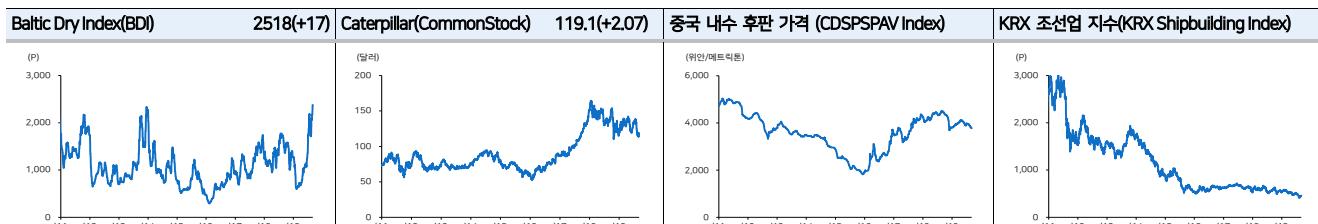


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18	19E	18	19E	18	19E
한국조선해양	7,997.4	16.7	113,000	2.7	13.9	-4.2	-12.1	78.7	37.7	0.6	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,399.0	20.3	331,500	1.1	6.3	7.3	-4.2	4.5	3.7	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	275.8	6.4	13,550	4.6	14.8	-26.4	-39.0	1.3	1.1	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	593.0	11.8	30,100	2.0	10.1	-27.8	-29.5	1.9	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,920.3	19.4	7,810	2.2	16.9	-0.1	5.4	49.3	24.4	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,033.9	12.6	28,300	1.4	11.2	-2.9	-17.1	9.9	7.7	0.8	0.7	9.0	9.2
현대미포조선	1,671.6	15.1	41,850	0.5	7.3	-15.6	-30.3	9.0	6.5	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	398.1	21.0	4,780	-0.9	9.8	-33.2	-42.2	96.2	24.0	0.7	0.7	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,159.6	21.9	79,400	1.0	12.3	-2.2	-25.8	14.0	13.6	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,598.9	26.8	35,900	0.0	1.8	10.7	15.8	13.1	12.4	1.0	1.0	7.4	7.6
현대로템	1,487.5	4.3	17,500	0.3	17.8	-7.9	-37.2	22.6	15.4	1.0	0.9	4.5	6.3
하이룩코리아	232.8	46.9	17,100	-0.9	0.3	4.6	4.0	7.7	7.1	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	296.0	19.6	10,350	0.5	16.6	-4.6	-9.2	914.9	37.1	0.7	0.6	0.1	1.8
태광	291.5	12.3	11,000	1.4	26.6	6.8	-6.0	65.7	32.1	0.7	0.7	1.0	2.1
두산중공업	1,235.1	12.1	6,110	1.3	17.5	-3.0	-27.2	-18.4	20.6	0.3	0.4	-0.1	4.0
두산인프라코어	1,292.7	16.4	6,210	0.0	10.1	-4.2	-18.2	4.3	4.5	0.7	0.6	17.7	13.8
HSD엔진	111.5	3.8	3,385	0.3	17.9	-10.2	-35.9	-8.9	-7.5	0.5	0.5	-4.7	-6.6
한국항공우주산업	4,069.6	21.6	41,750	4.6	15.7	23.5	30.9	60.9	19.7	3.7	3.4	6.1	18.3
한화에어로스페이스	2,191.3	19.3	42,500	5.1	41.9	35.4	30.8	176.1	23.7	1.0	0.9	0.6	3.9
LIG넥스원	778.8	6.7	35,400	6.6	24.2	7.6	-4.2	81.5	N/A	1.6	N/A	2.4	2.4
태웅	205.1	4.5	10,250	0.5	24.4	1.5	-2.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	226.1	4.0	8,380	2.2	11.7	-5.9	8.5	-17.7	13.2	3.1	2.5	-16.2	22.2
한국카본	320.0	13.3	7,280	1.4	10.0	-9.0	3.4	113.4	19.1	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

삼성重, 러 '쇄빙 LNG선' 프로젝트 본격 시동

삼성중공업과 러시아의 국영 조선소 Zvezda 간 쇄빙 LNG운반선에 대한 설계 계약 체결이 보도됨. 삼성중공업은 LNG를 주 연료로 하며 45MW급 전력 생산을 통해 추진하며, 영하 52도 환경에서 LNG를 운반할 수 있는 선박 설계를 맡게 됨. 삼성중공업은 즈베즈다 조선소와 셀트랑커 공동건조 및 기술 지원을 위한 합작투자 설립도 확정함.(선박뉴스)

발로 뛰는 조선 CEO '총력 수주전'...가삼현·이성근·남준우 미국행

국내 조선 빅3 최고경영진이 17일부터 19일까지 미국 휴스턴에서 열리는 가스박람회 '가스 텍'에 참가해 액화천연가스(LNG)와 관련된 선박·기술·홍보장을 펼친다고 보도됨. 가스텍에 서의 성과는 을 하반기 조선사 수주 실적에 절대적인 영향을 미칠 수 있는 만큼 3사 모두 총력전 태세로 알려짐.(아시아타임즈)

日, 첫 LPG추진 소형 LPG선 중국에 발주

본 Kumaii Senpaku는 중국 조선소에 5,000CBM급 LPG추진 LPG운반선 1척을 발주함. 2022년 초 인도 예정이며, 수주한 조선소는 공개하지 않았으나 긴밀한 관계를 유지하고 있는 업체 중 한 곳이라고 밝힘. 4-stroke 엔진을 탑재할 예정이며, 이중연료 스마트십이라는 디지털 특징 보유한 선박이 될 예정임.(선박뉴스)

현대중공업그룹, 일본 정부에 대우조선해양 기업결합 신고

한국조선해양은 4일 대우조선해양과의 기업결합과 관련해 일본의 공정취인(거래)위원회에 신고를 향한 상담 수속을 개시했다고 밝힘. 유럽연합(EU)과는 4월부터 사전절차를 진행하고 있으며 지난달 15일 카자흐스탄, 이달 2일 싱가포르에 신청서를 제출해 현재 모두 6개국에서 기업결합 심사가 진행 중으로 알려짐.(연합뉴스)

연료 시장 가치 30% 상승

IMO2020 규제 시행으로 글로벌 선박 연료 시장의 가치가 30% 상승할 전망이라는 주장이 제기됨. Glander International Bunkering에 따르면, 국제해사기구의 황산화물 규제 시행으로 글로벌 선박 연료 시장의 규모가 크게 확장될 것이며 내년에는 비싼 규정 연료가 시장에 본격 공급됨으로써 연료 시장의 가치가 30% 정도 상승할 전망임.(선박뉴스)

Safe Bulkers makes headway with scrubber fittings

미국의 Safe Bulkers는 전체 선대의 1/2에 스크러버를 장착할 계획이라고 보도됨. 현재 5척은 스크러버 장착이 완료된 상태이며, 나머지 15척은 내년 초에 장착될 예정이라고 알려짐. 장착할 스크러버는 개방형 U-타입 Alfa Laval Pure SOX 제품이며 개조 공사는 Cosco에서 시행된다고 알려짐.(TradeWinds)