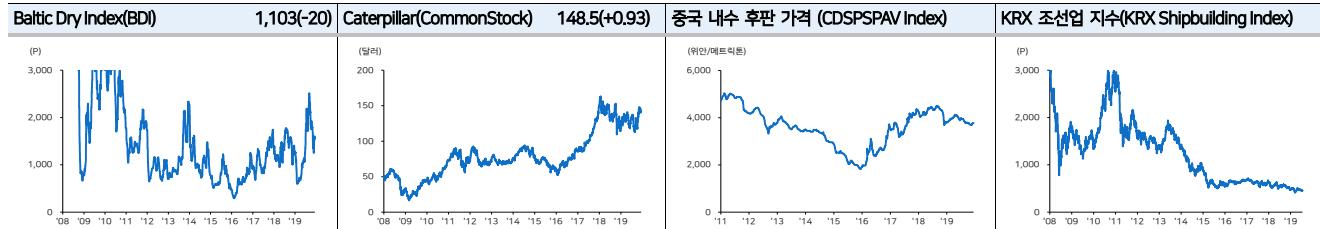


## 국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18	19E	18	19E	18	19E
현대중공업지주	5,855.0	19.4	359,500	1.1	8.8	1.3	3.9	4.8	4.0	0.6	0.6	14.1	14.7
한국조선해양	8,952.8	16.9	126,500	0.8	10.0	0.0	-1.6	88.2	42.3	0.6	0.6	0.7	1.4
삼성중공업	4,517.1	18.8	7,170	0.6	8.3	-11.5	-3.2	45.2	22.4	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,969.6	12.5	27,700	0.2	5.3	-11.2	-18.9	9.7	11.8	0.8	0.7	9.0	5.7
현대미포조선	1,841.3	14.0	46,100	1.2	14.7	-0.4	-23.2	9.9	7.2	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	403.9	20.7	4,850	0.1	4.4	3.2	-41.4	97.6	24.3	0.7	0.7	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,309.3	21.0	33,950	-1.2	-8.7	-12.9	6.4	49.5	14.8	3.0	2.7	6.1	20.0
한화테크윈	1,804.6	21.9	35,000	-1.0	-11.2	-18.2	7.7	145.0	15.1	0.8	0.7	0.6	5.0
LIG넥스원	711.7	4.7	32,350	-0.2	-5.1	-7.6	-12.4	74.5	N/A	1.5	N/A	2.4	N/A
현대로템	1,321.8	3.6	15,550	-2.2	4.0	-24.7	-44.2	20.1	13.7	0.9	0.8	4.5	6.3
현대엘리베이터	1,860.4	21.3	68,400	-1.7	-6.6	-26.5	-36.1	12.1	11.8	1.7	1.5	14.6	13.3
두산중공업	1,164.4	7.8	5,760	0.9	8.1	-18.5	-31.4	-17.3	-311.6	0.3	0.4	-0.1	-1.0
두산밥캣	3,558.8	26.2	35,500	0.1	9.4	0.4	14.6	13.0	12.3	1.0	1.0	7.4	7.6
두산인프라코어	1,151.1	16.6	5,530	-0.9	2.6	-13.7	-27.1	3.8	4.3	0.6	0.5	17.7	12.9
현대건설기계	608.8	11.5	30,900	-0.6	9.6	-5.4	-27.6	2.0	1.5	0.2	0.2	11.7	13.9
현대일렉트릭	232.8	3.3	10,050	4.8	19.5	-1.3	-47.5	1.0	0.8	0.1	0.1	9.3	9.7
하이록코리아	245.7	46.5	18,050	0.0	2.8	-3.5	9.7	8.2	7.5	0.7	0.6	8.8	9.0
성광벤드	286.0	20.1	10,000	0.1	3.2	-7.0	-12.3	884.0	35.9	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	264.5	13.6	9,980	0.5	2.7	-7.6	-14.7	59.6	29.1	0.6	0.6	1.0	2.1
동성화인텍	275.2	6.2	10,200	-3.8	5.6	-4.2	32.1	-21.5	15.6	3.8	2.9	-16.2	21.3
한국카본	340.3	12.0	7,740	-1.5	7.9	-10.2	9.9	120.5	31.7	1.1	1.1	0.9	3.6
태웅	178.9	4.5	8,940	1.0	2.8	-13.2	-14.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	145.6	2.5	4,420	-0.8	0.9	29.1	-16.3	-11.6	-5.9	0.6	0.7	-4.7	-11.2

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

## 주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

## 국내외 주요 뉴스 및 코멘트

## MOL taps green finance for LNGBV newbuilding

Mitsui OSK Lines가 LNG벙커링선을 위한 첫 Green Loan(친환경 프로젝트 관련 대출)을 받았다고 보도됨. MOL은 프랑스 슈퍼 메이저 Total사에 용선될 LNGBV 건조 프로젝트를 진행 중으로 알려져 있으며, 이번 대출은 BNP Paribas와 중국수출입은행(CEMIX)로부터 받은 것으로 알려짐. (TradeWinds)

## 드라이벌크 시장 끝내 드라이

BDI는 6개월 만의 최저 수준인 1,151 포인트로 떨어졌다고 보도됨. 그러나 미 중 무역 분쟁이 한 고비를 넘김으로써 어느 정도 시장의 불안기가 상승할 것이라는 기대감이 있으며 중국이 2020년 한 해 동안 500억달러 규모의 미국 농산물을 구매할 것이라는 보도 또한 드라이벌크 시장에 힘이 된다고 보도됨. (선박뉴스)

## 동성화인텍 한국카본, 조선3사 LNG 호황에 보냉재 증설 행복한 고민

한국 조선3사의 LNG운반선 수주가 늘며 LNG화물창에 쓰일 보냉재의 수요가 곧 두 회사의 공급을 넘어서게 된다고 보도됨. 조선3사의 내년 LNG운반선 인도척수가 39척으로 늘어나지만 현재 동성화인텍과 한국카본의 생산능력은 각각 15척 수준이기 때문에 증설이 필요한 상황이라고 보도됨. (비즈니스포스트)

## Cameron LNG Train 2 starts producing LNG

미국 McDermott International사가 주도하는 Cameron LNG 프로젝트의 Train 2가 가동을 시작했다고 보도됨. Cameron LNG 프로젝트는 3개의 Train을 보유한 LNG 프로젝트로 연간 수출물량이 12MTPA(Million Tonnes Per Annum) 또는 일 평균 17억평방피트에 달한다고 알려짐. (Upstream)

## 한화디펜스, 대우조선해양과 1237억원 공급계약

한화에어로스페이스는 종속회사인 한화디펜스가 대우조선해양과 1,237억 3,400만원 규모의 장보고-III Batch-II 리튬전지체계 계약을 맺었다고 23일 공시함. 계약금은 한화에어로스페이스 지난해 연결 매출액의 2.78%이며 계약 기간은 2024년 10월 29일까지라고 공시함. (머니투데이)

## 한진중공업, 446억원 규모 공사 수주

한진중공업은 대구도시공사와 445억 6,804만 원 규모의 수성일파시티청아람 건립공사 계약을 맺었다고 23일 공시함. 계약금액은 지난해 연결 매출 대비 2.62% 규모이며, 계약 기간은 2021년 3월 11일까지라고 보도됨. (뉴스핌)