



국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								19	20E	19	20E	19	20E
현대중공업지주	4,006.5	19.1	246,000	-0.2	-19.1	-24.2	-27.2	11.1	7.9	0.5	0.5	4.6	6.1
한국조선해양	6,758.8	17.2	95,500	-0.8	-20.7	-22.4	-24.5	31.5	27.7	0.6	0.6	1.9	2.0
삼성중공업	3,414.6	18.6	5,420	0.0	-20.4	-23.9	-25.4	-3.2	311.9	0.6	0.6	-16.0	0.3
대우조선해양	2,138.8	12.2	19,950	-2.7	-23.0	-28.1	-28.4	31.9	35.2	0.5	0.5	1.7	1.5
현대미포조선	1,314.1	12.3	32,900	0.0	-22.2	-28.1	-28.6	15.3	14.0	0.6	0.5	3.7	3.9
한진중공업	365.2	20.6	4,385	-3.6	-8.8	-9.6	-12.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	2,329.7	18.5	23,900	-3.0	-23.5	-30.4	-29.8	10.6	13.3	1.9	1.8	19.2	14.2
한화에어로스페이스	1,314.8	20.8	25,500	-3.2	-24.7	-31.4	-27.2	10.6	11.1	0.5	0.5	4.9	4.8
LG넥스원	541.2	4.8	24,600	-2.4	-14.9	-24.8	-22.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,062.5	3.9	12,500	-4.2	-19.6	-19.1	-19.9	-5.7	526.2	1.2	1.3	-19.2	0.1
현대엘리베이터	1,506.8	22.9	55,400	-0.4	-10.4	-20.6	-18.9	30.4	17.9	1.6	1.5	5.0	8.6
두산중공업	884.0	6.2	3,590	-21.4	-35.8	-35.7	-37.2	-10.0	19.8	0.2	N/A	-3.4	N/A
두산밥캣	2,541.3	26.0	25,350	-5.6	-17.8	-23.9	-26.2	8.4	7.9	0.6	0.6	7.8	8.0
두산인프라코어	773.3	14.9	3,715	-4.4	-26.3	-31.7	-33.1	2.9	2.9	0.3	0.3	12.6	10.3
현대건설기계	372.3	10.1	18,900	-1.6	-24.1	-32.7	-36.8	5.5	5.0	0.3	0.3	5.1	6.3
현대일렉트릭	294.1	5.2	8,160	-5.8	-25.8	-18.4	-29.4	-1.7	157.7	0.3	0.4	-14.2	-0.6
하이룩코리아	165.4	46.0	12,150	-9.0	-24.8	-29.1	-36.7	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	4.8
성광벤드	218.2	18.8	7,630	-2.8	-19.4	-21.5	-26.3	29.4	26.1	0.5	0.5	2.4	2.6
태광	218.6	15.2	8,250	-1.3	-19.1	-15.8	-19.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	221.3	3.8	8,200	-6.3	-21.5	-13.7	-22.3	13.8	7.0	2.4	1.7	19.7	29.8
한국카본	312.1	13.1	7,100	-5.1	-10.9	-3.0	-9.3	25.7	9.4	1.0	0.9	4.3	10.0
태웅	128.2	4.2	6,410	-2.3	-17.8	-25.0	-27.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	107.6	3.2	3,265	-2.8	-22.8	-26.9	-27.0	-4.4	19.6	0.5	0.5	-11.1	2.7

주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

카타르, 전 LNG선 엔진 개조한다

Nakilat가 현재 보유하고 있는 Q-Flex 및 Q-Max 선박 전체의 주엔진과 보조엔진을 이중연료 추진 시스템으로 개조하는 데 10억달러 이상을 투자할 계획이라고 보도됨. 보유 선박 45척 중 1척만 빼고 모든 선박의 엔진 개조 공사를 하계될 예정이고 1척은 이미 개조 공사를 완료한 선박으로 알려졌다. (선박뉴스)

북미 LNG 프로젝트들 계속 'Go'

북미 지역 LNG 프로젝트 추진 업체들은 LNG 가격 하락을 대수롭지 않게 여기고 있으며 앞으로 투자할 계획이 있다고 보도됨. 투자자들은 LNG 가격 현상이 일시적인 현상인 것으로 보고 글로벌 시장 점유율 향상을 위해 장기적인 전략에 초점을 맞추고 있다고 보도됨. (선박뉴스)

Five ready to battle for new Aramco contract

글로벌 해양플랜트 업체 5곳이 수일 내로 사우디 Aramco의 해양플랜트에 입찰제안서를 제출할 예정이라고 보도됨. 사우디 Aramco가 LTA(Long Term Agreement)를 체결한 업체들과의 계약 성사를 위해 선택적인 접근방법을 취하고 있다고 알려졌다. 관계자에 따르면 9개의 LTA 체결 업체 중 5개의 업체만이 Aramco로부터 제안서를 받았다고 보도됨. (Upstream)

South Korea delays Hyundai takeover decision

한국 공정거래위원회는 3분기까지 한국조선해양-대우조선해양 인수합병에 대한 결정을 연기했다고 보도됨. 공정위는 현재 기업결합에 대한 심층심사를 진행중으로 알려졌다. 유럽연합(EU) 공정위가 승인 여부 결정을 7월로 연기함에 따라 9월 30일까지 결정을 미루기로 했다고 보도됨. (Upstream)

Bunker prices hit four-year low as eco-fuel spread cut further

380CST벙커유(HFO, 싱가포르)가격은 20% 이상 하락하며 톤 당 225달러를 기록했고 로테르담에서는 2016년 이후 최저점인 218달러를 기록했다고 보도됨. 저유황유의 가격도 톤당 80달러 가량 하락하며 싱가포르에서 톤 당 337달러, 로테르담에서는 300달러를 기록했다고 보도됨. (TradeWinds)

한국항공우주산업, 방사청 상대 소송으로 공공기관 입찰자격 유지

한국항공우주산업은 11일 공시를 통해 최근 방위사업청으로부터 받은 공공기관 입찰제한 처분과 관련해 중앙행정심판위원회에 제출한 '행정처분 집행정지 신청'이 받아들여졌다고 공시함. 한국항공우주산업은 2월27일 방위사업청으로부터 국가계약법 위반으로 1년9개월 동안 입찰을 금지한다는 내용의 통지서를 받은 바 있음. (비즈니스포스트)

본 조사는 분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사의 분석자료에 언급된 종목의 지분율 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 기재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사의 분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대외 배포 될 수 없습니다.