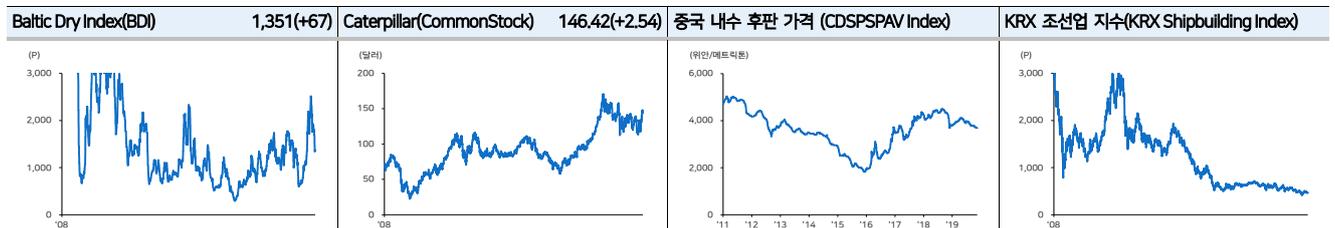


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18	19E	18	19E	18	19E
현대중공업지주	5,439.7	19.8	334,000	1.1	-5.4	3.6	-3.5	4.5	3.8	0.6	0.5	14.1	14.7
한국조선해양	8,280.5	16.9	117,000	1.7	-6.8	10.9	-8.9	81.5	39.1	0.6	0.6	0.7	1.4
삼성중공업	4,353.3	18.5	6,910	4.4	-11.3	-6.1	-6.7	43.6	21.6	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,841.0	12.7	26,500	0.8	-11.7	3.5	-22.4	9.3	9.0	0.8	0.7	9.0	8.5
현대미포조선	1,673.6	14.6	41,900	4.2	-7.0	6.6	-30.2	9.0	6.5	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	390.6	20.8	4,690	1.0	5.6	-2.1	-43.3	94.3	23.5	0.7	0.7	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,723.5	21.6	38,200	2.7	2.4	-1.8	19.7	55.7	16.5	3.4	3.1	6.1	20.2
한화테크윈	2,018.6	21.8	39,150	-0.6	-1.3	1.4	20.5	162.2	16.1	0.9	0.8	0.6	4.9
LG넥스원	755.7	5.3	34,350	0.7	-1.9	10.1	-7.0	79.1	N/A	1.5	N/A	2.4	N/A
현대로템	1,275.0	4.2	15,000	0.3	-14.3	-8.0	-46.1	19.3	13.2	0.9	0.8	4.5	6.3
현대엘리베이터	2,007.3	21.4	73,800	0.8	-1.7	-2.0	-31.0	13.0	12.7	1.8	1.6	14.6	13.3
두산중공업	1,089.6	10.7	5,390	1.1	-15.6	-6.1	-35.8	-16.2	-25.4	0.2	0.4	-0.1	-0.7
두산밥캣	3,253.1	26.4	32,450	0.0	0.8	-8.1	4.7	11.9	11.2	0.9	0.9	7.4	7.6
두산인프라코어	1,124.1	15.7	5,400	0.2	-11.3	-10.6	-28.9	3.7	4.2	0.6	0.5	17.7	12.9
현대건설기계	560.5	11.7	28,450	0.9	-5.8	1.1	-33.4	1.8	1.3	0.2	0.2	11.7	13.9
현대일렉트릭	202.8	4.4	8,660	3.0	-2.6	-17.7	-54.8	0.8	0.7	0.1	0.1	9.3	9.7
하이룩코리아	243.0	46.8	17,850	1.7	0.6	16.3	8.5	8.1	7.4	0.7	0.6	8.8	9.0
성광벤드	281.1	20.6	9,830	1.4	-3.6	2.9	-13.8	869.0	35.2	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	263.4	13.4	9,940	2.3	-3.5	2.8	-15.0	59.4	29.0	0.6	0.6	1.0	2.1
동성화인텍	280.6	7.3	10,400	7.7	1.5	35.8	34.7	-21.9	13.8	3.8	3.0	-16.2	24.4
한국카본	334.5	13.0	7,610	6.1	-9.6	10.9	8.1	118.5	29.3	1.1	1.1	0.9	3.8
태웅	179.5	4.5	8,970	3.1	-13.8	4.4	-14.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	152.2	2.5	4,620	5.5	28.2	47.4	-12.5	-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

삼성중공업, 1.8조원대 LNG운반선 공급 계약 체결

삼성중공업이 유라시아 지역 선주와 15억달러 규모의 LNG운반선 건조 공급 계약을 체결했다고 보도됨. 삼성중공업은 조건부 계약으로 LNG운반선 계약을 총 1조 7,824억원에 체결했으며 계약기간은 2022년 9월까지라고 밝힘. 계약 세부내용은 발주처와의 비밀유지 합의에 따라 비공개로 한다고 설명함. (선박뉴스)

STX조선, 선박 2척 계약 확정

STX조선해양은 홍콩 선주사로부터 수주한 석유화학제품운반선(PC선) 2척에 대한 선수금환급보증(RG)을 받아 최종 계약을 확정했다고 공시함. STX조선은 지난 달 25일 홍콩 선주사와 5만톤급 PC선 4척(읍선 2척 포함)을 수주했으며 은행으로부터 확정분에 대한 RG를 발급받아 최종 확정되었다고 보도됨. 선박은 스크러버 탑재 예정으로 알려짐. (선박뉴스)

Qatar eyes 126 million tpa from North Field

Qatar Petroleum's(QP)가 North Field Expansion(NFE) 프로젝트의 생산용량 목표치를 126MTPA(Million Tonnes Per Annum)로 조정했다고 보도됨. 현재 NFE 프로젝트의 생산용량은 77MTPA 수준으로, 5년 내 110MTPA 수준을 달성하는 것이 기존의 목표치였음. (Upstream)

Rosatom aims to rival Maersk with \$7bn push into shipping

Rosatom이 해운 시장에 진입하기 위해 약 70억달러의 예산을 투입할 예정이며 이중 상선 신조 발주에 57.6억달러를 투자하고 나머지 예산은 항만 인프라 현대화, 선박 및 플로팅 도크 수리에 사용할 계획이라고 보도됨. Rosatom이 목표로 하는 화물 수송을 하는 데는 55척의 쇄빙 컨테이너선이 필요하다고 보도됨. (TradeWinds)

Fincantieri-Chantiers 합병 심판대

유럽연합집행위원회가 이탈리아 Fincantieri의 프랑스 Chantiers de l'Atlantique 조선소 인수 제안에 대한 본격적인 심층 조사를 개시했다고 보도됨. 두 조선사가 합병되면 글로벌 크루즈 발주 건량의 59%를 차지하는 거대한 조선사가 탄생하며 유럽연합집행위원회는 2020년 3월 17일 이전에 합병 인수 승인 여부를 결정할 예정이라고 보도됨. (선박뉴스)

Hudong, LNG선 건조 2배로 늘린다

중국 조선소 중 대형 LNG선을 건조하는 유일한 조선소인 Hudong Zhonghua Shipbuilding Group은 2025년까지 연간 LNG선 건조 척 수를 지금의 2배 이상인 12척으로 늘릴 계획이라고 보도됨. 지금까지는 연간 4~6척을 건조했으며, 2008년에 147,000CBM급 LNG선을 완공한 이후 지금까지 20척을 인도했다고 보도됨. (선박뉴스)