

국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18	19E	18	19E	18	19E
한국조선해양	6,758.8	16.4	95,500	0.3	-16.6	-12.4	-25.7	66.5	31.9	0.5	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	4,910.4	20.6	301,500	0.0	-9.6	-2.1	-12.9	4.1	3.4	0.5	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	247.3	6.2	12,150	0.0	-25.7	-36.1	-45.3	1.2	1.0	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	549.7	11.8	27,900	1.8	-23.2	-34.3	-34.7	1.8	1.3	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,258.8	19.6	6,760	-0.1	-12.0	-13.0	-8.8	42.6	21.1	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,621.2	12.6	24,450	-0.2	-21.9	-11.9	-28.4	8.5	8.4	0.7	0.6	9.0	7.7
현대미포조선	1,489.8	15.1	37,300	-2.0	-21.6	-26.6	-37.8	8.0	5.8	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	369.7	21.0	4,440	0.8	-22.4	-46.0	-46.3	89.3	22.3	0.6	0.6	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,127.0	21.3	78,200	2.2	-11.4	-1.8	-26.9	13.8	13.4	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,518.7	26.8	35,100	-1.8	-1.4	10.4	13.3	12.9	12.1	1.0	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,355.8	4.3	15,950	1.3	-19.0	-18.0	-42.7	20.6	14.0	0.9	0.9	4.5	6.3
하이록코리아	223.9	46.9	16,450	1.2	-7.8	-5.2	0.0	7.4	6.8	0.6	0.6	8.8	9.0
성광벤드	256.5	18.7	8,970	0.9	-11.6	-19.2	-21.3	792.9	32.2	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	223.9	11.6	8,450	0.8	-14.6	-21.4	-27.8	50.5	24.6	0.5	0.5	1.0	2.1
두산중공업	1,128.0	11.6	5,580	2.8	-9.7	-11.6	-33.5	-16.8	18.8	0.2	0.4	-0.1	3.4
두산인프라코어	1,219.8	16.9	5,860	0.7	-4.2	-12.7	-22.8	4.0	4.3	0.7	0.5	17.7	14.1
HSD엔진	96.9	3.6	2,940	1.7	-14.0	-30.7	-44.3	-7.7	-6.2	0.4	0.5	-4.7	-7.4
한국항공우주산업	3,660.2	20.3	37,550	-2.0	5.9	20.2	17.7	54.8	17.8	3.3	3.0	6.1	18.0
한화에어로스페이스	1,900.0	16.5	36,850	2.9	15.2	22.0	13.4	152.7	21.3	0.8	0.8	0.6	3.8
LIG넥스원	666.6	6.3	30,300	6.5	4.3	-11.5	-18.0	69.8	N/A	1.4	N/A	2.4	2.4
태웅	170.5	4.3	8,520	2.9	-16.5	-9.0	-18.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	217.5	4.3	8,060	2.0	-6.6	-19.4	4.4	-17.0	11.8	3.0	2.4	-16.2	22.3
한국가본	306.0	13.4	6,960	-0.1	-9.0	-19.8	-1.1	108.4	18.2	1.0	1.0	0.9	5.4

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Evergreen Marine confirms \$1.76bn expansion plan

대만선사 Evergreen은 2.3만TEU급 컨테이너선 11척에 대한 발주 및 용선 계획을 밝힘. 5-6척의 발주에 대한 계약금액 예상치는 7.3-9.6억달러, 척당 선가는 1.5-1.6억달러라고 밝힘. 4-5척의 용선 계약금액 예상치는 6.0-8.0억달러라고 밝힘. 조선 3사와 일본 이마바리조선이 유력한 수주후보이며, 납기일은 2022년, 스크리버 탑재형식으로 알려짐. (TradeWinds)

Huangpu Wenchong dives into gas sector with TSM order

중국 CSSC Huangpu Wenchong Shipbuilding이 TSM으로부터 첫번째 가스운반선 수주. 9,500CBM 다큘적 가스운반선이며 융선계약 여부는 알려지지 않음. 납기일은 2021년 말로 보도됨. 가격경쟁력이 수주 성공원인으로 알려짐. (TradeWinds)

빅3 컨선 수주전, 현대상선 해운동맹 가입 약발 더할까

에버그린 2.3만TEU급 컨테이너선 11척 발주입찰 마감. 독일 하파그로이드 등형 컨테이너선 6척 발주 컴토하는 등 하반기 발주 규모는 17척으로 알려짐. 현대상선이 세계 3대 해운동맹인 '디 얼라이언스'에 가입함에 따라 조선 3사의 수주기대가 높다고 보도됨 (EBN)

한국조선해양 "지주사 전환 요건 충족 공정위 통보받아"

한국조선해양은 공정거래위원회로부터 지주회사 기준요건을 충족한다는 지주회사 전환신고 심사 결과를 통보받았다고 14일 공시함. 한국조선해양의 자회사는 현대중공업, 현대미포조선, 현대삼호중공업 등 12개사. (연합뉴스)

Qatar makes first call on owners for its huge haul of LNG carriers

LNG 생산기업 Qatargas는 LNG운반선 80척(150억달러 규모) 확보를 위해 선주사와 접촉했다고 보도됨. Qatargas는 17.4만 - 26.6만CBM급 LNG운반선을 요구한다고 알려짐. 조선사로부터 40척(옵션분 40척)에 대한 Early-day offers가 제출되었고 Qatargas는 2023년부터 4년간 10척씩 인도를 원한다고 알려짐. (TradeWinds)

조선3사, 일본 조선사의 LNG운반선 설계 동맹 움직임 예의주시

일본 최대 조선사 이마바리조선이 LNG운반선을 염두에 두고 선박설계동맹을 제안했다고 알려짐. 일본 조선사들은 멤브레인형 LNG운반선에 대한 설계를 확보하지 못하였음. 카타르 수주전에서 설계능력 격차 짚김한 조선사들이 LNG운반선 수주시장 진입위한 동맹 결성 가능성 높다고 보도됨. (비즈니스포스트)

로컬업체 공세 속 두산·현대 中 글착기 '실력 발휘'

두산인프라코어는 7월 중국서 539대 판매했으며(-12.1% YoY), 7월까지 연 누적 판매량은 1만246대로 전년과 유사함. 현대건설기계는 7월 287대 판매했으며(-11.2%), 7월까지 연 누적 판매량은 5,170대로 전년동기대비 증가함. (이데일리)

美 GE '회계부정' 주장 제기돼... "엔론보다 더 큰 사기"

'버나드 메이도프 다단계 금융사기' 제보했던 마코풀로스는 GE가 내부의 문제를 숨기고 부정하고 사기적인 보고서를 금융당국에 제출해왔다고 주장함. GE의 회계 부정 규모를 380억 달러(약 46조 1천700억원)로 추산하며 이는 회계 분식 규모의 일부분이라고 주장함. GE는 이러한 주장에 대해 정면으로 반박함. (연합뉴스)