

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	8,634.3	16.7	122,000	-0.4	3.0	5.2	-5.1	85.0	40.8	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,529.3	20.2	339,500	-0.6	1.3	4.6	-1.9	4.6	3.8	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	213.7	5.8	10,500	0.0	-21.6	-37.5	-52.7	1.0	0.9	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	583.1	11.5	29,600	-2.3	-3.1	-22.6	-30.7	1.9	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,895.1	19.6	7,770	1.7	-1.9	0.3	4.9	49.0	24.3	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,167.9	12.8	29,550	0.7	2.4	-5.7	-13.5	10.3	7.8	0.9	0.7	9.0	9.6
현대미포조선	1,745.5	14.5	43,700	0.2	2.3	-7.6	-27.2	9.4	6.8	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	373.1	20.9	4,480	0.3	-5.8	-20.4	-45.9	90.1	22.5	0.7	0.6	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,127.0	21.9	78,200	-11.0	-1.5	-9.6	-26.9	13.8	13.4	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,318.2	26.8	33,100	-2.8	-6.6	-7.9	6.8	12.1	11.4	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,513.0	4.2	17,800	-8.2	2.3	-9.9	-36.1	23.0	15.6	1.0	1.0	4.5	6.3
하이록코리아	239.6	46.8	17,600	-0.6	3.8	2.3	7.0	8.0	7.3	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	307.5	19.9	10,750	0.0	4.4	6.4	-5.7	950.3	38.5	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	275.6	12.6	10,400	-0.5	-3.7	4.2	-11.1	62.1	30.3	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,285.7	11.6	6,360	-1.1	6.2	3.1	-24.2	-19.1	21.4	0.3	0.4	-0.1	1.6
두산인프라코어	1,251.0	16.6	6,010	-0.7	-2.6	0.7	-20.8	4.1	4.3	0.7	0.6	17.7	13.9
HSD엔진	103.1	3.4	3,130	-5.3	-10.3	-9.5	-40.7	-8.2	-4.6	0.4	0.5	-4.7	-7.4
한국항공우주산업	3,767.4	21.7	38,650	1.6	-7.1	15.0	21.2	56.4	18.0	3.4	3.1	6.1	18.7
한화에어로스페이스	2,088.2	22.2	40,500	-5.4	-5.2	29.6	24.6	167.8	21.7	0.9	0.9	0.6	4.1
LIG넥스원	764.5	6.1	34,750	0.4	2.7	21.7	-6.0	80.0	N/A	1.6	N/A	2.4	2.4
태웅	190.7	4.7	9,530	-2.3	-7.5	-1.8	-9.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	282.0	7.8	10,450	1.0	11.9	22.4	35.4	-22.0	15.4	3.8	3.1	-16.2	23.4
한국가본	372.3	13.2	8,470	3.7	5.9	-0.2	20.3	131.9	27.8	1.2	1.2	0.9	4.4

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

Hyundai group yards continue to rake in the MR orders

현대미포조선이 일본의 Masumoto와 싱가폴의 Blue Wake Shipping에 5만DWT급 텅커를 한척씩 수주했다고 보도됨. 유통분에 관한 밝혀진 정보는 없으며 현대비나신에서 2021년 납기로 건조할 예정임. 일부 관계자에 따르면, 스크러버는 탑재되지 않을 예정이며 척당선가는 3,600만 달러로 책정됨. (TradeWinds)

JGC-Fluor-TechnipFMC set to sign huge Rovuma LNG train deal

Rovuma LNG 프로젝트(Mozambique)의 EPC 계약 체결이 임박했다고 보도됨. 일본의 JGC, 미국의 Fluor, 영국의 TechnipFMC로 구성된 컨소시엄이 모잠비크의 2개 LNG 트레이너(트레인 7.6MTPA)에 대한 계약 대상자이며, 당초 최종투자승인(FID)이 다음주 모잠비크 대신 전에 결정될 것으로 기대했으나 사실상 2020년 상반기로 연기되었다고 보도됨. (Upstream)

ExxonMobil to raise \$5bn from selling Asia Pacific assets: Report

미국의 슈퍼 메이저 ExxonMobil이 150억달러 규모의 글로벌 투자를 위해 아시아 태평양 지역의 50억달러 규모의 자산을 처분한다고 보도됨. ExxonMobil은 베트남, 인도네시아 지역의 낮은 수익률의 자산을 처분하고 파푸아뉴기니와 호주 일부 지역의 높은 수익률을 위주로 자산을 재편할 계획으로 알려짐. (Upstream)

IMO chief admits to concerns over fuel availability come January

IMO(국제해사기구)의장이 일부 무역 항로에서는 저황유의 사용이 보장되지 않을 수 있다고 밝힘. 선사들은 저황유에 대한 정확한 대처방안을 확보하지 못해 불안한 상황이며, IMO가 이를 바른 연료가 충분히 시장에 공급되었을때에 규제(Low-sulphur)가 시행되어야 한다고 주장함. (TradeWinds)

中 조선업 또 'LNG' 굴욕, 韓 '초격차' 입증

중국 최대 조선업체 중국선박공업(CSSC)이 2017년 프랑스 선사 'CMA-CGM'로부터 수주한 9척의 2만3000TEU급 LNG추진 컨테이너선 인도 시점이 2020~2021년으로 연기됐다고 보도됨. 해당 선박의 인도 시점은 올해 초였는데 1년 이상 미뤄진 것이며 CSSC의 건조능력 부족이 원인으로 알려짐. (머니투데이)

한화시스템, 980억원 규모 유상증자 결정

한화에어로스페이스는 종속회사인 한화시스템이 시설자금과 운영자금 조달을 위해 약 980억원 규모의 일반공모 방식 유상증자를 결정했다고 7일 공시함. 신주발행가액은 보통주 1주당 1만2250원. 회사 측은 "상장을 위한 신주 모집 계획"이라며 "신주 발행가액은 수요예측 결과와 주식시장 상황 등을 감안해 인수단과 협의해 결정했다"고 밝힘. (뉴시스)