

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	8,563.5	16.8	121,000	-1.6	-2.4	8.5	-5.8	84.3	40.4	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,675.9	20.0	348,500	-1.3	-3.5	5.3	0.7	4.7	3.9	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	214.8	6.0	10,550	-0.9	-6.2	-33.4	-52.5	1.0	0.9	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	627.5	11.7	31,850	0.8	1.3	-12.6	-25.4	2.0	1.5	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,926.6	20.0	7,820	-1.3	-5.4	1.3	5.5	49.3	24.5	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,130.4	12.8	29,200	-2.3	-4.9	-6.7	-14.5	10.2	7.3	0.9	0.7	9.0	9.9
현대미포조선	1,759.5	14.4	44,050	-0.6	-3.2	-7.0	-26.6	9.5	6.9	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	374.7	20.9	4,500	1.1	-6.6	-21.6	-45.6	90.5	22.6	0.7	0.6	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,181.4	22.0	80,200	0.1	-14.2	-7.3	-25.0	14.2	13.8	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,288.2	26.5	32,800	-0.8	-7.1	-8.0	5.8	12.0	11.3	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,564.0	4.6	18,400	0.0	-10.5	-2.9	-33.9	23.7	16.2	1.1	1.0	4.5	6.3
하이록코리아	241.0	46.8	17,700	-1.7	-10.8	-3.5	7.6	8.0	7.3	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	298.9	20.2	10,450	-0.5	-5.0	5.8	-8.3	923.8	37.5	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	274.3	12.9	10,350	-1.9	-8.8	6.7	-11.5	61.8	30.2	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,320.0	11.3	6,530	0.3	-5.9	4.3	-22.2	-19.6	22.1	0.3	0.4	-0.1	1.4
두산인프라코어	1,286.4	16.7	6,180	-0.2	-3.9	-0.8	-18.6	4.2	4.4	0.7	0.6	17.7	14.2
HSD엔진	119.8	3.5	3,635	1.7	4.3	6.4	-31.2	-9.5	-5.0	0.5	0.6	-4.7	-8.1
한국항공우주산업	3,689.4	21.6	37,850	-2.4	-8.0	6.5	18.7	55.2	17.3	3.3	3.0	6.1	19.1
한화에어로스페이스	2,147.5	22.9	41,650	-0.4	-0.6	25.8	28.2	172.6	22.5	0.9	0.9	0.6	4.1
LIG넥스원	772.2	5.8	35,100	0.7	-0.3	17.8	-5.0	80.8	N/A	1.6	N/A	2.4	2.4
태웅	196.1	4.6	9,800	-0.8	-6.7	-1.6	-6.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	277.9	7.8	10,300	-1.4	-3.7	18.0	33.4	-21.7	14.4	3.8	3.0	-16.2	23.2
한국가본	378.1	12.9	8,600	-2.2	0.2	7.5	22.2	133.9	28.2	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

VLCC values could jump 50% over next two years as term rates rise

VLCC(초대형유조선)의 가치가 향후 2년간 최대 50% 상승 가능하다고 보도됨. 또한 VLCC 1년 유통료의 전망치가 2020년에 51,000 달러/일, 2021년에는 57,000 달러/일 까지 상향 조정 되었다고 보도됨. 또한 2020년 중반까지 유조선에 대한 추가적인 가치상승(Repricing)이 가능하다고 보도됨. (TradeWinds)

한진중공업, 4,025억에 동서울터미널 매각

한진중공업은 신세계동서울타이페브리에에 동서울터미널을 매각한다고 21일 공시함. 매각 금액은 총 4,025억원이며 2021년 말까지 계약금 1·2차, 중도금과 잔금에 따라 거래대금을 모두 지급한다는 계획. 양도목적은 자산매각에 따른 재무구조 개선이며, 실제 양도 영향 역시 차입금 상환 및 연금유동성 확보를 통한 재무구조 개선이라고 알려짐. (이데일리)

크레인점거 이어 전면 파업까지…투쟁강도 높이는 대우조선 노조

대우조선해양 노동조합이 임금 및 단체협약(임단협) 교섭 난항과 현대중공업과의 합병 반대를 이유로 크레인 점거, 산업은행 상경시위에 이어 전 조합원 7시간 전면파업까지 나서고 있음. 특히 노조는 최근 이 사장이 취임 이후 처음으로 현대중공업과의 합병에 찬성한 것을 놓고 분개하고 있다고 보도됨. (아이뉴스24)

울산시, 조선산업 발전 로드맵 수립

울산시가 조선업 경기 침체를 극복하고 미래 조선산업 발전을 위한 단계별 이행안(로드맵)을 수립했다고 보도됨. 이행안은 '조선해양 첨단혁신 벌리 구축', '차세대 미래 선박 연구개발 선도', 'R&D 혁신 및 첨단 테스트 인프라 구축', '조선해양 협력 국제 네트워크 구축' 등으로 구성된다고 알려짐.(선박뉴스)

"임금 올려 달라"…현대重 조선3사, 또 파업전운

현대중공업그룹 조선 3사 노사가 모두 올해 임금협상에서 해결점을 찾지 못하고 표류하고 있음. 현대중공업과 현대미포조선은 약 5개월째 교섭 타결의 실마리를 찾지 못한 채 파업 기로에 섰고 현대상호중공업도 사측이 제시안을 냈지만 조합원 합의를 이끌어내지 못해 좌초했다고 보도됨. (아시아타임즈)

신한은행, LIG넥스원과 금융 지원 업무협약

신한은행은 21일 종합 방위산업체 LIG넥스원과 협력기업 금융 지원을 위한 업무협약을 체결했다고 밝힘. 이번 협약을 통해 신한은행은 LIG넥스원 협력기업에 대한 보증서 발급시 수수료를 우대하고, LIG넥스원은 협력기업을 신한은행에 소개할 계획이라고 알려짐. (이데일리)