

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	0.0	1.9	-7.5	-17.9	73.5	35.2	0.5	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,325.7	20.4	327,000	1.4	1.2	4.0	-5.5	4.4	3.7	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
한국가본	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

OOCL, 23,000TEU급 6척 발주 가능성 부상

Cosco Shipping의 컨테이너선 부문 계열사인, 홍콩 소재 OOCL의 2.3만TEU급 울트라라지 컨테이너선 발주 가능성이 있다고 보도됨. LBCT(Long Beach Container Terminal) 매각 시 확보 가능한 13억달러로 컨테이너선 6척을 발주할 계획으로 알려짐. 가장 최근 발주는 2015년 삼성중공업에 2.1만TEU급 6척 발주한 계약임. (선박뉴스)

현대重, 내달 터미널 대우조선 기업결합심사 신청할듯

현대중공업그룹이 대우조선해양 인수관련 기업결합심사를 이르면 다음 달 일본에 신청한다고 보도됨. 현대중공업은 한국의 공정거래위원회를 비롯, EU, 일본, 중국, 카자흐스탄 등 5개 국을 심사 대상국으로 확정했다고 알려짐. 현대중공업 관계자는 'EU, 일본 등에 결합신고서를 내는 시기를 조율 중이며 준비가 되는 대로 제출'한다고 밝힘. (동아일보)

주한 美대사, 현대중 본사 방문

해리 해리스 주한 미국 대사가 한국-미국 산업협력과 기술교류 확대를 위해 현대중공업을 방문함. 현대중공업은 지금까지 미국 선사에 선박 100척을 인도했으며 해양플랜트 분야에서도 미국 원유개발업체들과 긴밀한 협력관계를 이어오고 있음. (선박뉴스)

LNG선 시장 시름 끌

LNG선 운임이 3년만에 최저 수준에서 반등을 시작했으며 겨울 이후까지도 상승기조 유지한다고 보도됨. 올해 인도되었거나 인도 예정인 LNG선은 38척으로 선박 공급이 부족하여 겨울철 스팟 운임과 단기 용선 운임 상승을 전망한다고 보도됨. 또한 미국 LNG 수출 물량 생산능력 증가가 내년도 LNG선 가동률에도 긍정적으로 작용할 예정으로 보도됨. (선박뉴스)

"20조 해양프로젝트 나온다"...조선·철강 '대박' 기대

국제에너지기구(IEA)에 따르면, 올해부터 2026년까지 총 175억달러규모의 FLNG(부유식 LNG생산설비) 8~9척 발주를 위한 입찰이 단행될 예정임. 조선 빅3는 올해 전 세계에서 발주된 FLNG 4척을 모두 수주하며 경쟁력 입증함. (비즈니스포스트)

BP to exit Alaska in \$5.6bn deal

영국 슈퍼 메이저 BP가 알래스카 사업부 전체를 56억달러에 매각한다고 보도됨. 매각 대상은 알래스카 주의 Upstream, Midstream 자산 모두를 포함한다고 알려짐. BP관계자는 매각에 대하여, '회사의 정기 전략에 적합하지 않으며 매각으로 확보한 자금으로 투자를 진행할 계획'이라고 밝힘. (Upstream)