

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	8,952.8	16.9	126,500	1.6	16.6	4.1	-1.6	88.2	42.3	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,781.7	20.3	355,000	-0.3	10.1	8.9	2.6	4.8	4.0	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	240.2	5.4	11,800	2.2	-4.5	-38.4	-46.8	1.1	1.0	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	643.2	11.8	32,650	-0.2	12.4	-20.6	-23.5	2.1	1.5	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	5,103.0	19.6	8,100	-3.2	8.3	-1.2	9.3	51.1	25.3	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,344.8	12.7	31,200	-1.0	17.1	-3.9	-8.6	10.9	8.4	0.9	0.8	9.0	9.6
현대미포조선	1,849.3	14.7	46,300	0.7	12.9	-9.0	-22.8	10.0	7.2	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	391.4	21.0	4,700	-1.1	-6.9	-27.8	-43.2	94.5	23.6	0.7	0.7	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,529.5	22.0	93,000	-1.3	19.4	2.0	-13.1	16.4	16.0	2.3	2.0	14.6	13.3
두산밥캣	3,543.8	26.9	35,350	-0.6	-1.3	-2.6	14.1	12.9	12.2	1.0	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,755.3	4.2	20,650	-0.7	24.8	-4.6	-25.9	26.6	18.2	1.2	1.1	4.5	6.3
하이록코리아	254.6	46.9	18,700	0.0	12.3	11.3	13.7	8.5	7.7	0.7	0.7	8.8	9.0
성광밴드	307.5	19.8	10,750	-0.5	8.5	1.9	-5.7	950.3	38.5	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	286.2	12.3	10,800	-2.7	8.0	3.8	-7.7	64.5	31.5	0.7	0.7	1.0	2.1
두산중공업	1,429.2	11.3	7,070	-1.8	20.0	8.8	-15.8	-21.2	23.8	0.3	0.5	-0.1	3.5
두산인프라코어	1,334.3	17.0	6,410	-1.1	4.7	-1.7	-15.5	4.4	4.6	0.7	0.6	17.7	13.7
HSD엔진	112.8	3.6	3,425	1.3	4.9	-12.2	-35.1	-9.0	-7.6	0.5	0.5	-4.7	-6.8
한국항공우주산업	3,801.5	21.5	39,000	-4.9	0.3	7.9	22.3	56.9	18.2	3.4	3.2	6.1	18.7
한화에어로스페이스	2,206.8	21.5	42,800	1.4	11.2	32.9	31.7	177.3	22.9	1.0	0.9	0.6	4.1
LIG넥스원	770.0	6.4	35,000	0.9	12.0	8.2	-5.3	80.6	N/A	1.6	N/A	2.4	2.4
태웅	206.1	4.7	10,300	-0.5	12.1	1.5	-1.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	287.4	6.4	10,650	0.9	32.8	14.1	38.0	-22.5	15.7	3.9	3.1	-16.2	23.4
한국가본	378.9	13.1	8,620	3.1	19.2	-5.2	22.4	134.2	28.6	1.2	1.2	0.9	4.3

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

IMO urged to ban heavy fuel oil in Arctic

IMO가 해양기후변화에 대한 리포트를 발간하며, 북극 운항시 중유 사용 금지를 주장했다고 보도됨. The Clean Arctic Alliance와 The Inuit Circumpolar Council Canada 등 환경단체들은 해당 리포트를 인용하며, 중유의 배출 및 유출 위험을 줄이기 위해 사용 및 운송을 금지하는 긴급 조치를 요구함. (TradeWinds)

불안한 국제유가 속 다시 주목받는 LNG

한국가스공사는 BP사와 2025년부터 15년간 연간 158만톤의 미국산 LNG를 도입하는 계약을 체결했으며 이는 2018년 미국산 LNG 수입량의 33.9%에 달하는 양으로 알려짐. 가스공사는 2016년부터 미국 사번파스 장기도입계약으로 연간 280만톤의 LNG를 도입해오고 있으며, 미국산 LNG 도입량은 2025년부터 연간 438만톤으로 증가. (EBN)

현대重, 기업결합 '연내 마무리'…대우조선 노조 '원정 투쟁' 불사

현대중공업그룹의 대우조선해양 인수와 관련 올 연말까지 모든 것을 마무리 짓겠다는 공식적인 입장이며, 대우조선해양 노조는 내달 공정위 항의 집회와 더불어 해외 원정 투쟁도 불사한다는 방침이라고 보도됨. (이코노미티브뉴스)

현대로템, 폴란드 국제철도전시회 참가… "유럽시장 공략"

폴란드 그단스크에서 24~27일 열리는 이번 전시회에는 25개국에서 700여개 업체가 참가하며, 현대로템은 현대자동차와 함께 올해 개발에 착수한 수소전기트램을 중심적으로 소개할 예정. 현대로템은 내년에 수소전기트램 시제차량 제작을 마친다는 계획으로 알려짐. (연합뉴스)

현대일렉트릭, 국내 첫 수출용 3상 가스절연변압기 개발

현대일렉트릭은 최근 3상 115KV 63MVA 가스절연변압기를 국내 최초로 개발 완료했다고 25일 밝힘. 앞서 현대일렉트릭은 지난 4월 러시아 상트페테르부르크 지역의 배전·전력 공기업인 렌에너지고에 해당 변압기를 공급하는 계약을 체결한 바 있음. (전기신문)

Avic Dingheng, 세계 최초 LNG추진 케미컬 탱커 수주

중국 Avic Dingheng 조선소가 독일 함부르크 소재 선사 GEFO로부터 세계 최초의 LNG추진 케미컬 탱커를 수주했다고 보도됨. 건조 계약 내용은 7,000DWT급 소형 케미컬 탱커 1척이며, 2021년 인도 예정. (신화통신)