

국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	19	20E	19	20E	19	20E
현대중공업지주	5,390.9	19.6	331,000	0.3	-3.8	-3.1	-2.1	14.3	7.1	0.7	0.6	4.8	9.2
한국조선해양	9,165.1	17.1	129,500	3.2	6.6	5.7	2.4	41.5	32.5	0.8	0.7	1.9	2.3
삼성중공업	4,561.2	18.8	7,240	0.3	4.5	-5.2	-0.4	-4.5	71.6	0.8	0.8	-13.7	1.1
대우조선해양	2,948.2	12.5	27,500	0.5	4.2	-6.3	-1.3	11.7	14.6	0.7	0.7	5.7	4.3
현대미포조선	1,825.4	13.5	45,700	1.8	2.2	4.8	-0.8	20.8	17.1	0.8	0.7	3.8	4.4
한진중공업	423.0	20.8	5,080	0.4	12.5	13.8	1.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	3,309.3	20.7	33,950	0.4	-5.2	-10.8	-0.3	14.3	15.9	2.7	2.4	20.0	15.6
한화테크윈	1,796.9	21.8	34,850	0.4	-8.0	-18.6	-0.6	14.6	13.9	0.7	0.7	5.1	5.1
LIG넥스원	722.7	4.7	32,850	3.5	-3.5	-5.1	4.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,313.3	3.5	15,450	0.0	4.7	-20.4	-1.0	-8.1	72.8	1.5	1.4	-16.8	2.0
현대엘리베이터	1,838.7	21.1	67,600	0.0	-2.6	-23.1	-1.0	43.9	23.1	2.0	1.9	4.6	8.4
두산중공업	1,156.3	8.6	5,720	-0.2	8.7	-11.0	0.0	-309.4	10.8	0.4	0.4	-1.0	3.2
두산밥캣	3,433.5	26.3	34,250	1.5	4.3	0.6	-0.3	11.5	10.4	0.9	0.8	7.8	8.2
두산인프라코어	1,142.8	16.6	5,490	-0.2	4.8	-9.3	-1.1	4.3	3.8	0.5	0.5	12.9	12.5
현대건설기계	607.8	11.2	30,850	-2.1	12.4	1.8	3.2	10.7	7.1	0.5	0.5	4.4	6.8
현대일렉트릭	405.5	5.4	11,250	0.0	34.7	24.2	-2.6	-2.3	19.0	0.4	0.5	-14.2	1.9
하이록코리아	238.9	46.4	17,550	-3.8	3.2	-0.8	-8.6	N/A	N/A	N/A	N/A	3.7	4.8
성광벤드	296.0	20.0	10,350	3.0	7.5	-3.7	0.0	34.2	22.9	0.7	0.7	1.9	2.7
태광	273.0	13.7	10,300	3.3	7.0	-0.5	1.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	287.4	5.8	10,650	0.9	6.0	2.9	0.9	16.3	8.1	3.1	2.2	21.3	33.0
한국카본	357.0	12.0	8,120	4.1	10.0	-0.6	3.7	34.6	18.2	1.1	1.1	3.4	5.8
태웅	170.5	4.6	8,520	-0.8	-2.0	-12.6	-4.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	149.6	2.9	4,540	-0.4	4.0	37.4	1.6	-6.1	33.6	0.7	0.7	-11.2	2.1

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

SIN: 신조선가 지수 130p, 중고선가 지수 96p

지난 주 현대삼호중공업이 3척의 초대형유조선(VLCC)을 수주했고 납기는 2021년 예정. 또한 17,440㎥CBM급 LNG선을 1척을 수주했고 납기는 2022년 예정. 현대미포조선은 1,800TEU급 컨테이너선 4척을 수주했고 납기는 2021년 예정. 대우조선해양이 1.2만TEU급 LNG추진 컨테이너선 6척을 수주했고 납기는 2022년 예정. (Clarksons)

한국조선해양 "현대삼호중공업, 1,319억원 규모 공사 수주"

한국조선해양은 자회사인 현대삼호중공업이 부산항만공사로부터 1,319억원 규모의 컨테이너크레인 제작·설치 공사를 수주했다고 3일 공시함. 계약금액은 최근 매출액 대비 5.03% 규모고 계약종료일은 2022년 6월 20일까지라고 보도됨. (이데일리)

LPG선 시장 올해도 견조세

미국에너지정보청에 따르면 미국 LPG 생산량은 2020년에는 260만bpd로 늘어날 전망이며 2020년 물동량은 2019년 보다 9% 증가한 1.44억톤에 이를 전망. 유가의 불확실성과 무역 전쟁, 제재 등이 일부 장거리 항로에 부정적인 영향을 미쳤지만 미국의 공급량 증가와 아시아의 수요 증가가 해상 물동량 증가의 핵심 요인이라고 보도됨. (선박뉴스)

한국조선해양 "현대삼호중공업, 1,934억원 규모 공사 수주"

현대삼호중공업이 유럽 소재 선사로부터 1,934억원 규모의 LPG CARRIER 2척 공사를 수주했다고 3일 공시함. 척당 선가는 8,352만달러 수준이고 납기는 2022년 4월까지 예정. 계약금액은 최근 매출액 대비 7.38% 규모라고 보도됨. (미니투데이)

현대중공업그룹, 올 선박 수주 목표 159억달러로 공시

현대중공업그룹은 선박 수주 목표를 159억달러로 공시함. 현대중공업 80억달러, 현대미포조선 36.5억달러, 삼호중공업 42.5억달러라고 보도됨. 한국수출입은행에 따르면, 올해 세계 신조선 발주량은 3,150만CGT로 지난해(2,500만CGT)보다 26% 늘어날 전망. 한국 조선사들의 수주는 작년 보다 23.5% 증가한 1,050만CGT를 기록할 전망이라고 보도됨. (선박뉴스)

VLCC earnings stay above \$100,000 per day after Soleimani killing

이란의 슬레이마니 사망 직후 VLCC 하루 운임이 100,000달러 수준을 유지하고 있다고 보도됨. 지정학적 긴장감이 높아진 상황에 비해 급등은 아직 나타나지 않고 있다고 보도됨. 중동아시아 지역을 경유하는 전통 VLCC의 하루 운임은 101,300~104,800달러 수준이며, 스크러버 탑재형 VLCC의 운임은 127,900~130,600달러 수준이라고 보도됨. (TradeWinds)