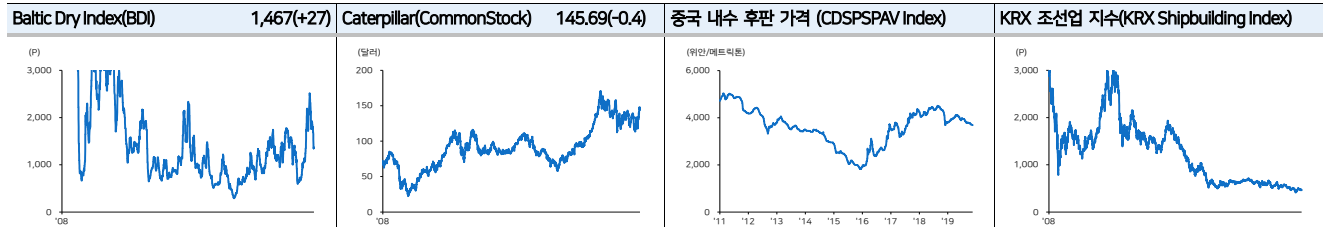


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18	19E	18	19E	18	19E
현대중공업지주	5,618.9	19.8	345,000	0.2	-5.4	3.6	-3.5	4.5	3.8	0.6	0.5	14.1	14.7
한국조선해양	8,634.3	16.9	122,000	0.0	-6.8	10.9	-8.9	81.5	39.1	0.6	0.6	0.7	1.4
삼성중공업	4,435.2	18.5	7,040	1.4	-11.3	-6.1	-6.7	43.6	21.6	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,862.4	12.7	26,700	-1.3	-11.7	3.5	-22.4	9.3	9.0	0.8	0.7	9.0	8.5
현대미포조선	1,777.4	14.6	44,500	1.5	-7.0	6.6	-30.2	9.0	6.5	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	381.4	20.8	4,580	-1.5	5.6	-2.1	-43.3	94.3	23.5	0.7	0.7	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,669.9	21.6	37,650	-0.8	2.4	-1.8	19.7	55.7	16.5	3.4	3.1	6.1	20.2
한화테크윈	1,987.6	21.8	38,550	-3.1	-1.3	1.4	20.5	162.2	16.1	0.9	0.8	0.6	4.9
LIG넥스원	752.4	5.3	34,200	0.6	-1.9	10.1	-7.0	79.1	N/A	1.5	N/A	2.4	N/A
현대로템	1,292.0	4.2	15,200	-0.7	-14.3	-8.0	-46.1	19.3	13.2	0.9	0.8	4.5	6.3
현대엘리베이터	1,944.8	21.4	71,500	-1.8	-1.7	-2.0	-31.0	13.0	12.7	1.8	1.6	14.6	13.3
두산중공업	1,115.9	10.7	5,520	1.1	-15.6	-6.1	-35.8	-16.2	-25.4	0.2	0.4	-0.1	-0.7
두산밥캣	3,192.9	26.4	31,850	-2.3	0.8	-8.1	4.7	11.9	11.2	0.9	0.9	7.4	7.6
두산인프라코어	1,132.4	15.7	5,440	-0.6	-11.3	-10.6	-28.9	3.7	4.2	0.6	0.5	17.7	12.9
현대건설기계	557.5	11.7	28,300	-2.4	-5.8	1.1	-33.4	1.8	1.3	0.2	0.2	11.7	13.9
현대일렉트릭	214.0	4.4	9,050	-6.6	-2.6	-17.7	-54.8	0.8	0.7	0.1	0.1	9.3	9.7
하이룩코리아	248.4	46.8	18,250	0.8	0.6	16.3	8.5	8.1	7.4	0.7	0.6	8.8	9.0
성광벤드	284.0	20.6	9,930	-0.7	-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	-0.6	-3.5	2.8	-15.0	59.4	29.0	0.6	0.6	1.0	2.1
동성화인텍	276.6	7.3	10,250	1.0	1.5	35.8	34.7	-21.9	13.8	3.8	3.0	-16.2	24.4
한국가본	335.9	13.0	7,640	1.6	-9.6	10.9	8.1	118.5	29.3	1.1	1.1	0.9	3.8
태웅	180.3	4.5	9,010	0.0	-13.8	4.4	-14.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	141.5	2.5	4,295	-2.3	28.2	47.4	-12.5	-12.1	-6.1	0.6	0.7	-4.7	-9.9

