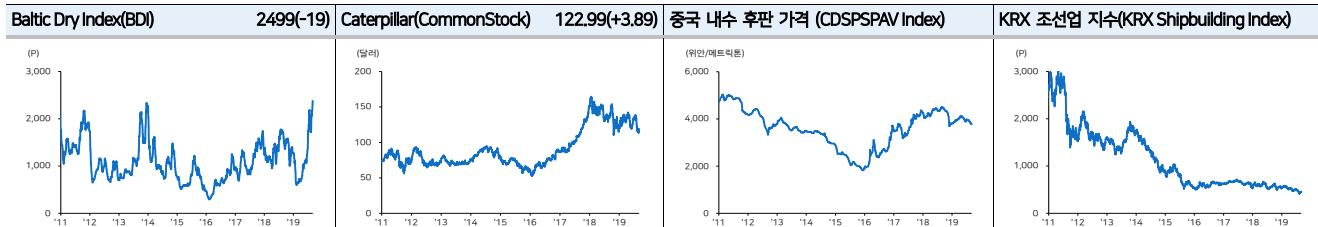


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18	19E	18	19E	18	19E
한국조선해양	8,103.5	16.6	114,500	1.3	18.5	-3.0	-10.9	79.8	38.2	0.6	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,374.6	20.3	330,000	-0.5	7.5	6.8	-4.6	4.4	3.7	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	286.0	6.1	14,050	3.7	18.6	-23.6	-36.7	1.3	1.2	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	596.9	11.7	30,300	0.7	11.2	-27.3	-29.0	1.9	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,914.0	19.3	7,800	-0.1	17.1	-0.3	5.3	49.2	24.4	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,044.6	12.6	28,400	0.4	18.6	-2.6	-16.8	9.9	7.8	0.8	0.7	9.0	9.2
현대미포조선	1,675.6	15.2	41,950	0.2	12.2	-15.4	-30.1	9.1	6.5	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	396.4	21.0	4,760	-0.4	11.3	-33.5	-42.5	95.8	23.9	0.7	0.7	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,159.6	21.9	79,400	0.0	15.9	-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	7.5	10.7	15.8	13.1	12.4	1.0	1.0	7.4	7.6
현대로템	1,479.0	4.3	17,400	-0.6	18.8	-8.4	-37.5	22.4	15.3	1.0	0.9	4.5	6.3
하이록코리아	232.1	46.8	17,050	-0.3	0.0	4.3	3.6	7.7	7.1	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	296.0	19.6	10,350	0.0	19.0	-4.6	-9.2	914.9	37.1	0.7	0.6	0.1	1.8
태광	282.2	12.4	10,650	-3.2	28.2	3.4	-9.0	63.6	31.1	0.7	0.7	1.0	2.1
두산중공업	1,210.9	12.0	5,990	-2.0	15.2	-4.9	-28.7	-18.0	20.2	0.3	0.4	-0.1	4.0
두산인프라코어	1,288.5	16.4	6,190	-0.3	12.1	-4.5	-18.4	4.2	4.5	0.7	0.6	17.7	13.8
HSD엔진	114.3	3.8	3,470	2.5	28.5	-8.0	-34.3	-9.1	-7.7	0.5	0.5	-4.7	-6.6
한국항공우주산업	4,001.4	21.6	41,050	-1.7	14.8	21.4	28.7	59.9	19.3	3.6	3.3	6.1	18.3
한화에어로스페이스	2,132.0	19.4	41,350	-2.7	38.8	31.7	27.2	171.3	23.0	0.9	0.9	0.6	3.9
LIG넥스원	748.0	6.6	34,000	-4.0	21.4	3.3	-8.0	78.3	N/A	1.5	N/A	2.4	2.4
태웅	213.1	4.6	10,650	3.9	38.1	5.4	1.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	235.8	4.2	8,740	4.3	21.4	-1.9	13.2	-18.4	13.8	3.2	2.6	-16.2	22.2
한국가본	335.4	13.4	7,630	4.8	18.5	-4.6	8.4	118.8	20.0	1.1	1.1	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

