

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
한국카본	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

대우조선 VLCC 1억3백만달러에 리세일

VLCC 리세일 가격의 오름세를 보여주는 거래가 체결되었다고 보도됨. Hatree Maritime이 대우조선해양에서 건조하고 있는 30만DWT급 VLCC(스크루버 탑재형) 4척 중 첫번째 선박이 척당 선가 1.03억달러에 사모투자펀드 한앤컴퍼니에 매각되었다고 보도됨. 현대오일뱅크에 5년 간 용선 조건으로 매각되었으며 12월 용선주에게 인도될 예정으로 알려짐. (선박뉴스)

대우조선노사 한 발씩 평화적 후퇴

대우조선해양 노사가 올해 임금단체협상을 최종 타결했다고 보도됨. 대우조선해양 관계자는 "올해 수주 실적이 좋지 않았고 조선업 전망도 어두운 가운데 경영 위기를 극복하기 위해 노사가 한 발씩 양보해 합의에 도달하게 됐다"고 밝힘. (선박뉴스)

Seven owners make shortlist to provide Mozambique LNG ships

7개의 기존 LNG선주가 모잠비크 LNG 프로젝트에 필요한 16척의 LNG선에 대하여 입찰이 가능한 사전 자격(pre-qualified)을 갖추게 되었다고 보도됨. 관계자에 따르면, MOL, NYK, K Line, BW LNG, Maran Gas Maritime, GasLog, Teekay LNG가 해당 선주들이라고 알려짐. (TradeWinds)

한진重, 차기고속정 4척 수주

한진중공업이 방위사업청에 차기고속정(PKX-B) 13~16번함 4척을 계약대금 2,460억원에 수주했다고 보도됨. 한진중공업은 10월 초 4척의 특수선에 대한 건조 입찰 결과, 적격심사 1순위 대상업체로 선정되었고 이어 31일 합정 건조계약을 체결했다고 밝힘. (선박뉴스)

Scrubber retrofits to fall 1,500 short of IMO estimate

당초 국제해사기구(IMO)의 초기 스크루버 공사완료 선박대수는 4,000대로 추정되었으나, 올해 안으로 2,500대 만이 스크루버 공사를 완료할 전망이라고 보도됨. 미국이 이란에 제재를 가하며 Cosco에 부과한 제재 등 지정학적 요인으로 인해 선주들이 선박의 입고를 연기하기 때문이라고 보도됨. (TradeWinds)

Repsol's hunt for LNG carrier tonnage pushed into New Year

스페인의 에너지 회사 Repsol이 내년도 LNG선대 확대를 위해 발주 또는 용선을 고려중이라고 보도됨. 시장 관계자에 따르면 Repsol은 2020년 1분기까지 LNG선 확보가 필요한 상황이고, 1척~2척의 LNG선을 필요로 하고 있으며 신조 선박을 구매하거나 중장기 용선을 고려 중이라고 알려짐. (TradeWinds)