

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	8,669.7	17.0	122,500	-4.3	4.1	20.3	-0.8	88.8	42.6	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,610.7	20.0	344,500	-2.1	2.2	9.3	2.2	4.8	4.0	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	219.9	5.9	10,800	-0.5	2.2	-15.2	-48.6	1.1	0.9	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	552.6	11.5	28,050	-3.8	-4.4	-3.0	-28.7	1.9	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,567.5	19.9	7,250	-5.8	-0.3	9.3	4.9	49.0	24.3	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,066.1	12.9	28,600	-2.7	-0.2	0.8	-12.4	10.5	7.1	0.9	0.8	9.0	10.9
현대미포조선	1,723.5	14.6	43,150	-4.1	3.0	7.2	-23.9	9.8	7.1	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	358.5	20.7	4,305	-1.5	-2.6	-16.7	-46.6	88.8	22.2	0.6	0.6	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,004.6	21.6	73,700	-2.9	-17.7	-4.9	-30.7	13.1	12.7	1.8	1.6	14.6	13.3
두산밥캣	3,152.8	26.5	31,450	-1.9	-4.3	-9.6	4.7	11.9	11.2	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,381.3	4.7	16,250	-2.1	-15.8	1.8	-40.6	21.3	14.5	0.9	0.9	4.5	6.3
하이룩코리아	239.6	46.9	17,600	-2.0	2.5	2.2	12.2	8.4	7.6	0.7	0.7	8.8	9.0
성광밴드	286.0	20.2	10,000	0.0	-5.1	10.7	-11.0	897.2	36.4	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	269.0	13.0	10,150	-0.5	-4.6	11.7	-12.0	61.5	30.0	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,261.4	11.3	6,240	0.0	-5.6	3.9	-24.0	-19.2	16.7	0.3	0.4	-0.1	1.5
두산인프라코어	1,240.6	16.7	5,960	-1.8	-0.3	1.2	-19.1	4.2	4.4	0.7	0.6	17.7	14.0
HSD엔진	125.7	3.4	3,815	-1.9	9.3	19.5	-29.9	-9.7	-5.1	0.5	0.6	-4.7	-8.1
한국항공우주산업	3,601.7	21.7	36,950	-0.1	-2.1	7.1	17.9	54.8	17.2	3.3	3.0	6.1	19.2
한화에어로스페이스	1,941.2	22.8	37,650	-3.3	-2.7	24.7	22.6	165.1	21.4	0.9	0.8	0.6	4.1
LIG넥스원	735.9	5.4	33,450	-2.2	-0.6	21.8	-6.4	79.7	N/A	1.6	N/A	2.4	2.4
태웅	212.1	4.7	10,600	-2.3	8.5	19.8	3.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	271.2	7.8	10,050	-3.8	-2.9	24.8	32.1	-21.5	13.4	3.8	2.9	-16.2	24.4
한국가본	357.4	13.1	8,130	-3.2	2.3	18.0	20.0	131.6	27.7	1.2	1.2	0.9	4.0

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

Barossa FPSO contract awarded

호주 Barossa FPSO EPC(Engineering, Procurement, Construction) 계약은 삼성중공업-TechnipFMC과의 경쟁 끝에 일본의 Modec이 수주한다고 보도됨. 해당 부유식 설비는 2023년 인도 예정이며 선체(Hull)는 중국의 Bomesc Offshore가 건조할 것으로 예상된다고 보도됨. (Upstream)

NextDecade, Port of Brownsville LNG 수출 프로젝트 개발 계획

미국 NextDecade가 Port of Brownsville로 명명된 LNG 수출 프로젝트를 개발할 계획이라고 보도됨. 계열사인 Rio Grande LNG가 플랜트 운영과 수출 사업을 담당할 예정. 텍사스 주에 위치한 해당 프로젝트의 생산규모는 27MTPA이며, NextDecade사와 Shell사는 연간 200만 톤의 LNG를 20년간 공급하는 계약을 체결했다고 알려짐. (선박뉴스)

두산인프라코어, 3분기 영업이익 1,546억원 ... 19.3% 감소

두산인프라코어는 3분기에 1조8,567억원(+0.6% YoY)의 매출과 1,546억원(-19.3% YoY)의 영업이익을 거뒀다고 공시함. 당기순이익은 533억원(-39.9% YoY)으로 집계됨. 두산인프라코어는 중국 등에서 중대형건설기계 시장 침체와 경쟁 심화에 따른 비용 증가로 영업이익이 감소했다고 밝힘. (연합뉴스)

삼성중공업 "드릴십 2척 수주 계약 해지"

삼성중공업은 스위스 선사인 트랜스오션과 체결한 드릴십 2척 수주 계약을 해지하기로 했다고 10월 공시함. 해지 금액은 각각 8천544억원, 7천656억원. 기존에 받은 선수금 전액인 5억2천400만달러와 선박 소유권 등을 갖기로 하는 등 계약 해지에 관한 보상 합의를 거쳐 29일자로 계약을 해지했다고 공시함. (연합뉴스)

정부, 조선 해운산업 친환경 스마트 패러다임 전환에 6년 간 1,609억원 투입

산업통상자원부와 해양수산부는 '자율운항선박 기술개발사업'이 예비타당성 조사를 최종 통과했고 2020년부터 2025년까지 총 6년 간 1,603억원을 투입한다고 밝힘. 개발된 기술이 국제 표준으로 이어질 수 있도록 개발 초기부터 국제해사기구(IMO), 국제표준화기구(ISO) 등의 표준화 활동과 연계하는 방침으로 알려짐. (선박뉴스)

두산밥캣, 3분기 영업익 1,104억원 ... 10.2% 감소

두산밥캣은 올해 3분기에 1조1,280억원(+9.0% YoY)의 매출과 1,104억원(-10.2% YoY)의 영업이익을 거뒀다고 공시함. 당기순이익은 668억원(-11.3% YoY)으로 집계됨. 두산밥캣은 유럽·신호시장 호조에 힘입어 매출 성장을 이어간 반면, 원자재 가격 상승과 신제품 출시 비용이 증가하면서 영업이익은 줄었다고 밝힘. (연합인포맥스)