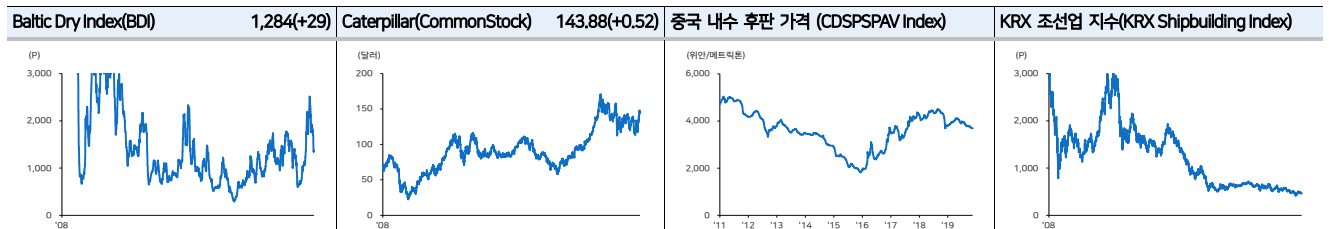


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

| 업체명 | 시가총액 (십억원) | 외국인지분율 (%) | 증가 (원) | 1D (%) | 1M (%) | 3M (%) | YTD (%) | PER(x) | | PBR(x) | | ROE (%) | |
|----------|---------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|--------|-------|--------|-----|---------|------|
| | | | | | | | | 18 | 19E | 18 | 19E | 18 | 19E |
| 현대중공업지주 | 5,382.7 | 19.9 | 330,500 | -0.8 | -6.4 | 2.5 | -4.5 | 4.5 | 3.7 | 0.6 | 0.5 | 14.1 | 14.7 |
| 한국조선해양 | 8,138.9 | 16.9 | 115,000 | -0.4 | -8.4 | 6.0 | -10.5 | 80.1 | 38.4 | 0.6 | 0.6 | 0.7 | 1.4 |
| 삼성중공업 | 4,170.6 | 18.8 | 6,620 | -0.7 | -15.0 | -11.5 | -10.7 | 41.8 | 20.7 | 0.4 | 0.4 | 1.0 | 1.9 |
| 대우조선해양 | 2,819.5 | 12.8 | 26,300 | 1.2 | -12.3 | -1.3 | -23.0 | 9.2 | 8.9 | 0.8 | 0.7 | 9.0 | 8.5 |
| 현대미포조선 | 1,605.7 | 14.6 | 40,200 | 0.2 | -10.8 | -2.0 | -33.0 | 8.7 | 6.3 | 0.3 | 0.3 | 3.6 | 4.8 |
| 한진중공업 | 386.8 | 20.8 | 4,645 | -0.7 | 4.6 | -8.0 | -43.9 | 93.4 | 23.3 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 2.8 |
| 한국항공우주산업 | 3,626.1 | 21.5 | 37,200 | -1.1 | -0.3 | -4.4 | 16.6 | 54.3 | 16.1 | 3.3 | 3.0 | 6.1 | 20.1 |
| 한화테크윈 | 2,031.5 | 21.9 | 39,400 | 2.5 | -0.6 | 2.3 | 21.2 | 163.2 | 16.9 | 0.9 | 0.8 | 0.6 | 4.8 |
| LG넥스원 | 750.2 | 5.3 | 34,100 | 1.2 | -2.6 | 9.1 | -7.7 | 78.5 | N/A | 1.5 | N/A | 2.4 | N/A |
| 현대로템 | 1,270.8 | 4.2 | 14,950 | -2.3 | -14.6 | -9.7 | -46.3 | 19.3 | 13.1 | 0.9 | 0.8 | 4.5 | 6.3 |
| 현대엘리베이터 | 1,991.0 | 21.4 | 73,200 | 0.4 | -2.5 | -6.0 | -31.6 | 12.9 | 12.6 | 1.8 | 1.6 | 14.6 | 13.3 |
| 두산중공업 | 1,077.4 | 10.7 | 5,330 | -0.4 | -16.6 | -9.5 | -36.5 | -16.0 | -25.1 | 0.2 | 0.4 | -0.1 | -0.7 |
| 두산밥캣 | 3,253.1 | 26.4 | 32,450 | 2.2 | 0.8 | -9.4 | 4.7 | 11.9 | 11.2 | 0.9 | 0.9 | 7.4 | 7.6 |
| 두산인프라코어 | 1,122.0 | 15.6 | 5,390 | 0.2 | -11.5 | -11.9 | -29.0 | 3.7 | 4.2 | 0.6 | 0.5 | 17.7 | 12.9 |
| 현대건설기계 | 555.6 | 11.6 | 28,200 | 0.5 | -6.6 | -2.9 | -34.0 | 1.8 | 1.3 | 0.2 | 0.2 | 11.7 | 13.9 |
| 현대일렉트릭 | 185.5 | 4.5 | 8,410 | 2.1 | -5.4 | -21.1 | -56.1 | 0.8 | 0.7 | 0.1 | 0.1 | 9.3 | 9.7 |
| 하이룩코리아 | 238.9 | 46.8 | 17,550 | 2.9 | -1.1 | 5.4 | 6.7 | 7.9 | 7.3 | 0.7 | 0.6 | 8.8 | 9.0 |
| 성광밴드 | 277.1 | 20.6 | 9,690 | 3.2 | -5.0 | -2.2 | -15.0 | 856.6 | 34.7 | 0.6 | 0.6 | 0.1 | 1.8 |
| 태광 | 257.6 | 13.4 | 9,720 | 3.3 | -5.6 | -2.8 | -16.9 | 58.0 | 28.3 | 0.6 | 0.6 | 1.0 | 2.1 |
| 동성화인텍 | 260.7 | 7.0 | 9,660 | 2.0 | -5.8 | 20.4 | 25.1 | -20.4 | 12.9 | 3.6 | 2.8 | -16.2 | 24.4 |
| 한국카본 | 315.2 | 13.2 | 7,170 | 1.7 | -14.8 | -0.8 | 1.8 | 111.7 | 27.6 | 1.0 | 1.0 | 0.9 | 3.8 |
| 태웅 | 174.1 | 4.5 | 8,700 | 1.5 | -16.3 | -5.3 | -17.1 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| HSD엔진 | 144.3 | 2.3 | 4,380 | -5.1 | 21.5 | 34.2 | -17.0 | -11.5 | -5.8 | 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

