

조선/기계 Daily

2020. 02. 06 (목)

조선/기계

Analyst 김현

02-6454-4861

hyun.kim@meritz.co.kr

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	4,316.0	19.7	265,000	-1.9	-18.1	-22.9	-21.6	11.9	7.1	0.6	0.5	4.6	7.5
한국조선해양	7,785.0	17.7	110,000	-3.5	-13.7	-6.8	-13.0	36.3	34.1	0.7	0.6	1.9	2.0
삼성중공업	4,044.6	18.4	6,420	-1.5	-10.5	-11.1	-11.7	-3.8	183.4	0.7	0.7	-16.0	0.5
대우조선해양	2,572.9	12.4	24,000	-1.2	-9.8	-17.1	-13.8	17.3	22.5	0.6	0.6	4.2	3.0
현대미포조선	1,605.7	13.1	40,200	-2.0	-8.8	-5.7	-12.7	18.7	16.6	0.7	0.7	3.7	4.1
한진중공업	356.4	20.7	4,280	0.4	-12.9	-5.9	-14.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	2,958.4	19.8	30,350	-0.5	-10.5	-20.9	-10.9	13.5	15.8	2.5	2.2	19.2	14.2
한화에어로스페이스	1,704.1	22.2	33,050	1.1	-6.0	-13.0	-5.7	14.0	13.2	0.7	0.7	5.1	5.2
LIG넥스원	618.2	4.6	28,100	0.5	-16.4	-17.0	-11.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,241.0	3.5	14,600	0.3	-2.3	-12.6	-6.4	-6.7	245.8	1.4	1.5	-19.2	0.4
현대엘리베이터	1,645.6	21.6	60,500	-1.3	-7.1	-21.9	-11.4	33.2	21.5	1.8	1.7	5.0	7.7
두산중공업	1,103.7	8.5	5,460	0.4	-1.6	-7.0	-4.5	-15.3	10.1	0.4	0.3	-3.4	4.7
두산밥캣	3,027.5	26.4	30,200	0.5	-10.0	-5.8	-12.1	10.1	9.2	0.8	0.7	7.8	8.2
두산인프라코어	1,006.5	15.9	4,835	-1.7	-8.9	-14.0	-12.9	3.8	3.5	0.4	0.4	12.7	12.0
현대건설기계	474.8	10.6	24,100	-6.4	-17.7	-17.2	-19.4	7.0	5.9	0.4	0.4	5.1	6.6
현대일렉트릭	387.5	5.3	10,750	2.9	-1.4	11.7	-6.9	-2.2	23.8	0.4	0.5	-14.2	1.5
하이록코리아	217.1	46.8	15,950	1.3	-7.0	-8.9	-16.9	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	4.8
성광밴드	261.1	20.1	9,130	0.0	-9.2	-11.4	-11.8	35.2	21.5	0.6	0.6	2.4	2.9
태광	265.0	15.1	10,000	-0.5	0.2	-1.0	-2.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	265.8	5.6	9,850	-0.5	-7.1	3.5	-6.6	16.6	7.5	2.8	2.0	19.7	32.9
한국카본	336.3	11.5	7,650	-0.4	-4.5	-2.5	-2.3	27.7	12.9	1.1	1.0	4.3	8.3
태웅	151.7	4.8	7,580	0.1	-6.4	-29.8	-14.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	133.3	2.6	4,045	-1.8	-10.7	6.9	-9.5	-5.4	27.6	0.6	0.6	-11.1	2.3

주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권증권 추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증금증권 리서치센터

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증금증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Evalend Shipping hikes Hyundai orderbook with two-tanker deal

현대중공업이 그리스의 Evalend Shipping에 30만DWT급 VLCC(초대형유조선) 1+1척 수주했다고 보도됨. 현대중공업이 올 해 첫 수주한 건조공사 계약이며, 계약규모는 Evalend가 최근 발주한 동형 선박의 척당 선가 수준인 9,400만~9,500만달러로 알려짐. 납기는 2021년 중순 예정이라고 보도됨. (TradeWinds)

Ferry owner Seaspan lays out plans for new LNG bunker vessel

캐나다의 Seaspan이 LNG벙커링선(LNGBV) 1척을 발주하고 벤쿠버 및 기타 항구에 투입할 계획이라고 보도됨. Seaspan측은 해당 선박이 2022년 또는 2023년 중 서비스를 시작할 계획이라고 밝혔으며 선박 사이즈는 10,000CBM급으로 예상된다고 보도됨. (TradeWinds)

EU, 선박 배기ガ스 40% 감축 추진

유럽연합(EU)이 약 12,000척의 선박이 2030년까지 2018년 기준으로 탄소 농도를 최소 40% 줄여야하는 새로운 환경 규제를 계획하고 있다고 보도됨. 마련중인 초안에 따르면 배출 규정의 시행 시기는 2021년 1월 예정이라고 보도됨. (선박뉴스)

대우조선 '잠수함', 한화 '비호복합'... 인도서 11조 캔다

대우조선해양은 인도에서 70억 달러(8조3,000억원)에 달하는 잠수함 수주를 위해 8일까지 열리는 국제 방위산업전시회 '디페스포 인디아 2020'에 참여한다고 밝힘. 대우조선해양은 러시아 '로소보로네스포트', 스페인 '나판티아', 프랑스 '나발그룹', 독일 '티센크루프' 등과 수주 경쟁을 벌일 예정. (머니투데이)

일본 JMU, 마이즈루 공장 상선 건조 중단

일본 조선업계 2위 업체인 Japan Marine United(JMU)가 일본 교토부 마이즈루시에 있는 사업소의 상선건조 사업을 중단한다고 발표함. 이미 수주한 물량 건조는 2021년 4월~6월까지 마치고 이후 방위성 등을 대상으로 한 함선수리 등의 작업만 수행할 계획이라고 보도됨. (선박뉴스)

성동조선해양, 거래종결 3월로 연기

작년말 주식매매계약(SPA) 체결에 성공한 성동조선해양의 맥작업 종료 시점이 다시 한번 연기될 예정이라고 보도됨. 투자를 위한 PEF 설립 등 절차가 일부 늦어진 탓이며 현재 인수자 측은 인수자금 대부분의 출자확인(LOC)을 확보한 상황으로 거래종결에는 문제가 없을 전망이라고 보도됨. (The bell)