

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	9,023.6	16.7	127,500	1.2	4.5	11.4	-0.8	88.8	42.6	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,667.7	20.2	348,000	0.9	-0.3	3.6	0.5	4.7	3.9	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	213.7	6.1	10,500	-1.9	-26.6	-36.2	-52.7	1.0	0.9	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	580.2	11.2	29,450	-3.0	-7.1	-20.9	-31.0	1.9	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	5,027.4	19.4	7,980	-0.1	-2.0	3.9	7.7	50.3	25.0	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,221.5	12.8	30,050	-0.8	-0.8	-4.6	-12.0	10.5	7.7	0.9	0.8	9.0	9.8
현대미포조선	1,869.3	14.6	46,800	0.2	2.5	1.7	-22.0	10.1	7.3	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	378.5	20.9	4,545	-1.3	-6.1	-19.7	-45.1	91.4	22.8	0.7	0.6	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,121.5	22.0	78,000	-1.5	-11.0	-12.6	-27.1	13.8	13.4	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,192.9	26.7	31,850	-1.7	-13.3	-9.9	2.8	11.7	11.0	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,564.0	4.5	18,400	-0.3	-2.4	-7.5	-33.9	23.7	16.2	1.1	1.0	4.5	6.3
하이록코리아	241.6	46.9	17,750	0.9	0.6	-1.4	7.9	8.0	7.3	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	298.9	20.0	10,450	-2.8	-1.4	-0.5	-8.3	923.8	37.5	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	270.3	12.8	10,200	-2.4	-7.3	0.0	-12.8	60.9	29.7	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,273.5	11.5	6,300	-1.9	-0.2	1.9	-25.0	-18.9	21.2	0.3	0.4	-0.1	1.6
두산인프라코어	1,244.8	16.7	5,980	-1.2	-5.7	0.5	-21.2	4.1	4.3	0.7	0.6	17.7	13.9
HSD엔진	105.6	3.3	3,205	1.1	-6.0	-7.9	-39.3	-8.4	-4.7	0.4	0.5	-4.7	-7.4
한국항공우주산업	3,704.1	21.7	38,000	-2.1	-7.8	11.4	19.1	55.4	17.5	3.4	3.1	6.1	19.0
한화에어로스페이스	2,183.6	22.7	42,350	0.1	0.4	38.2	30.3	175.5	22.7	0.9	0.9	0.6	4.1
LIG넥스원	761.2	6.0	34,600	-0.7	5.0	22.3	-6.4	79.7	N/A	1.6	N/A	2.4	2.4
태웅	195.3	4.7	9,760	-0.1	-5.2	-5.2	-7.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	295.5	7.6	10,950	0.0	15.5	23.0	41.8	-23.1	16.2	4.0	3.2	-16.2	23.2
한국카본	390.8	12.9	8,890	1.8	11.0	8.7	26.3	138.4	29.2	1.3	1.3	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

삼성重, LNG선 2척 수주

삼성중공업이 말레이시아의 MISC에 17.4만CBM급 LNG선 2척을 수주함. 척당 선가는 2억 달러이며 2023년 3월 인도 예정. 미국 수퍼 메이저 ExxonMobil이 생산하는 LNG 운송에 투입된다고 보도됨. 독자 개발한 스마트십 솔루션 애스베슬(SVESSEL)과 질소신화물 저감장치(SCR), 선박평형수 처리장치(BWTS) 등을 탑재한 고사양 선박으로 알려짐.(선박뉴스)

현대삼호중공업, 1천127억원 규모 초대형유조선 수주

현대삼호중공업이 유럽 소재의 선사에 30만DWT급 초대형유조선(VLCC) 1척을 수주함. 척당 선가는 9,420만달러(1,127억원으로 공시되었으며 고시환율 USD 1 = 1,196.5원 적용)이며 납기는 2021년 3월 예정. 계약금액은 지난해 매출액의 4.3%에 해당함.(연합뉴스)

QP targets North Field EPC deals by year-end - Kaabi

Qatar Petroleum(QP)가 North Field Expansion(NFE)의 EPC 계약 체결을 연 내에 마무리할 계획이라고 보도됨. QP은 현재 ExxonMobil, Shell, Total, ConocoPhillips와 협의 중이며 현재 77MTPA의 LNG 생산용량을 31MTPA만큼 확대할 계획으로 알려짐. QP측은 2024년 첫 가동을 시작하여 3~6개월 간격으로, 4개의 트레인(Trains)을 가동할 계획.(Upstream)

현대중공업, 차세대 이지스함 수주…6천766억원 규모

현대중공업이 국내 방위사업청에 차세대 이지스 구축함 수주 1척을 수주함. 이지스함 '광개토-Ⅲ 배치-Ⅱ'의 상세 설계와 건조 계약 규모는 6,766억원이며 2024년 인도 예정임. 해당 구축함은 해군이 도입하는 차세대 이지스함 3척 가운데 첫번째 군함으로 알려짐. 참고로 현대중공업은 세종대왕함을 포함하여 국내 이지스함 4척 중 3척을 수주함(연합뉴스)

Shell, LNG선 8~10척 건조처 곧 결정

에너지 메이저 Shell사가 향후 2~3년 내 인도 조건으로 8~10척의 LNG선 건조를 추진 중으로 알려짐. 10월 말까지 조선사를 정할 계획으로 알려짐. Shell사는 현재, 2023년 가동 목표로 28MTPA LNG Canada 1단계 14MTPA 사업을 추진 중으로 LNG선 확보를 위해 노력중.(선박뉴스)

Winners of Rovuma EPC award confirmed

Mozambique LNG (Area 4) 프로젝트의 EPC 계약이 체결되었다고 보도됨. 수주 유력 후보였던 TechnipFMC - JGC - Fluor 컨소시엄이 계약을 따냈음. 15.2MTPA 규모의 모잠비크 프로젝트에 대하여, ExxonMobil은 최종투자결정(FID)가 연 내에 완료될 계획이라고 밝혔으나 Upstream은 2020년 1분기에 가능할 것으로 보도함.(Upstream)