Capital Maritime grabs first-mover role on LNG-fuelled VLCCs

현대중공업이 그리스의 Capital Maritime과 LNG추진 VLCC 14척 건조에 대한 LOI(Letter of Intent, 계약의향서)를 체결했다고 보도됨. 계약금액은 15억달러이며 확정수주분 10척과 옵션분 4척으로 알려짐. TradeWinds에 따르면, 30만DWT급 선박이고 척당 선가는 1.1억달러이며 인도는 2021년 하반기와 2022년 하반기 예정임. (TradeWinds)

Mexico's Empresas Nieto turns shipowner via Hyundai order

현대미포조선이 7월 23일 공시한 LPG 운반선 수주의 계약상대는 멕시코 소재의 Empresas Nieto로 알려짐. 3.8만CBM급 LNG선 1척을 5,200만달러에 밸류되었으며 인도는 2021년 7월 예정임. 선주사로 변화를 시도중인 Nieto는 아직 해상운송 레코드와 운용중인 선박이 전무함. (TradeWinds)

Novatek sanctions \$21.3bn Arctic LNG 2 scheme

Novatek과 파트너사들은 Arctic LNG 2 프로젝트에 대한 최종투자결정(FID)했다고 보도됨. 세계의 트레인(Trains)을 통해 연간 1,980만 톤 생산계획이며 첫번째 트레인의 스타트업이 2023년, 두번째 트레인은 2024년, 세번째 트레인은 2026년 예정임. (Upstream)

Doosan engine order restarts Ouhua Shipbuilding newbuilds

HSD엔진이 Ouhua Shipbuilding 파산 당시 중단되었던 5개의 엔진 공사를 재시작한다고 보도됨. 지난 주에 Zhoushan Changhong International과 계약을 체결하여 1,700TEU급 2척, 3,100TEU급 1척, 5,300TEU급 2척에 탑재될 메인 엔진에 대한 공사를 재개한다고 알려짐. (TradeWinds)

Thenamaris expands gas carrier orderbook with LPG newbuilds

현대미포조선이 그리스 소재의 Thenamaris에게 LPG선 2척을 수주했다고 보도됨. 3.8만CBM급 LPG선이 척당 선가 4,900만달러로 지난주에 계약 체결되었다고 알려짐. 인도는 2021년 예정임. 신조발주를 잘 하지 않는 Thenamaris 계약 소식에 일각에선 실제 계약 체결 여부에 관심을 갖기도 함. (TradeWinds)

ExxonMobil and partners FID Sakhalin 1 LNG scheme

ExxonMobil, Rosneft 등은 Sakhalin 1 LNG 프로젝트에 대한 최종투자결정(FID)했다고 보도됨. Sakhalin 1은 Exxon Neftegaz가 운영하며 미국의 ExxonMobil과 일본의 Sodeco가 30%씩 지분투자하였음. 나머지 40%는 러시아의 Rosneft와 인도의 ONGC Videsh가 투자함. (Upstream)

두산重, 영국서 2,000억원대 원전 설비 공급 따내

두산중공업은 5일 자(子)회사인 두산밥캣이 영국 '힐링리포인트C' 원전에 기계·전기계·공조 등 2000억원 규모의 설비 공급 계약을 체결했다고 밝힘. 힐링리포인트C 원전은 프랑스 전력공사(EDF)와 중국광행그룹(CGN)이 공동으로 건설하는 원전이며, 3.2GW(기기와트) 규모로 영국 남서부 서머싯주에 2025년 완공 예정임. (조선비즈)

한국 조선, 글로벌 빅5 체제 구축 순항

조선·해운 분석기관 글릭슨에 따르면 7월 기준 수주잔량 순위는 1위 삼성중공업(517만CGT·88척), 2위 대우조선해양(501만CGT·74척), 3위 현대중공업(384만CGT·75척), 4위 현대삼호중공업(359만CGT·63척)으로 집계됨. 현대미포조선(174만CGT·82척)이 7위를 기록했으나 고부가가치선 수주가 확대되며 빅5 체제의 재편 가능성은 크다고 보도됨. (EBN)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당시는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2019년 9월 6일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당시는 2019년 9월 6일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당시의 조사분석 담당자는 2019년 9월 6일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분율을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김현) 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당시 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습 니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

merry
meritz!