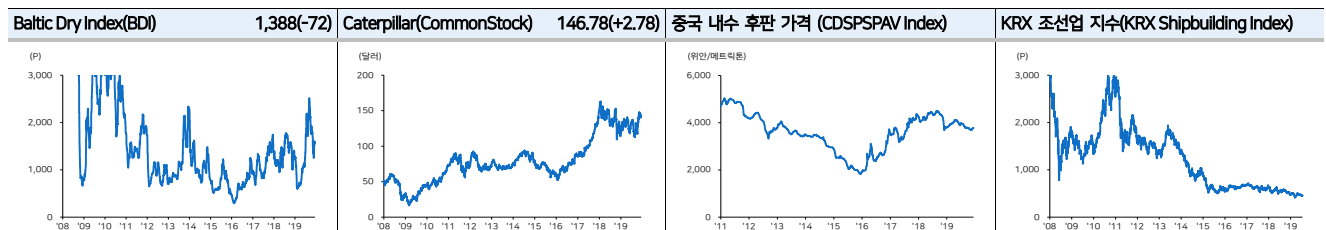


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18	19E	18	19E	18	19E
현대중공업지주	5,570.0	19.4	342,000	0.3	0.6	-2.0	-1.2	4.6	3.8	0.6	0.5	14.1	14.7
한국조선해양	8,705.1	16.9	123,000	0.0	7.0	0.8	-4.3	85.7	41.1	0.6	0.6	0.7	1.4
삼성중공업	4,485.6	18.7	7,120	0.4	1.4	-12.5	-3.9	44.9	22.3	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,975.0	12.7	27,750	-0.7	-3.3	-8.4	-18.7	9.7	12.3	0.8	0.7	9.0	5.7
현대미포조선	1,841.3	14.1	46,100	2.8	9.2	1.0	-23.2	9.9	7.2	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	403.9	20.7	4,850	1.4	-1.8	0.2	-41.4	97.6	24.3	0.7	0.7	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,387.3	21.3	34,750	0.1	-7.9	-15.7	8.9	50.7	15.0	3.1	2.8	6.1	20.1
한화테크윈	1,915.5	22.2	37,150	0.1	-1.8	-12.0	14.3	153.9	16.0	0.8	0.8	0.6	5.0
LIG넥스원	733.7	5.1	33,350	0.8	1.8	1.2	-9.7	76.8	N/A	1.5	N/A	2.4	N/A
현대로템	1,313.3	4.0	15,450	3.0	-3.7	-18.0	-44.5	19.9	13.6	0.9	0.8	4.5	6.3
현대엘리베이터	1,923.0	21.5	70,700	3.4	-6.7	-19.3	-33.9	12.5	12.1	1.7	1.5	14.6	13.3
두산중공업	1,128.0	9.8	5,580	4.5	-2.4	-11.6	-33.5	-16.8	-301.9	0.2	0.4	-0.1	-1.0
두산밥캣	3,398.4	26.3	33,900	3.0	6.6	-7.8	9.4	12.4	11.7	1.0	0.9	7.4	7.6
두산인프라코어	1,132.4	16.5	5,440	2.8	-4.7	-14.2	-28.3	3.7	4.3	0.6	0.5	17.7	12.9
현대건설기계	553.6	11.5	28,100	0.5	-3.9	-11.4	-34.2	1.8	1.3	0.2	0.2	11.7	13.9
현대일렉트릭	231.8	4.2	10,000	11.1	11.0	-19.0	-47.8	0.9	0.8	0.1	0.1	9.3	9.7
하이룩코리아	239.6	46.6	17,600	0.9	-2.2	-0.3	7.0	8.0	7.3	0.7	0.6	8.8	9.0
성광벤드	280.6	20.5	9,810	0.0	-1.3	-7.5	-13.9	867.2	35.2	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	262.4	13.6	9,900	0.1	0.6	-10.0	-15.4	59.1	28.9	0.6	0.6	1.0	2.1
동성화인텍	262.0	6.0	9,710	0.3	0.1	2.4	25.8	-20.5	14.9	3.6	2.8	-16.2	21.4
한국카본	326.6	12.2	7,430	0.5	-4.6	-7.2	5.5	115.7	29.6	1.1	1.0	0.9	3.7
태웅	171.1	4.5	8,550	-0.2	-17.4	-17.0	-18.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	147.1	2.6	4,465	2.3	-0.8	30.9	-15.4	-11.7	-5.9	0.6	0.7	-4.7	-10.2

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

현대미포조선, LPG선 2척 선주는

현대미포조선이 12월 6일 공시한 LPG선 2척의 수주계약의 발주처는 그리스 선사 Byzantine Maritime라고 보도됨. 현대미포조선은 앞선 공시에서 척당 4,690만달러로 계약이 체결되었다고 밝혔으며, 발주처가 요구하는 선박은 38,000CBM급 LPG운반선이고 납기는 2021년 하반기로 알려짐. (선박뉴스)

부산은행, 삼호조선해양 매각 나서

부산은행이 삼호조선해양의 지분 60%에 대한 질권부 특수채권의 매각을 추진하고 있다고 보도됨. 매수자는 삼호조선해양의 경영권과 영업자산 일체를 사들이는 M&A에 나서는 형태로 부동산에 대한 값싼 지불하면 되는 구조라고 보도됨. 매각예정가는 225억원으로 알려짐. (선박뉴스)

SEA/LNG makes the investment case for LNG-fuelled VLCCs

연구기관 SEA/LNG에 따르면, 중동-중국 항로에 투입되는 LNG 이종연료 추진 VLCC의 회수 기간이 3~5년 정도라고 추정됨. 해당 연구는 2022년 인도 예정인 300,000DWT급 VLCC를 중심으로 진행되었으며 페르시아만-중국 노선 투입을 가정했다고 보도됨. (TradeWinds)

Petroneas open to ordering third FLNG newbuilding

말레이시아의 Petroneas가 세번째 FLNG 선박을 발주할 가능성이 높다고 보도됨. 관계자는 가스선 확보가 진행됨에 따라 추가적인 선박 발주 계획을 갖고 있을 뿐 아니라 FLNG 선박에 대한 발주 가능성을 열어두고 있다고 밝힘. (TradeWinds)

Kvaerner in FPSO teamwork with Aker Solutions, Samsung

삼성중공업과 Aker Solutions, Kvaerner가 향후 FPSO 건조계약을 따내기 위해 3자 동맹을 구축 중이라고 보도됨. 노르웨이의 Kvaerner측은 현재 북반구의 몇 개의 유전 개발 프로젝트에서 FPSO 배치 가능성을 포착하였고 관련 계약을 진행하기 위해 노력 중이라고 밝힘. (Upstream)

Chevron sanctions Anchor in US Gulf

Chevron이 US GoM에 위치한 심해 광구 Anchor field 개발에 대한 최종투자승인(FID)을 내렸다고 보도됨. 해당 유전의 규모는 일 평균 산출 기준, 75,000배럴의 석유와 2,800만 평방 피트의 가스 생산이 가능한 규모라고 보도됨. 한편 Shell 또한 같은 지역에 위치한 North Platte field의 FEED 계약에 착수했다고 보도됨. (Upstream)