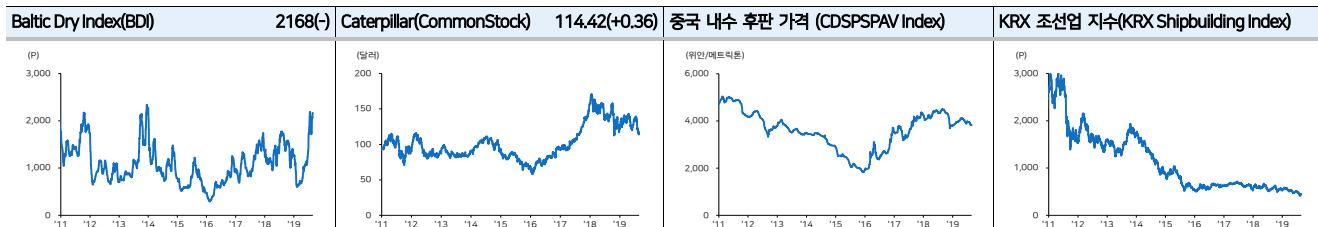


## 국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18	19E	18	19E	18	19E
한국조선해양	7,466.6	16.7	105,500	-2.8	1.9	-4.5	-17.9	73.5	35.2	0.5	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,252.4	20.4	322,500	0.0	-0.2	5.2	-6.8	4.3	3.6	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	248.4	6.4	12,200	-1.2	-14.4	-28.7	-45.0	1.2	1.0	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	554.6	11.8	28,150	-3.1	-10.8	-27.4	-34.1	1.8	1.3	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,636.8	19.7	7,360	-1.6	3.8	-3.4	-0.7	46.4	23.0	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,744.5	12.6	25,600	-3.9	-11.3	-9.9	-25.0	9.0	7.5	0.7	0.7	9.0	9.0
현대미포조선	1,569.7	15.0	39,300	-4.1	-5.3	-18.8	-34.5	8.5	6.1	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	398.9	21.0	4,790	-5.1	-10.1	-33.0	-42.1	96.4	24.0	0.7	0.7	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,048.1	21.7	75,300	-3.3	-7.8	-4.2	-29.6	13.3	12.9	1.8	1.6	14.6	13.3
두산밥캣	3,538.8	26.8	35,300	-1.4	-1.0	9.9	13.9	12.9	12.2	1.0	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,385.5	4.7	16,300	-1.5	-6.3	-16.0	-41.5	21.0	14.3	0.9	0.9	4.5	6.3
하이룩코리아	209.0	46.9	15,350	-7.8	-16.3	-7.0	-6.7	6.9	6.4	0.6	0.5	8.8	9.0
성광밴드	273.1	19.2	9,550	-3.6	-0.9	-9.9	-16.2	844.2	34.2	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	256.3	12.3	9,670	-3.3	-0.3	-2.2	-17.4	57.7	28.2	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,160.3	11.8	5,740	-2.5	-10.3	-6.2	-31.6	-17.2	19.3	0.3	0.4	-0.1	4.0
두산인프라코어	1,257.3	16.7	6,040	-1.3	-4.3	-5.0	-20.4	4.1	4.4	0.7	0.6	17.7	13.8
HSD엔진	103.3	3.9	3,135	-4.0	-3.1	-16.7	-40.6	-8.2	-6.6	0.4	0.5	-4.7	-7.4
한국항공우주산업	3,791.8	20.9	38,900	0.0	8.4	19.5	21.9	56.7	18.3	3.4	3.2	6.1	18.5
한화에어로스페이스	1,990.2	18.6	38,600	0.3	18.0	24.3	18.8	159.9	21.9	0.9	0.8	0.6	3.9
LIG넥스원	686.4	6.6	31,200	-0.2	7.4	-10.2	-15.6	71.8	N/A	1.4	N/A	2.4	2.4
태웅	171.9	4.3	8,590	-6.5	-9.6	-8.0	-18.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	206.7	4.1	7,660	-4.5	-7.5	-16.0	-0.8	-16.2	12.1	2.8	2.3	-16.2	22.1
한국카본	301.6	13.3	6,860	-5.1	-6.8	-11.3	-2.6	106.8	16.5	1.0	1.0	0.9	5.9

주: 카버리지 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

## 현대삼호중공업, 아시아 선사 선박 5척 수주

현대삼호중공업은 아시아 2개 선사에게 총 5척 수주. 아랍에미리트(UAE)선주에게 11.5만 DWT급 PC(석유화학제품운반)선 3척, 싱가폴 선주에게 9만CBM급 LPG선 2척 수주했다고 알려짐. PC선의 척당 선가는 5,820만달러이며 납기는 2021년 9월임. LPG선의 척당 선가는 8,190만달러이며 납기는 2021년 11월임. (선박뉴스)

## 케미컬 탱커 시장 점진적 회복세

케미컬 탱커 시장이 점진적 회복세이며 이러한 추세가 내년까지 이어진다고 보도됨. 2021년 까지 연 평균 케미컬 탱커 공급 증가율은 2%, 수요 증가율은 5%로 스팟 운임과 장기운송계약운임은 아직 보통 수준이지만 시장은 회복세의 초기 단계 진입했다고 보도됨. 다음 분기 케미컬 탱커 시황은 계절적 비수기임에도 2분기 수준 유지를 전망한다고 보도됨. (선박뉴스)

## HHI workers to down tools

8월 28일 한국 조선소의 노조는 파업을 계획 중. 노조는 현대중공업이 대우조선해양에 대한 인수결정이 구조조정을 야기한다고 주장함. 이번주 수요일 정부에 인수합병 결정에 대한 무효를 주장하며 서울에서 대규모 집회를 계획 중. (TradeWinds)

## 스크러버 개조 공사비 상승

노르웨이 VLCC 선주 ADS Crude Carriers에 따르면, 중국에서 스크러버를 장착하는 비용이 크게 상승함. 보유 탱커에 스크러버를 장착하는 비용이 당초 추산됐던 척당 550만달러에서 650만달러로 상승했다고 알려짐. (선박뉴스)

## 한화시스템, 거래소에 유가증권시장 상장 위한 예비심사 신청

한화시스템이 유가증권시장 상장을 위해 예비심사 신청함. 상장주관사는 한국투자증권, NH증권, 씨티글로벌마켓이 맡음. 이르면 10월 유가증권시장에 상장이 예상된다고 보도됨. 한화시스템의 상장 뒤 기업가치가 최소 1조원으로 예상된다고 보도됨. (비즈니스포스트)

## American Shipping Company says Jones Act tanker market up

2분기 실적 발표에서 운임이 하루 6만달러까지 기록했다고 발표함. 관계자는 '시장환경의 변동에 따라, 운임이 지난 저점에 비해 새로운 수준에 도달'했다고 발표함. 또한 이러한 시황 회복세는 점진적으로 계속된다고 전망을 제시함. (TradeWinds)