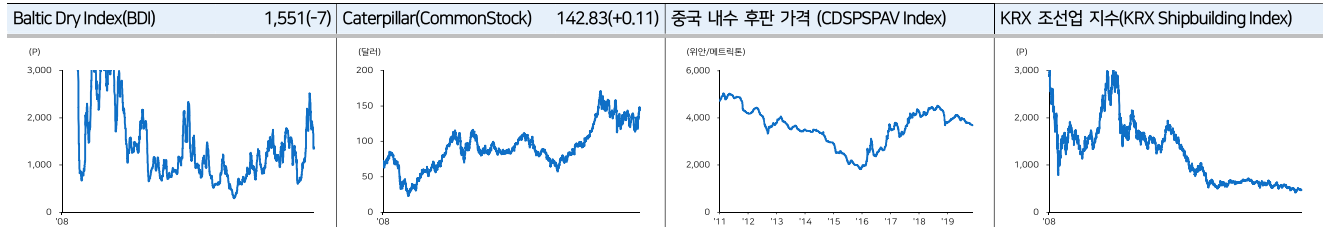


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18	19E	18	19E	18	19E
현대중공업지주	5,521.2	19.5	339,000	-1.5	-2.7	-1.3	-2.0	4.6	3.8	0.6	0.5	14.1	14.7
한국조선해양	8,563.5	16.8	121,000	-0.4	0.4	0.8	-5.8	84.3	40.4	0.6	0.6	0.7	1.4
삼성중공업	4,372.2	18.9	6,940	0.1	-4.5	-14.3	-6.3	43.8	21.7	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,808.8	12.6	26,200	-0.8	-10.4	-12.8	-23.3	9.2	9.7	0.8	0.7	9.0	6.6
현대미포조선	1,749.5	13.8	43,800	-2.0	1.6	-2.7	-27.0	9.4	6.8	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	399.3	20.7	4,795	6.2	0.9	0.4	-42.1	96.5	24.1	0.7	0.7	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,416.5	21.4	35,050	-2.1	-9.4	-15.8	9.9	51.1	15.1	3.1	2.8	6.1	20.1
한화테크윈	1,912.9	22.1	37,100	-2.1	1.1	-12.8	14.2	153.7	16.0	0.8	0.8	0.6	5.0
LG넥스원	745.8	5.1	33,900	-0.4	0.3	1.0	-8.3	78.1	N/A	1.5	N/A	2.4	N/A
현대로템	1,249.5	4.0	14,700	-0.3	-13.0	-21.0	-47.2	19.0	12.9	0.8	0.8	4.5	6.3
현대엘리베이터	1,852.3	21.4	68,100	-1.9	-12.8	-20.1	-36.4	12.0	11.7	1.7	1.5	14.6	13.3
두산중공업	1,065.3	9.6	5,270	0.2	-10.7	-15.0	-37.2	-15.8	-22.0	0.2	0.3	-0.1	-1.0
두산밥캣	3,278.1	26.4	32,700	-0.5	-0.5	-10.8	5.5	12.0	11.3	0.9	0.9	7.4	7.6
두산인프라코어	1,097.0	16.3	5,270	0.6	-8.2	-16.6	-30.6	3.6	4.1	0.6	0.5	17.7	12.9
현대건설기계	540.8	11.6	27,450	0.0	-10.1	-13.7	-35.7	1.7	1.3	0.2	0.2	11.7	13.9
현대일렉트릭	204.7	4.0	8,670	3.8	-10.6	-30.0	-54.7	0.8	0.7	0.1	0.1	9.3	9.7
하이룩코리아	234.8	46.7	17,250	1.5	-1.1	0.9	4.9	7.8	7.1	0.7	0.6	8.8	9.0
성광벤드	277.4	20.5	9,700	0.7	-4.9	-6.7	-14.9	857.5	34.8	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	260.8	13.6	9,840	1.2	-4.0	-10.5	-15.9	58.8	28.7	0.6	0.6	1.0	2.1
동성화인텍	271.2	6.4	10,050	0.0	0.0	8.9	30.2	-21.2	15.0	3.7	2.9	-16.2	21.6
한국카본	331.0	12.5	7,530	2.0	-4.2	-4.6	7.0	117.3	30.0	1.1	1.1	0.9	3.7
태웅	172.1	4.4	8,600	-1.0	-18.9	-16.5	-18.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	141.7	2.8	4,300	-1.5	8.4	25.4	-18.6	-11.3	-5.7	0.6	0.7	-4.7	-10.2

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

Angelicooussis back at DSME for two VLCCs and LNG carrier
 대우조선해양이 그리스 Maran Gas Maritime사와 Maran Tankers Management사에 17.4만CBM급 LNG선 1척과 초대형원유운반선 2척을 수주했다고 보도됨. 총 3.8억달러규모의 계약이며 남가는 LNG운반선이 2022년 1분기, 초대형원유운반선이 2021년 3분기 예정이라고 보도됨. (TradeWinds)

한진중공업 고속상륙정 후속함(5~8호정) 수주공시
 한진중공업은 고속상륙정(LSF-II) 후속함(5~8호정) 건조에 관한 단일판매·공급계약체결을 공시함. 계약 상대방은 방위사업청이고, 계약금액은 3,160억원 규모로 최근 한진중공업 매출액 1.7조 대비 약 18.61% 수준으로 알려짐. 남가는 2024년 12월 23일까지로 보도됨. (한국경제)

5조원 규모 LNG선 프로젝트, 삼성중공업 독무대되나
 노바테크는 현재 대규모 LNG 개발 사업인 아틱 LNG-2(ARCTIC LNG-2)사업을 추진 중으로 알려짐. 이 사업을 위해 총 15척의 쇠빙 LNG선을 발주하기로 했으며 현재 6~7척의 발주가 진행된 것으로 보인다고 보도됨. 삼성중공업은 남은 선박 발주에서도 두각을 드러낼 가능성이 높다고 보도됨. (EBN)

한국, 11개월 누적 수주량 1위
 Clarksons에 따르면, 2019년 11월 한국의 누적 수주량 712만 CGT로 글로벌 발주량 중 36%를 차지하며 1위를 유지하고 있음. 누계 수주액도 164억달러 기록하며 4개월 연속 1위 유지 중이라고 보도됨. 한국은 누계 수주량 중 LNG운반선의 비중이 38%라고 보도됨. (선박뉴스)

한국항공우주, 760억원 규모 FA-50 항공기 성능개량 계약
 한국항공우주는 지난 6일 방위사업청과 762억원 규모의 FA-50 항공기 성능개량 계약을 체결했다고 9일 공시함. 한국 공군이 운용중인 FA-50 항공기를 대상으로 성능 개량된 IFF(피아식별장치), Link-16 단말기를 장착하는 작업이며 계약기간은 지난 6일부터 2025년 12월 31일까지로 공시됨. (뉴스핌)

Kitimat, 아시아지역에 18MTPA 수출허가 획득
 Chevron이 Canada Energy Regulator(CER)로부터 캐나다 Kitimat LNG 프로젝트에서 생산될 18MTPA 규모의 LNG를 한·중·일 등 태평양 연안국에 40년 동안 수출할 수 있는 허가를 받았다고 보도됨. 경쟁 LNG 프로젝트인 LNG Canada 프로젝트는 2024년 가동목표로 LNG 플랜트 계획단계로 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.

