

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
한국조선해양	8,068.1	16.3	114,000	-0.9	-6.9	-6.9	-11.3	79.4	38.1	0.6	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,439.7	20.6	334,000	-0.9	4.7	-3.5	-3.5	4.5	3.8	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	325.7	6.0	16,000	-1.5	-23.8	-35.2	-27.9	1.5	1.3	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	718.1	12.0	36,450	-0.7	-14.8	-27.8	-14.6	2.3	1.7	0.3	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,851.0	20.0	7,700	-0.9	-3.5	-12.5	3.9	48.6	24.1	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,366.3	12.8	31,400	-0.9	-2.5	4.8	-8.1	11.0	10.8	0.9	0.8	9.0	7.1
현대미포조선	1,865.3	14.3	46,700	-1.1	-8.6	-21.8	-22.2	10.1	7.3	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	473.0	20.5	5,680	-1.9	-11.9	N/A	-31.4	114.3	28.5	0.8	0.8	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,401.7	20.6	88,300	-0.3	-2.8	-3.8	-17.5	15.6	15.2	2.1	1.9	14.6	13.3
두산밥캣	3,614.0	26.5	36,050	-0.1	3.6	13.0	14.4	13.2	12.4	1.0	1.0	7.4	7.6
현대로템	1,670.3	3.9	19,650	-0.8	-9.0	-16.0	-29.4	25.3	17.3	1.1	1.1	4.5	6.3
하이룩코리아	242.3	47.0	17,800	-1.7	8.2	-11.9	8.2	8.1	7.4	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	291.7	18.7	10,200	-1.9	-7.3	-10.5	-10.5	901.7	36.6	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	263.7	11.6	9,950	-2.5	-2.9	-12.7	-15.0	59.4	29.0	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,233.1	11.9	6,100	-1.9	-8.0	-17.6	-27.3	-18.3	21.2	0.3	0.4	-0.1	4.5
두산인프라코어	1,234.4	16.9	5,930	-2.3	-11.1	-22.5	-21.9	4.1	4.5	0.7	0.6	17.7	13.1
HSD엔진	112.7	3.2	3,420	-3.4	-13.4	-27.8	-35.2	-9.0	-6.6	0.5	0.7	-4.7	-8.9
한국항공우주산업	3,314.2	18.0	34,000	-0.4	-5.9	-6.5	6.6	49.6	22.5	3.0	2.8	6.1	12.8
한화에어로스페이스	1,634.5	14.9	31,700	0.6	-1.9	1.6	-2.5	131.3	24.1	0.7	0.7	0.6	2.9
LG넥스원	624.8	6.9	28,400	0.0	-18.6	-23.6	-23.1	65.4	N/A	1.3	N/A	2.4	2.4
태웅	204.1	4.4	10,200	-0.5	-1.4	-7.3	-2.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	234.2	5.1	8,680	-1.7	-12.9	0.9	12.4	-18.3	13.4	3.2	2.6	-16.2	15.8
한국카본	345.1	14.5	7,850	-3.0	-12.6	-1.5	11.5	122.2	25.8	1.1	1.1	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

Enesel adds to crude tanker drive with suezmax duo at SHI

그리스 선사 Enesel은 삼성중공업에 suezmax급 탱커 2척을 발주한 선사로 알려짐. 지난주 삼성중공업은 18만DWT급 탱커 2척 수주를 공시했고, 인도는 2021년 1분기로 예정됨. 계약 규모는 1.25억달러(1,470억원)로, 선박에는 BWTS가 장착될 예정. 이번 발주로 Enesel의 수주잔고는 6척으로 증가함. (TradeWinds)

조선업계, 하투(夏鬪) 막으려나...현대중의 찬반투표 돌입

현대중공업 노동조합은 15일부터 전체조합원 1만 여명을 대상으로 4일간 쟁의행위 찬반투표에 돌입함. 조합원 투표에서 쟁의행위가 가결되면 노조는 올해 임금협상과 관련해 파업에 들어갈 가능성이 높을 전망이다. 노조는 기본급 12만 3,526원 인상, 성과급 최소 250% 보장 등을 임금협상에서 요구한 상태임. (아시아경제)

韓방산, 기술료 면제로 가격 경쟁력 '쑹'...해의 수주전 '청신호'

방위사업청은 방산수출 기술료를 2021년까지 전면 면제하는 내용을 포함한 '기술료 고시'를 개정 시행함. 국내 방산업체가 방산물자를 수출할 경우 기술료는 제품단위당 국내 순조달 가격의 2~5%였는데, 올해 초 1~3%로 낮아짐. 이어 이번에는 완전히 사라짐. 대당 40억원인 K9 자주포 기준 기술료는 대당 0.8~2억원 수준이었음. (뉴스1)

CLdN Cobelfret behind ro-ro order at Hyundai Mipo Dockyard

벨기에선사 CLdN Cobelfret은 현대미포조선에 Ro-Ro선(자동차운반선) 2+2척을 발주한 선사로 알려짐. 현대미포조선은 지난주에 Ro-Ro선 2척을 1억 3,890만달러(1,632억원)에 수주했다고 공시함. 업계에 따르면 해당 선박은 발주처가 크로아티아 Ujanik 조선소에 발주한 선박 2척을 대체하기 위한 발주임. 해당 조선소는 파산으로 인도가 불가능해짐. (TradeWinds)

BDI가 웬일?

BDI(Baltic Dry Index)가 5년 반 만에 최고점을 기록함. 7월 12일 기준 1,865p(+49p), 7월 15일 기준 1,928p(+63p)에 달함. 2014년 1월 이후 최고치로, 지난 30일간 785p가 상승함. BDI 상승 원인은 대서양 수역 운임상승으로, 선박 공급량이 부족한 상황으로 알려짐. 또 브라질 Vale의 생산량 증가로 향후 capesize 시황 개선이 예상됨. (선박뉴스)

중동서 '수주재밋'... 두산인프라코어, 점유율 두배 '경중'

두산인프라코어는 올해 5월까지 중동지역 건설기계 시장 점유율이 13.4%로 전년동기 6.6% 대비 두 배 수준으로 확대됐다고 밝힘. 중동시장에서 올해 상반기에만 460여대를 판매, 전년 동기 대비 매출이 66% 증가함. 연초 사우디 건설업체와 오만 등에서 굴착기, 휠로더 등 건설기계 수주가 이어지고 있음. (서울경제)