

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	4,560.3	19.3	280,000	1.4	5.7	-13.5	-17.2	12.6	9.0	0.6	0.6	4.6	6.1
한국조선해양	7,820.4	17.4	110,500	4.2	0.5	-9.8	-12.6	36.4	N/A	0.7	N/A	1.9	
삼성중공업	3,918.6	18.4	6,220	3.7	-3.1	-7.0	-14.4	-3.7	357.9	0.7	0.7	-16.0	0.3
대우조선해양	2,481.8	12.3	23,150	3.6	-3.5	-11.0	-16.9	37.0	N/A	0.6	N/A	1.7	
현대미포조선	1,501.8	12.1	37,600	2.0	-6.5	-14.5	-18.3	17.5	N/A	0.6	N/A	3.7	
한진중공업	368.9	20.7	4,430	2.2	3.5	1.4	-11.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	2,597.7	18.9	26,650	3.5	-12.2	-25.6	-21.7	11.9	N/A	2.2	N/A	19.2	
한화에어로스페이스	1,492.7	21.4	28,950	1.9	-12.4	-24.6	-17.4	12.0	N/A	0.6	N/A	4.9	
LIG넥스원	594.0	4.8	27,000	1.1	-3.9	-18.8	-14.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
현대로템	1,181.5	3.9	13,900	1.1	-4.8	-4.1	-10.9	-6.4	585.2	1.4	1.4	-19.2	0.1
현대엘리베이터	1,536.8	23.1	56,500	2.0	-6.6	-16.7	-17.3	31.0	N/A	1.7	N/A	5.0	
두산중공업	1,250.9	6.1	5,080	1.8	-7.0	-4.2	-11.2	-14.2	16.6	0.3	0.3	-3.4	3.6
두산밥캣	2,937.3	26.0	29,300	2.4	-3.0	-8.3	-14.7	9.8	N/A	0.7	N/A	7.8	
두산인프라코어	906.5	15.1	4,355	2.2	-9.9	-16.7	-21.5	3.4	3.5	0.4	0.3	12.6	10.3
현대건설기계	424.6	10.4	21,550	1.7	-10.6	-19.7	-27.9	6.3	N/A	0.3	N/A	5.1	
현대일렉트릭	338.1	5.6	9,380	-1.0	-12.7	10.7	-18.8	-1.9	181.3	0.4	0.5	-14.2	-0.6
하이록코리아	194.7	45.9	14,300	-1.7	-10.3	-13.7	-25.5	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	
성광밴드	241.7	19.2	8,450	0.5	-7.4	-10.3	-18.4	32.6	28.9	0.5	0.5	2.4	2.6
태광	244.3	15.2	9,220	-0.1	-7.8	-2.7	-9.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	269.8	5.1	10,000	-1.0	1.5	4.0	-5.2	16.9	8.3	2.9	2.1	19.7	30.6
한국카본	360.0	13.5	8,190	-1.3	7.1	13.5	4.6	29.7	10.8	1.2	1.1	4.3	10.0
태웅	142.5	4.4	7,120	1.4	-6.1	-16.2	-19.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	126.8	3.0	3,850	2.4	-4.8	-6.6	-13.9	-5.2	23.1	0.6	0.6	-11.1	2.7

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

현대중공업, 사우디 해양플랜트 사업 참여

현대중공업은 지난 1월 말 아람코와 장기공급계약(LTA) MOU를 맺었다고 보도됨. 이를 통해 현대중공업은 아람코가 소유하고 있는 해상 유전 및 가스전 관련 각종 사업에 참여할 자격을 얻게 됐다고 보도됨. 아람코는 앞으로 6년간 매년 30억달러 이상의 해양플랜트 관련 프로젝트를 발주할 전망이라고 보도됨. (선박뉴스)

EU, 현대중-대우조선 기업결합 심사 결과는 7월에 발표

한국조선해양-대우조선해양의 기업결합에 대한 유럽연합(EU)의 심사 결론이 7월에 나올 전망이라고 보도됨. EU 집행위원회는 기업결합심사의 최종 시한을 7월 9일로 확정했다고 발표함. EU의 기업결합 심사 결과가 나오면 다른 국가의 기업결합 심사에도 속도가 붙을 전망이라고 보도됨. (선박뉴스)

HSD엔진 수주공시 - 선박용 엔진 358억원

HSD엔진은 선박용 엔진에 관한 단일판매·공급계약체결을 공시함. 계약 상대방은 Dalian Shipbuilding Industry Co., Ltd.이고, 계약금액은 358억원 규모로 최근 HSD엔진 매출액 5,113억원 대비 약 7.0% 수준이라고 보도됨. 이번 계약의 기간은 2020년 3월 5일부터 2022년 1월 5일까지로 공시됨. (한국경제)

삼성중공업과 현대중공업, 컨테이너선 수주 상담

삼성중공업, 현대중공업, 중국 Yangzijiang Shipbuilding 등 3개 조선사가 그리스의 Capital Product Partners와 12,500TEU급 컨테이너선에 대한 수주 상담을 벌이고 있다고 보도됨. 최소 확정분 6척과 수 척의 옵션분이 예상된다고 보도됨. 또한 전통 컨테이너선을 발주하되 차후 이중연료추진 엔진으로 개조할 수 있는 옵션을 보유할 전망으로 보도됨. (선박뉴스)

Wartsila 'simplifies' marine business with three-way split

선박용 엔진 및 스크러버 제조업체 Wartsila가 올해 사업부 개편을 통하여 선박사업부의 경영 효율성을 재고한다고 보도됨. 첫번째 사업부문은 Marine Power로 엔진 및 추진시스템에 집중하고, 두번째 사업부문은 Marine Systems로 친환경 Solutions를 담당하며, 마지막 Marine Voyage부문은 네비게이션 및 선대 운영 서비스를 제공할 전망. (TradeWinds)

Shell puts Niger Delta project in the spotlight

네덜란드의 슈퍼 메이저 Shell사가 Niger Delta지역의 Gbaran 프로젝트관련 Turnkey계약들의 발주를 두고 사전자격심사를 진행중이라고 보도됨. 통과된 후보업체는 올 7월부터 4년간 3개의 석유 및 가스 프로젝트에 참여할 기회를 얻게되는데 총 규모는 1.3억달러 수준이라고 보도됨. (Upstream)