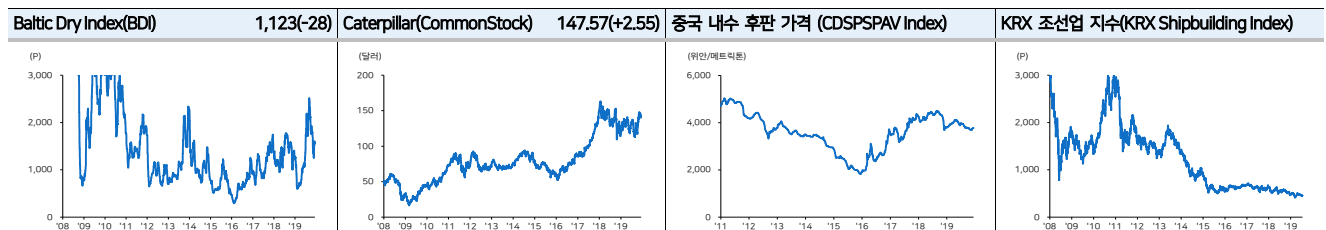


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

| 업체명 | 시가총액 (십억원) | 외국인지분율 (%) | 증가 (원) | 1D (%) | 1M (%) | 3M (%) | YTD (%) | PER(x) | | PBR(x) | | ROE (%) | |
|----------|---------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|--------|--------|--------|-----|---------|-------|
| | | | | | | | | 18 | 19E | 18 | 19E | 18 | 19E |
| 현대중공업지주 | 5,789.9 | 19.4 | 355,500 | 0.6 | 7.6 | -0.1 | 2.7 | 4.8 | 4.0 | 0.6 | 0.6 | 14.1 | 14.7 |
| 한국조선해양 | 8,882.0 | 16.9 | 125,500 | -0.4 | 9.1 | 0.8 | -2.3 | 87.5 | 41.9 | 0.6 | 0.6 | 0.7 | 1.4 |
| 삼성중공업 | 4,491.9 | 18.7 | 7,130 | 0.3 | 7.7 | -14.8 | -3.8 | 45.0 | 22.3 | 0.4 | 0.4 | 1.0 | 1.9 |
| 대우조선해양 | 2,964.2 | 12.5 | 27,650 | -0.2 | 5.1 | -12.2 | -19.0 | 9.7 | 12.3 | 0.8 | 0.7 | 9.0 | 5.7 |
| 현대미포조선 | 1,819.4 | 13.8 | 45,550 | -1.9 | 13.3 | -1.0 | -24.1 | 9.8 | 7.1 | 0.3 | 0.3 | 3.6 | 4.8 |
| 한진중공업 | 403.5 | 20.7 | 4,845 | 0.8 | 4.3 | 2.0 | -41.5 | 97.5 | 24.3 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 2.8 |
| 한국항공우주산업 | 3,348.3 | 21.0 | 34,350 | 0.7 | -7.7 | -16.2 | 7.7 | 50.1 | 14.9 | 3.0 | 2.7 | 6.1 | 20.0 |
| 한화테크윈 | 1,822.6 | 21.9 | 35,350 | 0.9 | -10.3 | -16.2 | 8.8 | 146.5 | 15.2 | 0.8 | 0.7 | 0.6 | 5.0 |
| LIG넥스원 | 712.8 | 4.8 | 32,400 | 0.0 | -5.0 | -6.6 | -12.3 | 74.6 | N/A | 1.5 | N/A | 2.4 | N/A |
| 현대로템 | 1,351.5 | 3.4 | 15,900 | 0.3 | 6.4 | -23.6 | -42.9 | 20.5 | 14.0 | 0.9 | 0.9 | 4.5 | 6.3 |
| 현대엘리베이터 | 1,893.1 | 21.3 | 69,600 | 1.2 | -4.9 | -26.1 | -35.0 | 12.3 | 12.0 | 1.7 | 1.5 | 14.6 | 13.3 |
| 두산중공업 | 1,154.3 | 8.0 | 5,710 | 0.5 | 7.1 | -20.7 | -32.0 | -17.1 | -308.9 | 0.3 | 0.4 | -0.1 | -1.0 |
| 두산밥캣 | 3,553.8 | 26.2 | 35,450 | 4.3 | 9.2 | -0.3 | 14.4 | 13.0 | 12.2 | 1.0 | 1.0 | 7.4 | 7.6 |
| 두산인프라코어 | 1,161.5 | 16.7 | 5,580 | 1.5 | 3.5 | -13.9 | -26.5 | 3.8 | 4.4 | 0.6 | 0.5 | 17.7 | 12.9 |
| 현대건설기계 | 612.7 | 11.5 | 31,100 | 2.3 | 10.3 | -4.9 | -27.2 | 2.0 | 1.5 | 0.2 | 0.2 | 11.7 | 13.9 |
| 현대일렉트릭 | 223.5 | 3.5 | 9,590 | -1.4 | 14.0 | -3.8 | -49.9 | 0.9 | 0.8 | 0.1 | 0.1 | 9.3 | 9.7 |
| 하이룩코리아 | 245.7 | 46.5 | 18,050 | 1.4 | 2.8 | -3.5 | 9.7 | 8.2 | 7.5 | 0.7 | 0.6 | 8.8 | 9.0 |
| 성광벤드 | 285.7 | 20.2 | 9,990 | 0.0 | 3.1 | -7.5 | -12.4 | 883.1 | 35.8 | 0.6 | 0.6 | 0.1 | 1.8 |
| 태광 | 263.1 | 13.6 | 9,930 | -1.2 | 2.2 | -10.5 | -15.1 | 59.3 | 29.0 | 0.6 | 0.6 | 1.0 | 2.1 |
| 동성화인텍 | 286.0 | 6.8 | 10,600 | 6.5 | 9.7 | 0.5 | 37.3 | -22.4 | 16.2 | 3.9 | 3.1 | -16.2 | 21.3 |
| 한국카본 | 345.5 | 12.2 | 7,860 | 3.7 | 9.6 | -6.0 | 11.6 | 122.4 | 32.2 | 1.1 | 1.1 | 0.9 | 3.6 |
| 태웅 | 177.1 | 4.5 | 8,850 | 0.2 | 1.7 | -14.5 | -15.7 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| HSD엔진 | 146.8 | 2.5 | 4,455 | 1.0 | 1.7 | 31.8 | -15.6 | -11.7 | -6.0 | 0.6 | 0.7 | -4.7 | -11.2 |

