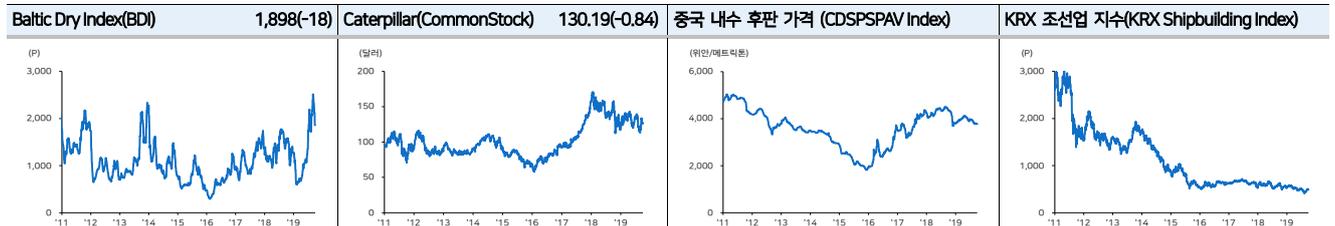


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18	19E	18	19E	18	19E
한국조선해양	8,917.4	16.9	126,000	-0.4	0.8	11.5	-1.9	87.8	42.1	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,765.5	20.1	354,000	-0.1	-1.1	6.9	2.3	4.8	4.0	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	217.8	6.1	10,700	-1.8	-8.5	-32.9	-51.8	1.0	0.9	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	633.4	11.7	32,150	-0.5	0.6	-9.4	-24.7	2.0	1.5	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	5,084.1	19.8	8,070	0.1	-4.3	5.8	8.9	50.9	25.2	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,248.3	12.8	30,300	-0.8	-1.9	-2.1	-11.3	10.6	7.6	0.9	0.8	9.0	9.9
현대미포조선	1,791.4	14.4	44,850	-2.5	-3.2	-5.6	-25.3	9.7	7.0	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	373.1	20.9	4,480	-0.4	-9.5	-18.5	-45.9	90.1	22.5	0.7	0.6	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,222.2	22.0	81,700	1.6	-9.4	-4.1	-23.6	14.4	14.0	2.0	1.8	14.6	13.3
두산밥캣	3,253.1	26.5	32,450	-0.9	-11.8	-10.5	4.7	11.9	11.2	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,593.8	4.5	18,750	0.0	-5.8	-1.6	-32.7	24.2	16.5	1.1	1.0	4.5	6.3
하이룩코리아	249.8	46.8	18,350	-0.5	0.0	3.7	11.6	8.3	7.6	0.7	0.7	8.8	9.0
성광벤드	306.0	20.3	10,700	-1.4	-2.7	8.9	-6.1	945.9	38.4	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	284.9	12.8	10,750	-1.8	-7.7	11.3	-8.1	64.2	31.3	0.7	0.7	1.0	2.1
두산중공업	1,334.2	11.3	6,600	1.1	-5.8	8.7	-21.4	-19.8	22.4	0.3	0.4	-0.1	1.4
두산인프라코어	1,284.4	16.7	6,170	0.2	-6.2	1.5	-18.7	4.2	4.4	0.7	0.6	17.7	14.2
HSD엔진	111.7	3.4	3,390	-0.1	-4.0	0.1	-35.8	-8.9	-5.0	0.5	0.5	-4.7	-7.4
한국항공우주산업	3,786.9	21.6	38,850	-0.6	-4.2	11.3	21.8	56.7	17.8	3.4	3.1	6.1	19.1
한화에어로스페이스	2,129.4	22.9	41,300	0.0	-0.7	28.5	27.1	171.1	22.2	0.9	0.9	0.6	4.1
LIG넥스원	781.0	5.9	35,500	0.9	9.4	22.2	-3.9	81.7	N/A	1.6	N/A	2.4	2.4
태웅	198.3	4.6	9,910	-0.4	-6.1	-2.4	-5.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	282.0	7.6	10,450	-1.9	8.0	22.8	35.4	-22.0	14.6	3.8	3.0	-16.2	23.2
한국가본	385.1	13.0	8,760	-0.8	5.7	11.7	24.4	136.4	28.7	1.3	1.2	0.9	4.4

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

현대중공업, KOTC 신조선 7척 수주

현대중공업과 현대미포조선이 쿠웨이트 국영 선사 KOTC(Kuwait Oil Tanker Company)에 LNG선 3척과 석유제품 탱크 4척을 수주했다고 보도됨. 납기는 2020년 1월부터 2021년까지 예정이라고 보도됨. 현대중공업그룹은 올해 12척의 LNG운반선을 수주, 지난해에 이어 세계에서 가장 많은 LNG선을 수주했다고 보도됨. (선박뉴스)

Shell puts out call for Barcelona LNG bunker vessel

에너지 메이저 Shell사가 선주들에게 5척 이상의 LNG bunker vessel을 문의하고 있다고 보도됨. Type-C 탱크 탑재된 5,000CBM급이며 증발률이 0.15% 수준을 요구한다고 보도됨. 2022년 1분기까지 선박 확보를 희망하며 선박은 스페인의 Mediterranean 항만에서 활동할 계획이라고 보도됨. (TradeWinds)

Doris and Hyundai in Shwe FEED contest

프랑스의 Doris Engineering은 미얀마 Shwe phase 3 project FEED 계약 경쟁을 위해 현대중공업과 손을 잡았다고 밝힘. Doris는 9월 23일부터 현대중공업의 Sub-contractor로 FEED 경쟁에 참여한다고 밝힘. 참고로 Shwe phase 3 프로젝트에는 McDermott International도 FEED 경쟁에 참여중으로 알려짐. (Upstream)

현대중, 차세대 대형수송함 개념설계 수주

현대중공업이 해군본부와 '대형수송함-II(LPX-II) 개념설계 기술지원 연구용역' 사업 계약을 체결했다고 밝힘. 이 개념설계 결과에 따라 적용되는 성능, 기술 등에 대한 요구사항 및 획득 방안이 결정되고 실제 건조 사업이 진행된다고 보도됨. 이달 중으로 대형수송함-II의 개념설계 착수 회의를 시작해 오는 2020년 하반기에 해군에 납품할 예정이라고 보도됨. (선박뉴스)

ONGC, ExxonMobil pair up in India

미국의 수퍼 메이저 ExxonMobil과 인도의 ONGC(Oil & Natural Gas Corporation)이 MOU를 체결했다고 보도됨. 두 회사는 기술 연구, 해양플랜트 운영사업에 협력할 계획이며 다가올 인도 동부 및 서부 해안의 석유 탐사 Licensing rounds에도 함께 입찰에 참여할 예정임. (Upstream)

발주 가뭄 조선업계에 '카타르 단비' 기대감

향후 10년간 100척, 발주 금액만 20조원에 달하는 사상 최대 규모의 카타르 LNG선을 건조할 조선사 선정 작업이 시작된 가운데 기술력 등으로 볼 때 국내 조선사들이 수주할 가능성이 크다고 보도됨. 카타르 국영 석유회사 Qatar Petroleum은 40척 가량의 LNG선 발주를 위해 국내 조선 3사와 중국, 일본 조선업체에 견적서를 제출받은 상황으로 알려짐. (국민일보)