

조선/기계 Daily

2020. 3. 2 (월)

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	4,405.5	19.2	270,500	-2.7	-1.1	-17.4	-20.0	12.2	8.7	0.6	0.5	4.6	6.1
한국조선해양	7,360.4	17.6	104,000	-3.3	-8.8	-14.4	-17.8	34.3	29.0	0.6	0.6	1.9	2.0
삼성중공업	3,672.9	18.3	5,830	-4.3	-12.3	-15.3	-19.8	-3.5	293.5	0.6	0.6	-16.0	0.3
대우조선해양	2,374.6	12.2	22,150	-3.3	-10.3	-14.3	-20.5	35.4	32.1	0.6	0.6	1.7	1.7
현대미포조선	1,447.9	12.3	36,250	-3.3	-12.5	-18.8	-21.3	16.8	15.3	0.6	0.6	3.7	4.0
한진중공업	347.3	20.7	4,170	-3.6	-3.0	-5.5	-16.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	2,500.2	19.0	25,650	-5.2	-14.8	-30.1	-24.7	11.4	14.2	2.1	2.0	19.2	14.5
한화에어로스페이스	1,417.9	21.9	27,500	-5.5	-15.4	-27.7	-21.5	11.4	11.3	0.6	0.5	4.9	5.0
LIG넥스원	573.1	4.6	26,050	-4.1	-6.5	-23.4	-17.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,122.0	3.8	13,200	-3.6	-7.4	-11.4	-15.4	-6.1	555.7	1.3	1.4	-19.2	0.1
현대엘리베이터	1,463.3	23.2	53,800	-1.8	-11.5	-22.7	-21.2	29.5	17.4	1.6	1.5	5.0	8.6
두산중공업	1,233.7	6.2	5,010	-2.0	-8.4	-9.9	-12.4	-14.0	16.4	0.3	0.3	-3.4	3.6
두산밥캣	2,847.1	25.9	28,400	0.5	-7.8	-9.2	-17.3	9.5	8.9	0.7	0.7	7.8	8.0
두산인프라코어	874.3	14.9	4,200	-4.1	-14.6	-21.3	-24.3	3.3	3.3	0.4	0.3	12.6	10.3
현대건설기계	403.9	10.1	20,500	-3.8	-23.2	-24.2	-31.4	6.0	5.1	0.3	0.3	5.1	6.5
현대일렉트릭	311.1	5.6	8,630	-3.6	-12.3	0.8	-25.3	-1.8	166.8	0.3	0.4	-14.2	-0.6
하이록코리아	193.3	46.2	14,200	-0.7	-9.6	-15.8	-26.0	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	4.8
성광벤드	233.1	19.2	8,150	-3.0	-14.1	-15.8	-21.3	31.4	27.9	0.5	0.5	2.4	2.6
태광	232.9	15.1	8,790	-3.5	-13.0	-9.0	-13.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	254.5	5.1	9,430	-3.6	-2.7	-2.7	-10.6	15.9	7.7	2.7	2.0	19.7	31.3
한국카본	357.8	14.2	8,140	-4.1	7.1	11.4	4.0	29.5	10.7	1.1	1.1	4.3	10.0
태웅	139.1	4.3	6,950	-2.4	-6.2	-21.1	-21.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	116.6	2.8	3,540	-4.5	-12.8	-16.1	-20.8	-4.8	20.5	0.6	0.5	-11.1	2.6

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

SIN: 신조선가 지수 129p, 중고선가 지수 96p

Clarksons에 따르면, 신조선가 지수는 129p, 중고선가 지수는 96p로 전주와 동일함. 대한조선이 Valles사에 11년DWT급 LR2탱커 1+1척을 수주했고 납기는 2021년 예정. 현대미포조선이 익명의 선사에 5만DWT급 MR탱커 1+1척을 수주했고 납기는 2021년 예정. 현대중공업이 KSS해운에 8.4만CBM급 VLGC 1척을 수주했고 납기는 2021년 8월 예정. (Clarksons)

VLCC 남기지연이 오히려 시장에 도움

COVID-19 발병으로 VLCC 시장 상황이 불안정한 상태에서 신형 스크러버 장착 선박의 운임 수입은 하루 3~4만달러인데 비해 노후된 비 스크러버 장착 선박의 운임 수입은 제로 수준으로 알려짐. 따라서 선박 해체가 늘어나고 향후 수요 개선시 운임 상승이 기대된다고 보도됨. (선박뉴스)

공포 영화 곧 끝난다

Frontline에 따르면, COVID-19의 부정적인 영향이 아직 대단하지만 시장은 곧 돌아설 전망. 올해 중동 지역의 폭격과 제재, 리비아의 항만 봉쇄, 코로나바이러스 등 악재가 겹쳐 세계 무역, 석유 수요, 운임 시장이 크게 악화되었으나 이는 일시적 요인이라고 보도됨. 1997년 이후 현재 가장 작은 오더북 규모라고 보도됨. (선박뉴스)

현대미포, MR탱커 1+1척 수주

현대미포조선이 최근 익명의 아시아 소재 선사로부터 50,000DWT급 MR탱커 1+1척을 수주했다고 보도됨. 계약 규모는 453억원이며 2021년 6월 말 인도 예정으로 알려짐. 현대미포조선은 올해 총 9척의 선박을 수주했으며 이는 계약금액 기준 4,020억원 규모에 해당한다고 보도됨. (선박뉴스)

Oil prices sink to lowest in over a year

유가는 6일 연속 하락해 지난 금요일, 1년여 만에 최저치를 기록했다고 보도됨. 코로나바이러스 확산으로 세계 경기둔화가 에너지 수요에 타격을 줄 것이라는 우려가 커졌기 때문이라고 보도됨. 브렌트유(5월) 선물 가격은 2.06달러 하락한 배럴 당 49.67달러로 2017년 7월 이후 최저치를 기록했다고 보도됨. (Upstream)

현대로템 창원공장 임시 폐쇄..."직원 가족 코로나19 감염 의심"

현대로템이 경남 창원국가산업단지 내 공장을 임시 폐쇄했다고 보도됨. 현대로템 창원공장에 근무하는 사무직 직원 1명은 전날, 가족 중 발열 증세가 있는 가족이 있다고 회사에 알려왔다고 보도됨. 현대로템은 선제적 조치로 공장을 임시 폐쇄했으며 공장 전 구역에 대한 방역 후 3월 3일부터 재가동 한다고 보도됨. (연합뉴스)