

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 | 7,820.4 | 16.7 | 110,500 | 0.5 | 8.3 | -4.3 | -14.0 | 77.0 | 36.9 | 0.5 | 0.5 | 0.7 | 1.4 |
| 현대중공업지주 | 5,342.0 | 20.4 | 328,000 | -1.1 | 4.3 | 3.5 | -5.2 | 4.4 | 3.7 | 0.6 | 0.5 | 14.1 | 14.7 |
| 현대일렉트릭 | 256.5 | 6.6 | 12,600 | -0.8 | -1.9 | -29.4 | -43.2 | 1.2 | 1.0 | 0.1 | 0.1 | 9.3 | 9.7 |
| 현대건설기계 | 592.0 | 11.9 | 30,050 | 1.5 | -0.5 | -25.6 | -29.6 | 1.9 | 1.4 | 0.2 | 0.2 | 11.7 | 13.9 |
| 삼성중공업 | 4,819.5 | 19.6 | 7,650 | -1.3 | 10.4 | -1.9 | 3.2 | 48.3 | 23.9 | 0.5 | 0.5 | 1.0 | 1.9 |
| 대우조선해양 | 2,964.2 | 12.6 | 27,650 | 1.3 | 3.6 | -8.3 | -19.0 | 9.7 | 7.6 | 0.8 | 0.7 | 9.0 | 9.2 |
| 현대미포조선 | 1,663.6 | 15.2 | 41,650 | 1.0 | 2.7 | -13.6 | -30.6 | 9.0 | 6.5 | 0.3 | 0.3 | 3.6 | 4.8 |
| 한진중공업 | 403.0 | 21.0 | 4,840 | 3.5 | 1.3 | -33.2 | -41.5 | 97.4 | 24.3 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 2.8 |
| 현대엘리베이터 | 2,113.4 | 21.8 | 77,700 | -1.3 | 0.3 | -2.3 | -27.4 | 13.7 | 13.3 | 1.9 | 1.7 | 14.6 | 13.3 |
| 두산밥캣 | 3,578.9 | 26.8 | 35,700 | -0.4 | 1.3 | 6.1 | 15.2 | 13.1 | 12.3 | 1.0 | 1.0 | 7.4 | 7.6 |
| 현대로템 | 1,449.3 | 4.4 | 17,050 | -0.6 | 5.9 | -11.0 | -38.8 | 22.0 | 15.0 | 1.0 | 0.9 | 4.5 | 6.3 |
| 하이룩코리아 | 236.2 | 46.9 | 17,350 | 2.7 | -2.5 | 8.4 | 5.5 | 7.9 | 7.2 | 0.7 | 0.6 | 8.8 | 9.0 |
| 성광밴드 | 298.9 | 19.5 | 10,450 | 1.0 | 15.7 | -0.9 | -8.3 | 923.8 | 37.5 | 0.7 | 0.7 | 0.1 | 1.8 |
| 태광 | 288.9 | 12.4 | 10,900 | 3.8 | 19.1 | 14.4 | -6.8 | 65.1 | 31.8 | 0.7 | 0.7 | 1.0 | 2.1 |
| 두산중공업 | 1,216.9 | 12.0 | 6,020 | 0.7 | 3.6 | -3.1 | -28.3 | -18.1 | 20.3 | 0.3 | 0.4 | -0.1 | 4.0 |
| 두산인프라코어 | 1,288.5 | 16.7 | 6,190 | 0.2 | 2.7 | -4.2 | -18.4 | 4.2 | 4.5 | 0.7 | 0.6 | 17.7 | 13.8 |
| HSD엔진 | 109.2 | 3.8 | 3,315 | -0.2 | 8.0 | -11.7 | -37.2 | -8.7 | -7.4 | 0.5 | 0.5 | -4.7 | -6.6 |
| 한국항공우주산업 | 3,840.5 | 21.2 | 39,400 | 0.3 | 4.8 | 18.5 | 23.5 | 57.5 | 18.6 | 3.5 | 3.2 | 6.1 | 18.3 |
| 한화에어로스페이스 | 2,008.3 | 19.0 | 38,950 | 0.1 | 26.9 | 27.3 | 19.8 | 161.4 | 21.9 | 0.9 | 0.8 | 0.6 | 3.9 |
| LIG넥스원 | 682.0 | 6.7 | 31,000 | -0.5 | 5.6 | -5.9 | -16.1 | 71.4 | N/A | 1.4 | N/A | 2.4 | 2.4 |
| 태웅 | 202.1 | 4.5 | 10,100 | 3.7 | 12.8 | 4.8 | -3.8 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| 동성화인텍 | 216.1 | 4.1 | 8,010 | -1.1 | 2.4 | -7.9 | 3.8 | -16.9 | 12.7 | 2.9 | 2.4 | -16.2 | 22.1 |
| 한국카본 | 314.3 | 13.3 | 7,150 | -1.4 | 1.9 | -9.0 | 1.6 | 111.3 | 17.2 | 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

