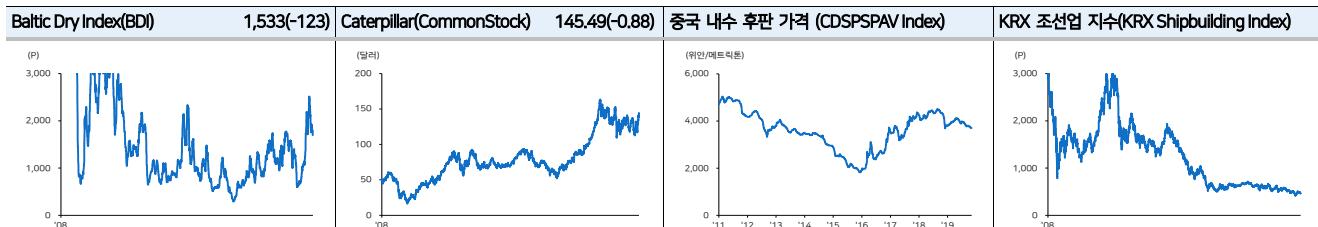


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18	19E	18	19E	18	19E
한국조선해양	8,351.2	17.1	118,000	-3.3	-3.3	25.7	-8.2	82.2	39.4	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,594.5	19.9	343,500	-2.1	1.2	13.7	-0.7	4.6	3.9	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	229.1	5.4	9,620	1.8	6.2	-4.7	-49.8	0.9	0.8	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	573.3	11.1	29,100	-1.9	-1.7	9.6	-31.9	1.8	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,548.6	19.6	7,220	-1.6	-7.1	10.7	-2.6	45.5	22.6	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	3,103.6	12.9	28,950	-0.7	-2.0	20.6	-15.2	10.1	6.8	0.8	0.8	9.0	11.1
현대미포조선	1,703.5	14.8	42,650	-0.7	-2.4	13.7	-28.9	9.2	6.6	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	378.9	20.8	4,550	2.5	1.6	6.9	-45.0	91.5	22.8	0.7	0.6	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,107.9	21.7	77,500	0.6	-0.9	9.3	-27.6	13.7	13.3	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,213.0	26.4	32,050	-2.3	-3.2	-7.4	3.4	11.7	11.1	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,419.5	4.7	16,700	0.0	-6.2	11.0	-40.0	21.5	14.7	1.0	0.9	4.5	6.3
하이룩코리아	238.2	46.9	17,500	-0.8	-0.6	5.4	6.4	7.9	7.2	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	294.6	20.2	10,300	0.0	-4.2	18.5	-9.6	910.5	36.9	0.7	0.6	0.1	1.8
태광	270.3	13.5	10,200	-2.9	-1.9	21.6	-12.8	60.9	29.7	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,186.6	10.9	5,870	0.3	-7.7	11.6	-30.1	-17.6	21.5	0.3	0.4	-0.1	1.6
두산인프라코어	1,169.9	16.1	5,620	0.2	-6.5	-0.2	-26.0	3.9	4.3	0.6	0.5	17.7	13.0
HSD엔진	124.7	2.9	3,785	-2.8	20.9	35.2	-28.3	-9.9	-5.0	0.5	0.6	-4.7	-9.9
한국항공우주산업	3,738.2	21.5	38,350	-0.4	-0.8	8.0	20.2	55.9	16.8	3.4	3.1	6.1	19.9
한화에어로스페이스	1,959.3	22.7	38,000	1.7	-6.2	32.2	16.9	157.4	19.6	0.9	0.8	0.6	4.1
LIG넥스원	744.7	5.3	33,850	1.7	-2.6	24.9	-8.4	77.9	N/A	1.5	N/A	2.4	2.4
태웅	216.1	4.7	10,800	-3.1	13.3	32.5	2.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	256.9	7.2	9,520	-4.0	-8.9	29.3	23.3	-20.1	12.7	3.5	2.7	-16.2	24.4
한국카본	345.1	13.2	7,850	-3.9	-7.3	18.6	11.5	122.2	27.4	1.1	1.1	0.9	4.0

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

Thenamaris ups LPG bet with third order at HMD

현대미포조선이 그리스 선사 Thenamaris에 LPG선 1척을 수주했다고 보도됨. Thenamaris는 지난 9월 현대미포조선에 2척의 LPG선을 척당 4,900만달러에 발주했음. 선사가 요구하는 선박의 사이즈는 20,000 ~ 45,000CBM급으로 알려짐. 이번 계약은 옵션 물량에 대한 확정 발주로 알려짐. (TradeWinds)

한화에어로스페이스, 英 르스로이스에 1.2조원 항공 엔진부품 공급

한화에어로스페이스가 영국 항공기 엔진 제조사인 르스로이스(R&R)와 10억달러(약 1조 2000억원) 규모의 최첨단 항공엔진 부품 공급계약을 체결했다고 밝힘. 한화에어로스페이스는 이번 계약에 따라 르스로이스가 생산하는 모든 기종의 항공기 엔진에 장착하는 터빈 부품을 공급하게 됨. (조선비즈)

촉망받는 PC시장

석유제품운반선(PC) 시황이 '기록적으로 줄어든 수주잔고 규모', 'IMO2020 황산화물 규정 시행에 따른 정유 제품 해상 수요 증가' 등 펀더멘탈 이유로 상승세라고 보도됨. MR 탱커 운임 수입은 여러 해 만에 최고 수준인 25,000달러/일까지 상승했다고 보도됨. (선박뉴스)

Hanjin Heavy wins \$60m oil spill ship order

한진중공업이 국내 조선소 최초로 다목적 대형방제선(OSRV)를 수주했다고 보도됨. 5,000톤급 선박이고 한국해양환경공단이 발주했으며 선기는 6,000만달러로 알려짐. 2020년 인도 예정임. 한진중공업은 지난달 해양환경공단의 선박 건조 입찰에서 우선협상 1순위 대상업체 선정됐고, 협상 결과 700억 1,500만원에 건조 계약을 체결했다고 밝힘. (TradeWinds)

Mozambique sets sights on licensing round

모잠비크의 여섯번째 라이센싱 라운드(Licensing round)가 내년 초에 열릴 예정이라고 보도됨. 모잠비크의 Upstream 규제기관 INP의 관계자에 따르면, 입찰 라운드에 출품 지역에 대한 선정 준비가 끝났으며 2020년 1분기 말 입찰 라운드가 진행될 예정. (Upstream)

Terntank, LBG/LNG 추진 탱커 발주

스웨덴 Terntank가 LBG(Liquefied Bio Gas)와 LNG 겸용 이중연료 추진 15만DWT급 탱커 2척을 중국 Avic Dingsheng Shipbuilding에 발주했다고 보도됨. 이번 계약에는 옵션분 2척이 포함되어 있음. 2021년에 선박이 건조되면 발틱해와 북해에 투입 예정이라고 보도됨. (선박뉴스)