주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권 추천치, 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 97p를 기록하며 전주와 동일함. 현대중공업이 15.3만DWT급 셔틀탱커 3척을 수주했고 남기는 2022년 4월 예정. 또한 17.4만CBM급 LNG선 8척을 수주했고 남기는 2022년 예정. 대우조선해양은 Avance Gas에 91,000CBM급 VLGC 2척을 수주했음. (Clarksons)

현대미포, 가스운반선 2척 수주

현대미포조선이 미주지역 선주에 가스운반선 2척을 수주했다고 공시함. 2척의 건조계약 금액은 1,482억원으로 현대미포조선의 2018년 연결 매출의 6.17% 규모라고 보도됨. 남기는 2022년 7월 31까지로 알려졌다나 선박 사이즈, 추진 시스템, 발주처 등은 알려지지 않았음. (선박뉴스)

LPG선 발주 회복세

미국의 원유 생산량 증가로 LPG운반선 발주 규모가 회복 조짐을 보이고 있다고 보도됨. 11월 말 현재 LPG선 수주잔량은 선박량 대비 12% 수준으로 연간 LPG 물동량 성장률이 6%인 점을 감안하면 전 선종을 통틀어 수주잔량이 가장 낮다고 보도됨. (선박뉴스)

현대중, Shell사 LNG선 총 8척 건조

현대중공업그룹이 Shell사에 용선될 17.4만CBM급 LNG선을 총 8척 수주한다고 보도됨. 지난 주 공시된 건조계약의 선주는, 4척은 노르웨이 Knutsen, 2척은 대한해운, 나머지 2척은 JP Morgan Asset Management로 보도됨. 이들 8척을 현대중공업과 현대삼호중공업에서 건조하게 된다고 보도됨. (선박뉴스)

Novatek, LNG선 10척 발주 계획

러시아 가스 생산 업체 Novatek이 해외 조선소에 300억달러 규모의 Arc 7 LNG선 10척을 발주할 계획이라고 보도됨. 극동 러시아 지역 조선사 Zvezda가 2023~2024년 중 Arctic LNG2 프로젝트에 투입할 LNG선을 신속하게 건조할 능력이 없기 때문이라고 보도됨. (선박뉴스)

Allseas freezes Nord Stream 2 work after US sanctions

스위스의 해양업체 Allseas Group이 러시아산 가스의 유럽항 수출 프로젝트인 Nord Stream 2 Pipeline 프로젝트를 미국의 반대로 인해 전면 연기했다고 보도됨. 프로젝트에 대한 미국의 제재는 지난 금요일 도널드 트럼프 미국 대통령이 국방 법안의 일부로 법률에 서명하면서 발효되었다고 보도됨. (TradeWinds)