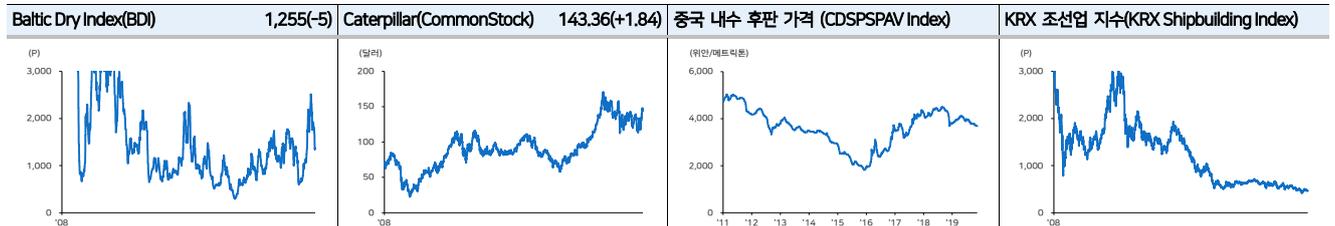


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	총가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18	19E	18	19E	18	19E
현대중공업지주	5,423.4	19.9	333,000	-0.6	-6.2	4.9	-3.8	4.5	3.7	0.6	0.5	14.1	14.7
한국조선해양	8,174.3	16.9	115,500	-0.4	-8.3	7.4	-10.1	80.5	38.6	0.6	0.6	0.7	1.4
삼성중공업	4,202.1	19.0	6,670	-1.6	-16.2	-10.5	-10.0	42.1	20.9	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,787.3	12.8	26,000	-2.1	-12.9	-2.1	-23.9	9.1	8.8	0.8	0.7	9.0	8.5
현대미포조선	1,601.7	14.7	40,100	-2.6	-9.6	-0.6	-33.2	8.7	6.2	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	389.7	20.8	4,680	-1.1	2.1	-6.4	-43.4	94.1	23.5	0.7	0.7	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,665.1	21.6	37,600	-0.8	-2.0	-3.5	17.9	54.8	16.3	3.3	3.0	6.1	20.1
한화테크윈	1,982.5	21.9	38,450	-0.1	-5.1	1.9	18.3	159.3	16.5	0.9	0.8	0.6	4.8
LIG넥스원	741.4	5.3	33,700	-0.6	-4.9	8.0	-8.8	77.6	N/A	1.5	N/A	2.4	N/A
현대로템	1,300.5	4.2	15,300	-4.7	-15.5	-8.7	-45.1	19.7	13.4	0.9	0.8	4.5	6.3
현대엘리베이터	1,982.8	21.4	72,900	-2.7	-9.3	-7.6	-31.9	12.9	12.5	1.8	1.6	14.6	13.3
두산중공업	1,081.5	10.7	5,350	-2.2	-17.8	-9.0	-36.3	-16.1	-25.2	0.2	0.4	-0.1	-0.7
두산밥캣	3,182.9	26.4	31,750	-2.5	-4.2	-11.6	2.5	11.6	11.0	0.9	0.9	7.4	7.6
두산인프라코어	1,119.9	15.6	5,380	-2.9	-12.8	-12.7	-29.1	3.7	4.2	0.6	0.5	17.7	12.9
현대건설기계	552.6	11.5	28,050	-2.9	-9.4	-4.1	-34.3	1.8	1.3	0.2	0.2	11.7	13.9
현대일렉트릭	179.4	4.6	8,240	-3.3	-8.2	-24.5	-57.0	0.8	0.7	0.1	0.1	9.3	9.7
하이룩코리아	232.1	46.8	17,050	-2.8	-2.0	1.2	3.6	7.7	7.1	0.7	0.6	8.8	9.0
성광벤드	268.6	20.5	9,390	-3.9	-7.9	-6.1	-17.6	830.1	33.7	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	249.4	13.3	9,410	-3.5	-7.3	-6.4	-19.6	56.2	27.4	0.6	0.6	1.0	2.1
동성화인텍	255.5	6.9	9,470	-1.9	-8.5	16.5	22.7	-20.0	12.6	3.5	2.7	-16.2	24.4
한국카본	309.9	13.2	7,050	-1.9	-17.5	-1.4	0.1	109.8	26.0	1.0	1.0	0.9	3.8
태웅	171.5	4.8	8,570	-0.9	-16.0	-5.8	-18.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	152.1	2.3	4,615	-2.5	28.6	38.0	-12.6	-12.1	-6.1	0.6	0.7	-4.7	-9.9

