

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	7,785.0	16.7	110,000	-0.5	7.8	-7.2	-14.4	76.7	36.7	0.5	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,342.0	20.4	328,000	0.0	4.3	5.8	-5.2	4.4	3.7	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	263.6	6.7	12,950	2.8	0.8	-28.5	-41.7	1.2	1.1	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	581.2	11.8	29,500	-1.8	-2.3	-29.2	-30.9	1.9	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,813.2	19.4	7,640	-0.1	10.2	-2.1	3.1	48.2	23.9	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	2,991.0	12.6	27,900	0.9	4.5	-7.8	-18.3	9.8	7.6	0.8	0.7	9.0	9.2
현대미포조선	1,663.6	15.2	41,650	0.0	2.7	-16.4	-30.6	9.0	6.5	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	401.8	21.0	4,825	-0.3	0.9	-32.7	-41.7	97.1	24.2	0.7	0.7	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,137.9	21.9	78,600	1.2	1.4	-3.4	-26.5	13.9	13.5	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,598.9	26.8	35,900	0.6	1.8	10.1	15.8	13.1	12.4	1.0	1.0	7.4	7.6
현대로템	1,483.3	4.4	17,450	2.3	8.4	-9.4	-37.3	22.5	15.3	1.0	0.9	4.5	6.3
하이룩코리아	234.8	46.9	17,250	-0.6	-3.1	7.8	4.9	7.8	7.1	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	294.6	19.5	10,300	-1.4	14.1	-5.5	-9.6	910.5	36.9	0.7	0.6	0.1	1.8
태광	287.5	12.4	10,850	-0.5	18.6	9.0	-7.3	64.8	31.6	0.7	0.7	1.0	2.1
두산중공업	1,218.9	12.1	6,030	0.2	3.8	-5.8	-28.2	-18.1	20.3	0.3	0.4	-0.1	4.0
두산인프라코어	1,292.7	16.7	6,210	0.3	3.0	-4.9	-18.2	4.3	4.5	0.7	0.6	17.7	13.8
HSD엔진	111.2	3.8	3,375	1.8	9.9	-9.8	-36.1	-8.9	-7.5	0.5	0.5	-4.7	-6.6
한국항공우주산업	3,889.3	21.3	39,900	1.3	6.1	20.2	25.1	58.2	18.8	3.5	3.2	6.1	18.3
한화에어로스페이스	2,085.6	19.0	40,450	3.9	31.8	30.3	24.5	167.6	22.5	0.9	0.9	0.6	3.9
LIG넥스원	730.4	6.8	33,200	7.1	13.1	1.1	-10.1	76.4	N/A	1.5	N/A	2.4	2.4
태웅	204.1	4.5	10,200	1.0	14.0	4.0	-2.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	221.3	3.9	8,200	2.4	4.9	-5.7	6.2	-17.3	13.0	3.0	2.4	-16.2	22.1
한국가본	315.6	13.3	7,180	0.4	2.3	-10.3	2.0	111.8	18.8	1.0	1.0	0.9	5.4

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

Neda returns to Hyundai for VLCC newbuilding

현대삼호중공업은 Neda Maritime Agency에게 VLCC 1척을 수주했다고 보도됨. 척당 선기는 9,150만달러이며 옵션 계약은 없다고 알려짐. Neda의 마지막 VLCC 발주는 2017년에 이뤄졌으며 현대삼호중공업이 수주했음. 이번 VLCC 또한 당시 주문 내용과 동일하게 스크러버 장착을 채택할 가능성이 높다고 보도됨. (TradeWinds)

Angola kicks off offshore licensing round

앙골라는 해양플랜트 라이선싱 라운드를 Luanda에서 개최함. 2011년 이후 처음 개최되는 라운드는 Namibe와 Benguela지역의 구역들을 포함한다고 보도됨(Namibe basin block-11, 12, 13, 27, 28, 29, 41, 42, 43, Benguela basin block-10). 9월 10일, 17일, 23일에 헝스턴, 런던, 두바이에서 로드쇼(Roadshows)가 예정되어 있다고 알려짐. (Upstream)

대우조선해양, 추석 앞두고 협력사 납품대금 조기 지급

대우조선해양이 추석 명절을 앞두고 중소 자자공급협력사의 사기 진작 및 경영안정화를 위해 약 360억원 규모의 납품대금 및 기성금을 조기 지급한다고 알려짐. 대우조선해양은 지난해 추석 명절을 앞두고 2014년 이후 4년 만에 약 300억원 규모의 납품대금을 조기 지급한 바 있으며 지난 설 명절에도 약 300억원 규모의 납품대금을 조기 지급하였음. (이데일리)

Papua LNG gets green light

파푸아뉴기니 정부는 Total사가 진행하는 Papua LNG 프로젝트에 대하여, 잠재적 이익에 대한 보장을 전제로 승인했다고 보도됨. 협상의 세부 내용은 미래의 파이프라인과 LNG 운송에 따른 이익 등. 이로써 8월 15일 파푸아뉴기니 정부가 주장한 프로젝트의 공동 소유권에 대한 재협상이 마무리됨. (Upstream)

호주 브라우즈, FPSO 조선사 올해 말 판가름...조선 빅3 '후보군'

9조원 규모 호주 브라우즈(Browse) 부유식 원유 생산·저장·하역설비(FPSO) 2척 건조 사업자 선정이 이르면 올해 말 결정된다고 보도됨. 국내 조선 '빅3'인 현대중공업과 대우조선, 삼성중공업이 모두 입찰에 참여했다고 알려짐. 올해 말 2020년 초에 프로젝트 입찰 초대장(ITT · Invitation to Tender)이 발부된다고 알려짐. (에너지경제)

현 CSSC 회장, 새 조선 그룹 회장으로 유력

중국 양대 조선 그룹 CSIC와 CSSC의 합병 작업이 진행되는 가운데 CSIC 회장 Hu Wenmin이 퇴장하며 현 CSSC 회장인 Lei Fampei가 통합되는 조선 그룹의 수장자리를 맡을 가능성이 커졌다고 보도됨. CSIC와 CSSC의 오더북은 CGT 기준으로 글로벌 오더북의 약 15%를 차지. (선박뉴스)