주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권권 추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권권 리서치센터

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

**현대중 삼성중, LNG선 수주 승진보**  
 현대중공업과 삼성중공업이 수퍼 페이저 Total사의 모잠비크 LNG 프로젝트에 170,000CBM 급 LNG선을 각 8척씩 사실상 수주했다고 보도됨. 양측은 이미 계약에 합의하고 세부 내용을 조율 중이며 정식 계약은 이르면 12월 중에 체결할 것으로 보인다고 보도됨. 16척의 선가는 총 약 3조 4,435억원으로 남기는 2023년부터 2025년까지라고 보도됨. (선박뉴스)

**현대미포 LNGBV 선주는**  
 최근 현대미포조선이 715억원에 LNGBV 1+1척 수주한 건조계약의 선주는 대한해운이라고 보도됨. 대한해운은 에너지 메이저 Shell사와 체결한 장기 용선 계약을 토대로 현대미포조선에 18,000CBM급 LNGBV를 발주했다고 보도됨. Type-C 탱크가 탑재되며 남기는 2022년 초 예정이라고 보도됨. (선박뉴스)

**LNG선 강자 한국조선, 스크러버 금지 확산에 '방긋'**  
 전 세계적으로 개방형 스크러버 장착 선박에 대한 입항 금지조치가 확산되면서 현대중공업·삼성중공업·대우조선해양 등 국내 조선 빅3의 수혜를 예상한다고 보도됨. 스크러버는 선박에서 배출되는 황산화물을 정화시키는 장치. 대기오염을 줄일 수 있으나 수질오염을 야기하기 때문에 또 다른 규제를 낳고 있는 형국이라고 보도됨. (EBN)

**66개 신규 LNG 프로젝트, LNG선 480척 필요**  
 Clarkson에 따르면 전 세계 66개 신규 프로젝트가 필요로 하는 LNG선은 모두 480척에 달할 전망이다이라고 보도됨. 66개의 프로젝트 중 36개 프로젝트가 미국에서 추진될 것이라고 보도됨. 미국에서 현재 추진되고 있는 프로젝트는 2026년이 되면 생산용량이 116.26MTPA에 달할 예정이라고 보도됨. (선박뉴스)

**조선업 고용 4개월 연속 증가**  
 고용노동부에 따르면, 조선업이 포함된 '기타운송장비제조업 종사자'는 3,000명 늘며 4개월 연속 증가함. 고용 실적과 직결되는 선박 건조량도 차츰 늘고 있으며 2019년 1~8월 선박 건조량은 676만CGT로 전년 대비 14% 증가했다고 보도됨. 경기 가능자인 소매판매를 보면 조선업 기업이 몰린 부산, 울산지역은 3분기부터 전년대비 증가세로 전환했음. (선박뉴스)

**삼성중, 1조 6,000억원짜리 심해 FLNG선박 건조**  
 삼성중공업이 지난 27일 거제조선소에서 심해용 FLNG 선박인 페트로나스 'DUA'(두아)의 명명식을 가졌다고 보도됨. FLNG(Floating Liquefied Natural Gas)는 해상에서 천연가스를 시추한 후 액화를 위해 육상으로 이동하지 않고 액화·저장·해상운송까지 할 수 있는 부유식 중합설비로 전세계에서 발주된 대형 FLNG 4척 중 3척을 삼성중공업에서 건조했음. (경남일보)