

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
현대중공업지주	5,863.2	19.3	360,000	0.6	4.5	4.0	4.0	4.8	4.0	0.6	0.6	14.1	14.7
한국조선해양	8,811.3	16.9	124,500	-0.8	2.0	1.6	-3.1	86.8	41.6	0.6	0.6	0.7	1.4
삼성중공업	4,428.9	18.8	7,030	-1.1	1.3	-9.8	-5.1	44.3	22.0	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,937.4	12.4	27,400	-0.7	1.3	-8.5	-19.8	9.6	11.7	0.8	0.7	9.0	5.7
현대미포조선	1,825.4	13.7	45,700	0.6	4.2	3.2	-23.8	9.9	7.1	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	405.1	20.7	4,865	0.4	4.6	7.3	-41.2	97.9	24.4	0.7	0.7	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,284.9	20.9	33,700	-0.4	-11.2	-12.2	5.6	49.2	14.6	3.0	2.7	6.1	20.0
한화테크윈	1,773.7	21.9	34,400	-1.0	-13.6	-16.0	5.8	142.5	14.8	0.8	0.7	0.6	5.0
LIG넥스원	689.7	4.5	31,350	-1.9	-7.8	-9.9	-15.2	72.2	N/A	1.4	N/A	2.4	N/A
현대로템	1,330.3	3.4	15,650	1.0	2.3	-20.4	-43.8	20.2	13.8	0.9	0.8	4.5	6.3
현대엘리베이터	1,849.6	21.2	68,000	0.4	-6.6	-24.4	-36.4	12.0	11.7	1.6	1.5	14.6	13.3
두산중공업	1,150.2	7.9	5,690	-0.2	4.2	-15.8	-32.2	-17.1	-307.8	0.3	0.4	-0.1	-1.0
두산밥캣	3,558.8	26.1	35,500	0.4	8.9	4.7	14.6	13.0	12.3	1.0	1.0	7.4	7.6
두산인프라코어	1,138.6	16.6	5,470	-0.4	0.0	-11.2	-27.9	3.8	4.3	0.6	0.5	17.7	12.9
현대건설기계	604.8	11.4	30,700	1.5	5.9	-3.6	-28.1	2.0	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
현대일렉트릭	226.7	3.0	9,750	0.4	0.6	1.3	-49.1	0.9	0.8	0.1	0.1	9.3	9.7
하이록코리아	261.4	46.4	19,200	3.8	6.1	6.7	16.7	8.7	7.9	0.7	0.7	8.8	9.0
성광벤드	297.4	20.0	10,400	3.5	4.0	-2.8	-8.8	919.3	37.3	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	270.3	13.6	10,200	2.6	3.0	-4.6	-12.8	60.9	29.7	0.6	0.6	1.0	2.1
동성화인텍	271.2	5.8	10,050	0.0	-1.0	-4.3	30.2	-21.2	15.4	3.7	2.9	-16.2	21.3
한국카본	341.1	11.9	7,760	0.5	3.2	-6.1	10.2	120.8	31.8	1.1	1.1	0.9	3.6
태웅	177.5	4.5	8,870	0.0	-1.6	-11.3	-15.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	142.7	2.7	4,330	1.1	-1.5	27.9	-18.0	-11.4	-5.8	0.6	0.7	-4.7	-11.2

주: 커버리지 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

현대삼호중공업, 2188억 규모 초대형 유조선 2척 수주

현대삼호중공업이 아시아지역 선주에 초대형유조선(VLCC, Very Large Crude Oil Carrier) 2척을 수주했다고 공시함. 척당 선가는 9,417만달러이며 납기는 2021년 6월 30까지라고 보도됨. 계약금액 2,188억원은 지난해 매출액의 8.35%에 해당한다고 보도됨. (이데일리)

DEPA, LNGBV 6척 2월 말 입찰 신청 마감

그리스 DEPA(Public Gas Corporation of Greece)가 2월 27일까지 LNG벙커링선(LNGBV) 6척에 대한 건조 입찰 신청을 받는다고 보도됨. 이에 앞서 조선업체들에게 1월 7일까지 입찰 참여의향서를 제출하라고 요청했다고 알려짐. DEPA는 병커유 및 윤활유 공급 업체 Navigas 와 3천~4천CBM급 Dual-Fuel LNGBV 6척 발주를 추진 중으로 알려짐. (선박뉴스)

현대미포조선 노사, 임금협상 잠정합의…30일 찬반투표

현대미포조선 노사가 올해 임금협상에서 사내를 앞두고 극적으로 잠정합의안을 마련했다고 보도됨. 합의안의 주요 내용은 기본급 4만7000원 정액 인상(정기승급분 2만3000원 포함), 경영위기 극복 격려금 100%, 노사회합여력금 150만원, 3년 연속 중대재해 ZERO 달성 축 하금 100만원 지급 등으로 알려짐. (뉴시스)

대만 선사 "현대미포에 컨테이너선 4척 발주"…수주액 1,300억원

현대미포조선이 대만 해운회사 에버그린에 1,800TEU급 소형 컨테이너선 4척을 수주했다고 공시함. 척당 선가는 2,570만달러이며 납기는 2021년 10월 31일까지라고 보도됨. 에버그린은 한국의 조선3사와 중국, 일본 조선소들과 물밀 접촉을 해왔고 한국과 일본 조선소가 앞섰으나 최종 현대미포를 택한 것이라고 보도됨. (매일뉴스)

Shell사 일부 LNG선 선체 개조 계획

Shell사가 현재 운용하고 있는 LNG선에 공기 윤활 기술을 적용하여 선체 개조 공사를 할 계획이라고 발표함. 몇 척의 LNG선에 해당 기술을 적용할지는 알려지지 않았음. Shell사는 LNG 선대 운용 규모로는 세계 최대회사이며 카타르 국영 선사 Nakilat의 가스운반선도 관리하고 있다고 알려짐. (선박뉴스)

현대로템, 장애물개척전차·K1E1전차 수주…2천433억원 규모

현대로템은 26일 방위사업청으로부터 총 2,433억원 규모의 장애물개척전차 초도 양산사업과 K1전차 성능개량(K1E1) 3차 양산 사업을 수주했다고 밝힘. 수주금액은 장애물개척전차가 1,746억원, K1E1 전차 성능개량 사업은 687억원 규모라고 알려짐. 장애물개척전차는 2020년, K1E1 전차 성능개량 릴링은 2022년까지 납품 예정이라고 보도됨. (연합뉴스)