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

LNGBV 수요 증가 예상

IMO2020 규정으로 인해 소규모 LNG병커링 수요가 증가하고 있다고 보도됨. 현재 발주되어 있거나 운용되고 있는 LNGBV의 평균 사이즈는 18,000CBM을 넘지 않고 있음. IMO의 0.5% 황산화물 규제 시행에 따라 상당수 선주들이 LNG 연료를 채택하고 있으며 급전 북반구의 겨울에도 LNG 스팟 가격이 기록적으로 낮은 수준을 보이고 있다고 보도됨. (선박뉴스)

John Fredriksen, 권력 이양

해운 황제로 불리는 John Fredriksen은 적자를 보고 있는 Seadrill Ltd 회장직을 Glen Ole Rodland에게 넘기기로 했다고 보도됨. 그러나 최대주주로 남아 강력한 자원은 유지하고 약속했다고 알려짐. Fredriksen은 사업 최적화, Sonangol, GDI 등과 합작사를 설립하는 등 전략적 사업 및 합병 등에 집중할 예정이라고 보도됨. (선박뉴스)

Eastern Pacific Shipping to splash \$272m on dual-fuelled suezmax

싱가포르의 Eastern Pacific Shipping이 중국 국영 Guangzhou Shipyard International에 15.8만DWT급 LNG 추진 수에즈막스 탱커 2+2척 발주했다고 보도됨. 중국 최초로 LNG추진 수에즈막스 탱커 수주 사례이고, 척당 선가는 6,700만달러로 추정되며 중국산 전통 수에즈막스 탱커 가격인 척당 5,700만달러 대비 프리미엄이 예상한다고 보도됨. (TradeWinds)

'유럽은 여전히 미국산 LNG의 매력있는 종착지'

LNG 가격이 낮게 형성되어 있어 일부 지역의 수요가 늘어나고 있으며, 특히 유럽의 수요가 증가하고 있다고 보도됨. LNG 선물 가격 차이도 육상 인수 기지는 물론 해상 설비의 재고를 늘려줄 수 있는 상황이며, 향후 LNG 시장은 계속 강세를 보일 것이라고 보도됨. 특히 신조선이 시장에 투입되자마자 시장은 이들 선박을 잘 소화하고 있다고 보도됨. (선박뉴스)

한국 조선·방산 30개사, 발리서 아세안 7개국 대상 세일즈

한국의 조선·방산기업 30개사가 인도네시아 발리에서 아세안 7개국 바이어들을 대상으로 판로 개척에 나섰다. 한국과 아세안 7개국 조선해양방산 협회 간 상호 호혜적인 협력을 위한 업무협약(MOU)도 체결했다고 보도됨. 국내 조선해양기자재 기업의 아세안 시장 진출에 보다 실질적인 기회를 제공하고 해외 판로개척에 박차를 가할 것이라고 보도됨. (연합뉴스)

Proman, 메탄을 추진선 발주

Proman Stena Bulk Ltd가 중국 Guangzhou Shipyard International(GSI)에 49,900DWT급 메탄을 추진선 2척을 발주했다고 보도됨. 첫번째 선박은 2022년 초에 인도될 예정으로 알려짐. 최신 세대 메탄을 추진 이중연료 엔진을 탑재하는 이들 선박은 전 세계 100개 이상의 항만에 기항할 수 있으며 안정성과 코스트 절감 효과가 큰 것으로 알려짐. (선박뉴스)

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 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 투자편면에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당시 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 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대외, 배포 될 수 없습니다.

