

국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18	19E	18	19E	18	19E
현대중공업지주	5,578.2	19.9	342,500	0.7	-3.7	13.6	-1.0	4.6	3.9	0.6	0.5	14.1	14.7
한국조선해양	8,174.3	17.0	115,500	0.4	-10.8	20.9	-10.1	80.5	38.6	0.6	0.6	0.7	1.4
삼성중공업	4,428.9	19.3	7,030	0.1	-13.6	4.0	-5.1	44.3	22.0	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	3,082.2	12.9	28,750	0.2	-5.1	17.6	-15.8	10.1	6.4	0.8	0.8	9.0	10.8
현대미포조선	1,707.5	15.0	42,750	1.3	-8.2	14.6	-28.8	9.2	6.7	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	411.4	20.8	4,940	0.0	7.9	11.3	-40.3	99.4	24.8	0.7	0.7	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,694.3	21.6	37,900	0.4	-1.3	0.9	18.8	55.3	16.4	3.4	3.0	6.1	20.1
한화테크윈	1,959.3	22.0	38,000	0.4	-8.7	3.1	16.9	157.4	16.5	0.9	0.8	0.6	4.7
LG넥스원	715.0	5.4	32,500	-0.8	-7.0	7.3	-12.0	74.8	N/A	1.5	N/A	2.4	N/A
현대로템	1,398.3	4.7	16,450	2.5	-13.0	3.1	-40.9	21.2	14.5	0.9	0.9	4.5	6.3
현대엘리베이터	2,088.9	21.7	76,800	1.3	-4.6	-1.8	-28.2	13.6	13.2	1.9	1.7	14.6	13.3
두산중공업	1,152.2	10.8	5,700	-0.3	-12.6	2.2	-32.1	-17.1	-26.8	0.3	0.4	-0.1	-0.7
두산밥캣	3,208.0	26.4	32,000	0.6	-1.4	-8.8	3.3	11.7	11.0	0.9	0.9	7.4	7.6
두산인프라코어	1,180.3	16.1	5,670	-0.7	-9.4	-3.2	-25.3	3.9	4.4	0.6	0.5	17.7	13.1
현대건설기계	571.3	11.6	29,000	-0.9	-8.5	3.9	-32.1	1.8	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
현대일렉트릭	207.1	4.9	9,010	0.0	-2.4	-14.1	-53.0	0.9	0.7	0.1	0.1	9.3	9.7
하이룩코리아	245.0	47.0	18,000	0.0	0.6	9.4	9.4	8.1	7.5	0.7	0.6	8.8	9.0
성광벤드	288.9	20.5	10,100	1.6	-7.3	12.6	-11.4	892.8	36.2	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	260.2	13.5	9,820	-0.2	-9.1	16.2	-16.1	58.6	28.6	0.6	0.6	1.0	2.1
동성화인텍	260.7	6.8	9,660	-0.4	-10.1	19.9	25.1	-20.4	12.9	3.6	2.8	-16.2	24.4
한국카본	330.1	12.9	7,510	-3.6	-16.3	7.9	6.7	117.0	26.2	1.1	1.1	0.9	4.0
태웅	195.1	4.9	9,750	-5.8	-0.9	14.4	-7.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	147.6	2.5	4,480	-0.4	32.9	52.4	-15.2	-11.8	-6.0	0.6	0.7	-4.7	-9.9

주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

KSS Line linked to another VLGC at Hyundai Heavy

해의 브로커들에 따르면, 현대중공업이 KSS Line에 84,000CBM급 VLGC 1척을 수주했다고 보도됨. 해당 선박은 기존에 KSS Line에 수주했던 3척의 선박과 동일하게 2021년 인도될 예정. 구체적인 선가와 사양에 대해서는 밝혀지지 않았으며 다만 첫번째 VLGC 수주당시 적당 선가는 7,400만달러라고 보도됨. (TradeWinds)

성동조선 매각 우선협상대상자 18일 선정

매각주관사와 법원이 유호 원매자를 네 군데로 압축한 가운데 성동조선해양은 18일 이들 유호원매자 중에서 우선협상대상자를 선정할 예정이라고 보도됨. 매각주관사와 법원은 연내 성동조선해양의 매각작업을 마무리할 방침으로 11월 21일에는 인수예정자와 양해각서(MOU)를 체결할 예정임. (선박뉴스)

Cosco tanker outfit makes first move for VLCC fuelled by LNG

Cosco Shipping Energy Transportation(CSET)가 기존에 DSIC(Dalian Shipbuilding Industry Co)에 발주했던 4척의 VLCC 중 한 척을 LNG추진 선박으로 변경하며, 세계 최초의 LNG DF VLCC 선주가 되었다고 보도됨. 인도는 2021년 말 예정으로 알려짐. (TradeWinds)

대우조선해양, 3분기 실적 공시

3분기 매출액 1조 9,475억원, 영업손실 2,563억원, 당기순손실 2,964억원이며 드릴십 취소 관련 총당금은 약 1,300억원으로 설정되었다고 보도됨. 올해 수주 부진에 따른 고정비 부담 증가분에 대한 총당금 설정과 드릴십 계약취소에 따른 총당금 반영이 영업손실에 영향을 주었다고 보도됨. (선박뉴스)

두산인프라, 3억달러 유로본드 발행 성공

두산인프라코어는 KDB산업은행의 보증을 활용해 꾸준히 외화 조달을 이어오고 있다고 보도됨. 지난 2016년에도 KDB산업은행 보증으로 유로본드를 발행했으며, 이번 조달 자금은 당시 찍은 채권 차환 등에 쓰일 전망으로 알려짐. 회사는 원화 조달에도 속도를 내고 있으며, 13일 600억원 규모의 공모채를 발행했다고 보도됨. (더벨)

Norway approval for Tor 2

오일 메이저 ConocoPhillips가 Norway 정부의 승인을 받아 Tor 2 유전 재개발 프로젝트에 착수했다고 보도됨. 회사는 37년간 생산활동 이후 2015년에 가동이 중단된 이 유전에서 6,800만배럴 분량의 오일을 추가로 생산할 계획이라고 보도됨. (Upstream)