Hyundai Heavy reveals \$189m LNG carrier order

현대중공업이 오세아니아지역 선주에게 17.4만CBM급 LNG선 1척을 수주함. 척당 선가는 1.88억달러이며 인도는 2022년 1월 예정으로 보도됨. 한편 TradeWinds에 따르면, 그리스의 TEN(Tsakos Energy Navigation)이 현대중공업에 LNG선 1+1척 발주를 계획해왔다고 알려짐. (TradeWinds)

한일갈등에도 조선빅3 꼬딱없는 '日LNG선 수주'

일본 해운선사들의 한국 조선 빅3(현대중공업·삼성중공업·대우조선해양)에 대한 LNG선 발주는 지속 중이라고 보도됨. 조선 빅3가 한일 관계 냉각에도 불구하고 LNG선 수주 성과를 내는 것은 LNG선 기술 확보가 주요했다고 알려짐. 조선 빅3는 LNG 증발율 및 연료비 절감 기술을 토대로 LNG선 시장을 장악 중이라고 보도됨. (EBN)

두산밥캣, '두산 베네룩스' 자회사 제외

두산밥캣은 건설장비 등을 판매하는 자회사인 두산 베네룩스(Doosan Benelux SA)가 해산되면서 자회사에서 제외한다고 2일 공시함. 두산밥캣의 관계자는 '경영 효율성 제고를 위한 유럽지역 자구구조 개편의 일환'이라고 밝힘. 두산 베네룩스는 해산 후에도 연결재무제표에 미치는 영향은 없다고 보도됨. (이데일리)

Capesize spot rates back at nine-year highs

Capsize 운임이 최근 3주간 27% 상승하여 9년 최고치를 기록함. Baltic Capesize Index(BCI)는 4,659p를 기록했으며 이는 2010년 5월 이후로 최고치 기록함. 운임상승의 요인으로 최근 대서양의 화물 물동량 증가가 있으며 특히 브라질산 철광석이 물동량의 상승을 이끌고 있다고 보도됨. (TradeWinds)

LPG 시장 균형 잘 잡혀

BW LPG사는 미국 LPG 생산량 증가와 VLGC 발주세가 멈춘 것을 이유로 LPG운반선 시장에 대해 긍정적으로 전망함. 2분기 VLGC운임은 계절적 약세를 벗어난 1일 평균 약 27,500달러였으며 이는 6년 전과 같은 수준임. 또한 미국-아시아 항로의 톤마일 증가에 따라 금년 하반기와 내년 시황도 호조세를 예상한다고 밝힘. (선박뉴스)

英 탱커 시장 어둠 속으로

Brexit가 60일도 채 남지 않은 시점에서 Brexit가 영국-EU항로에 영향을 미칠 수 있다고 보도됨. 만일 영국이 'No deal'로 EU에서 탈퇴한다면 EU로 수출되는 CPP에는 비 EU국가에 적용되는 4.7%의 관세가 부과될 수 있으나 수입 연료에는 무관세 원칙을 적용하기 때문이라고 보도됨. (선박뉴스)