

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	8,988.2	16.8	127,000	-0.4	4.1	10.4	-1.2	88.5	42.4	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,659.6	20.1	347,500	-0.1	-0.4	3.1	0.4	4.7	3.9	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	212.7	6.0	10,450	-0.5	-26.9	-35.7	-52.9	1.0	0.9	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	577.2	11.2	29,300	-0.5	-7.6	-20.2	-31.4	1.9	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	5,014.8	19.5	7,960	-0.3	-2.2	2.4	7.4	50.2	24.9	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,200.1	12.8	29,850	-0.7	-1.5	-5.8	-12.6	10.4	7.5	0.9	0.7	9.0	9.9
현대미포조선	1,837.3	14.5	46,000	-1.7	0.8	-2.5	-23.3	9.9	7.2	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	378.1	20.9	4,540	-0.1	-6.2	-21.6	-45.1	91.3	22.8	0.7	0.6	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,127.0	22.0	78,200	0.3	-10.7	-11.7	-26.9	13.8	13.4	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,172.9	26.7	31,650	-0.6	-13.9	-12.3	2.1	11.6	10.9	0.9	0.8	7.4	7.6
현대로템	1,555.5	4.4	18,300	-0.5	-2.9	-7.6	-34.3	23.6	16.1	1.0	1.0	4.5	6.3
하이록코리아	237.6	46.8	17,450	-1.7	-1.1	-3.6	6.1	7.9	7.2	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	293.2	20.1	10,250	-1.9	-3.3	-1.4	-10.1	906.1	36.8	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	271.6	12.9	10,250	0.5	-6.8	0.5	-12.4	61.2	29.9	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,273.5	11.4	6,300	0.0	-0.2	1.3	-25.0	-18.9	21.2	0.3	0.4	-0.1	1.6
두산인프라코어	1,251.0	16.6	6,010	0.5	-5.2	-1.0	-20.8	4.1	4.2	0.7	0.6	17.7	14.2
HSD엔진	105.8	3.3	3,210	0.2	-5.9	-9.3	-39.2	-8.4	-4.7	0.4	0.5	-4.7	-7.4
한국항공우주산업	3,718.7	21.7	38,150	0.4	-7.4	11.7	19.6	55.6	17.1	3.4	3.1	6.1	19.1
한화에어로스페이스	2,129.4	22.7	41,300	-2.5	-2.1	31.1	27.1	171.1	22.2	0.9	0.9	0.6	4.1
LIG넥스원	759.0	6.0	34,500	-0.3	4.7	21.5	-6.6	79.4	N/A	1.6	N/A	2.4	2.4
태웅	195.1	4.7	9,750	-0.1	-5.3	-4.9	-7.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	295.5	7.5	10,950	0.0	15.5	24.0	41.8	-23.1	15.3	4.0	3.2	-16.2	23.2
한국가본	389.1	12.9	8,850	-0.4	10.5	9.4	25.7	137.8	29.0	1.3	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

대우조선 또 '잭팟'...2주 누적수주액 2兆 넘겼다

대우조선해양이 익명의 선사에 초대형 컨테이너선 5척을 수주했다고 공시함. 척당 선가는 15.2억달러이며 납기는 2021년 8월 예정. 선주와의 계약에 따라 선주 명은 공개되지 않았음. 대우조선해양은 총 50억3000만 달러 상당의 선박을 수주하며 올해 목표 83억7000만 달러의 약 60%를 달성한 것으로 추정된다고 보도됨. (마니투데이)

Mozambique LNG tender papers sent to shipowners

Mozambique LNG가 지난 주에 선주들에게 최대 16척의 LNG선 건조에 대한 입찰 서류를 보냈다고 보도됨. 일각에선 입찰서류에 명시된 건조 척수가 7척에서 11척으로 상이하나, 프로젝트에 필요한 선박수는 16척으로 알려짐. 당초 5개 정도의 조선업체가 수주 후보로 거론되었으나 현재는 현대중공업과 삼성중공업이 유력한 후보라고 보도됨. (TradeWinds)

규정 연료 구매 걱정 없다

전 세계적으로 18개 항만이 선박에 필요한 주요 연료를 공급해 줄 수 있다고 보도됨. 스리랑카 콜롬보항을 제외한 17개항만에서 MGO를 공급 받을 수 있으며 브라질 산토스항을 제외한 17개항만에서 LSFO를 구매할 수 있음. IMO 규정 연료 외에도 황 험유 비율이 높은 HSFO도 글로벌 벙커링 허브 항만에서 쉽게 구입 가능하다고 보도됨. (선박뉴스)

LNG선이 안 보인다

비교적 낮은 가스 가격에도 불구하고 금년도 LNG 신규 물량 3천만톤의 수송에 필요한 선박 50척 대비 새로 인도될 선박은 약 40척으로, 공급이 타이트해짐. LNG선의 공급이 타이트해지면서 LNG선 운임이 상승 중. 미국의 Cosco에 대한 재제 또한 영향을 미치며 신형 LNG선의 운임은 1일 \$100,000선을 돌파했다고 보도됨. (선박뉴스)

美 제재로 VLCC 20% 운휴

미국의 对 이란 및 베네수엘라 제재로 인해 전 세계 VLCC 선대의 20%인 약 156척이 운항 중지 상태에 놓여있다고 보도됨. 수에즈막스의 경우 전체 1/6인 74척, 아프리막스/LR2 탱커의 경우 전체의 10%인 128척이 제재의 영향을 받고 있다고 보도됨. 그 외에도 IMO 2020 시행으로 대형 유조선이 귀해지고 있다고 보도됨. (선박뉴스)

현대에너지솔루션, IPO 100% 신주공모 자신감…왜

동상 기업공개시 신주공모와 구주매출을 혼합하는데 현대에너지솔루션은 신주공모만으로 진행하기로 했다고 보도됨. 현대중공업그룹은 한국조선해양이 현대중공업과 대우조선해양 합병 추진비용을 자체 조달할 수 있다고 판단했다는 의미라고 보도됨. 또한 현대에너지솔루션이 자체실적을 바탕으로 흥행에 가능하다고 판단했다는 의미라고 보도됨. (아이뉴스24)