SIN: 신조선가 지수 130p, 중고선가 지수 97p

Clarksons에 따르면, 신조선가 지수는 130p, 중고선가 지수는 97p 기록하며 전주와 동일함. 현대비나신이 익명의 선주에 61,000DWT급 울트라막스 벌크선 2척을 수주했고 인도는 2021년 예정. 현대미포조선이 아시아지역선주에 18,000CBM급 LNG 벌크링선 1+1척 수주했고 인도는 2022년 1월 말 예정. (Clarksons)

VLCCs breach the \$90,000-a-day mark amid broad tanker bullishness

계절적 수요 증가와 IMO2020규제에 의해 유조선 및 PC시장이 한 달 여 만에 다시 한번 탄력을 받고 있음. 21일 기준 중동-중국 항로의 VLCC 스팟 운임은 일 환산 91,737달러로 상승했으며 브로커들은 이 기세대로라면 곧 일 환산 100,000달러를 돌파할 것으로 전망한다고 보도됨. (선박뉴스)

현대중공업지주, 현대일렉트릭 유상증자 참여하고 신주인수권도 매입

현대중공업지주는 현대일렉트릭의 신주인수권을 매입하기로 결정했다고 공시함. 현대중공업지주는 현대일렉트릭의 지분을 추가로 확보하기 위해서 신주인수권 60만 개를 매입하기로 결정했으며 매입금액을 6억 원 가량으로 예상한다고 보도됨. 현대중공업지주는 3분기 말 기준으로 현대일렉트릭 지분 37.74%(768만1944주)를 보유중. (비즈니스포스트)

삼성중공업, 미국서 뇌물죄 벌금 890억원 물기로

삼성중공업이 2007년 시추선 수주 과정에서 발생한 뇌물수수 사건과 관련하여 벌금 7,500만달러(한화 890억원)를 물기로 했다고 보도됨. 미국 연방검찰은 22일(현지시간) 버지니아 주 연방법원에서 열린 심리에서 삼성중공업이 뇌물죄에 대한 벌금을 이같이 내는 조건으로 기소유예에 합의했다고 밝힘. (선박뉴스)

LPG시장 전망 밝다

상당수 VLGC들이 스크러버 개조 공사를 하기 위해 드라이도킹 될 것이기 때문에 IMO2020 규정이 VLGC 운임에 긍정적인 영향을 미칠 것이라고 보도됨. 미국 Enterprise 터미널 확장 공사가 지연되고 있지만 미국 걸프 지역 터미널의 처리 능력만으로도 2020년까지 수출 증가세를 충분히 뒷받침할 수 있다고 보도됨. (선박뉴스)

US drops three oil rigs

이번 주 3기의 석유 시추 장비가 추가로 활동을 정지했다고 보도됨. 현재 미국에서 활동중인 석유 시추장비 수는 671기로 전년동기 대비 214기 감소했다고 보도됨. 반면 가스 시추 장비는 124기(전년동기 194기)가 활동중이라고 보도됨. 전체 시추 장비는 803기(전년동기 1,079기)로 알려졌다. (Upstream)