌크선 10+2+2척을 발주할 계획임. 선박은 15년 장기용선 조건으로 발주될 예정이며, 발주처는 선사를 대상으로 입찰공고를 냄. 업계에서는 Dual-fuel 벌크선 선가를 적당 6천만달러 상반대로 예상하고 있음. 단순 스크러버를 장착한 21만DWT급 벌크선 선가는 5,500만달러 선임. (TradeWinds)

선박 벙커유 가격 중동 지역 리스크 반영 싱가포르항 기준 470달러로 상승

RIM Intelligence에 따르면 중동 지정학적 위험이 높아지면서 선박용 연료유 가격이 오르고 있음. 7월 10일 기준 선박 벙커유(380CST) 가격은 470달러로 전날보다 23달러 상승. 중동 지정학적 위험으로. 중동에서 벙커링을 포기하고 싱가포르에서 벙커링하며 벙커유 가격이 오르고 있음. 동기간 저유황유 가격은 550~570달러 수준으로 조사됨. (한국해양수산개발원)

두산인프라코어, 베트남 엔진트레이닝 센터 설립

두산인프라코어는 베트남 호치민에 엔진 트레이닝 센터를 설립, 베트남 고객사 엔지니어들은 두산인프라코어가 제작한 엔진 수리 및 보수 방법을 배울 계획임. 장기적으로는 동남아 시장을 대상으로 한 교육 및 부품물류 거점으로 삼을 예정. 두산은 베트남 엔진시장 진출 첫 해인 17년 약 1,200만달러 매출 기록, 23년에는 3천만달러 달성을 목표로 함. (조선비즈)