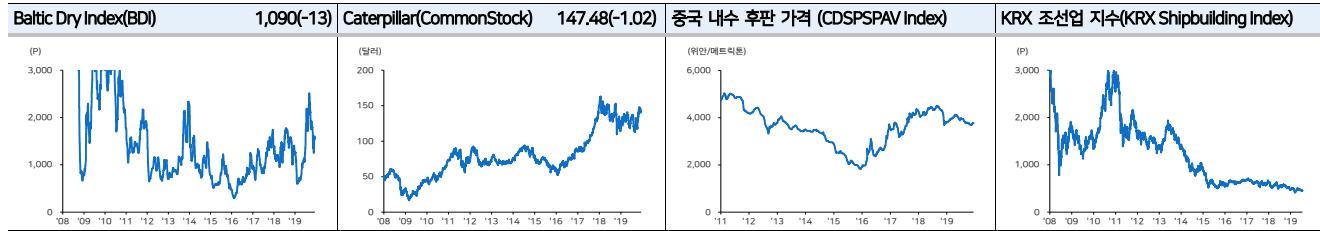


## 국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18	19E	18	19E	18	19E
현대중공업지주	5,830.6	19.4	358,000	-0.4	4.1	1.7	3.5	4.8	4.0	0.6	0.6	14.1	14.7
한국조선해양	8,882.0	16.9	125,500	-0.8	3.3	1.2	-2.3	87.5	41.9	0.6	0.6	0.7	1.4
삼성중공업	4,479.3	18.8	7,110	-0.8	1.9	-10.9	-4.0	44.8	22.2	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,958.9	12.5	27,600	-0.4	1.7	-11.1	-19.2	9.7	11.8	0.8	0.7	9.0	5.7
현대미포조선	1,815.4	13.9	45,450	-1.4	4.6	0.2	-24.3	9.8	7.1	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	403.5	20.7	4,845	-0.1	3.3	5.7	-41.5	97.5	24.3	0.7	0.7	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,299.5	21.0	33,850	-0.3	-12.2	-12.9	6.1	49.4	14.7	3.0	2.7	6.1	20.0
한화테크윈	1,791.7	21.9	34,750	-0.7	-12.4	-18.9	6.9	144.0	15.0	0.8	0.7	0.6	5.0
LIG넥스원	702.9	4.7	31,950	-1.2	-7.4	-8.6	-13.5	73.6	N/A	1.4	N/A	2.4	N/A
현대로템	1,317.5	3.5	15,500	-0.3	2.3	-21.1	-44.3	20.0	13.6	0.9	0.8	4.5	6.3
현대엘리베이터	1,841.4	21.3	67,700	-1.0	-8.4	-24.8	-36.7	12.0	11.6	1.6	1.5	14.6	13.3
두산중공업	1,152.2	7.9	5,700	-1.0	3.8	-16.8	-32.1	-17.1	-308.4	0.3	0.4	-0.1	-1.0
두산밥캣	3,543.8	26.1	35,350	-0.4	7.1	2.6	14.1	12.9	12.2	1.0	0.9	7.4	7.6
두산인프라코어	1,142.8	16.6	5,490	-0.7	-0.2	-12.0	-27.7	3.8	4.3	0.6	0.5	17.7	12.9
현대건설기계	595.9	11.4	30,250	-2.1	4.0	-6.3	-29.2	1.9	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
현대일렉트릭	225.9	2.9	9,710	-3.4	3.9	-1.3	-49.3	0.9	0.8	0.1	0.1	9.3	9.7
하이록코리아	251.8	46.4	18,500	2.5	0.5	0.3	12.5	8.4	7.7	0.7	0.7	8.8	9.0
성광밴드	287.4	20.0	10,050	0.5	0.5	-5.6	-11.8	888.4	36.0	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	263.4	13.5	9,940	-0.4	-2.5	-7.1	-15.0	59.4	29.0	0.6	0.6	1.0	2.1
동성화인텍	271.2	6.0	10,050	-1.5	-3.4	-3.8	30.2	-21.2	15.4	3.7	2.9	-16.2	21.3
한국카본	339.4	11.9	7,720	-0.3	1.6	-7.5	9.7	120.2	31.6	1.1	1.1	0.9	3.6
태웅	177.5	4.5	8,870	-0.8	-1.9	-12.2	-15.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	141.2	2.4	4,285	-3.1	-6.5	27.5	-18.8	-11.2	-5.8	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

## 20년만에 부산항에 설치될 '국산' 안벽크레인, 현대삼호가 제작

부산항만공사는 2022년 7월 개장 예정인 부산 신항 서측 2-5단계 부두 3개 선석에 설치할 안벽크레인(CC 92t)와 트랜스퍼 크레인(ARMGC) 1차분 34기 입찰 결과, 현대삼호중공업과 한진중공업이 각각 낙찰자로 선정됐다고 24일 밝혔. 안벽크레인 낙찰가는 1,318.9억원, 트랜스퍼 크레인 낙찰가는 1,155.1억원으로 알려짐. (연합뉴스)

## 연료 시장 혼돈

저유황유와 고유황유 가격 차이가 톤당 400달러까지 확대될 전망이라고 보도됨. 저유황유 (VLSFO, Very Low Sulphur Fuel Oil) 가격은 1월에만 톤당 600달러 수준으로 상승할 전망이라고 보도됨. 스크레이버 개조 공사 지연, 바지 클리닝 소요시간 증가, IMO 기준 충족 연료 공급 부진이 선박 연료 시장에 혼란을 야기하고 있다고 보도됨. (선박뉴스)

## 향후 3년 중 신조선 발주 증가

향후 3년 사이에 신조선 발주량이 증가할 전망이라고 보도됨. 11월 말 누계 기준 발주량은 2016년 이후 최저 수준인 3,520만GT에 불과하며 2030년까지 10년 동안 해상수요는 7,870만GT(+26%)로 늘어날 전망이라고 보도됨. 또한 장기적으로 가장 승산이 큰 시장은 LNG와 컨테이너 시장이라고 보도됨. (선박뉴스)

## Container freight rates end year on a high

올해 말 컨테이너 운임이 상승기조를 기록하는 중이라고 보도됨. 아시아-유럽 노선의 성탄절 직전 운임은 예상을 상회하는 수요로 인해 상승하였다고 보도됨. 벤치마크인 Shanghai-Genoa 노선 운임은 40-foot Container 당 2,372달러를 기록하며 전년 대비 43% 상승했다고 보도됨. (TradeWinds)

## MR탱커 신조선가는 척당 3,500만달러

Poten&Partners에 따르면 50,000DWT급 MR탱커 신조선 가격은 척당 3,500만달러선이라고 보도됨. 이에 비해 현대미포조선이 2020년 1분기 인도 예정으로 건조 중인 5만DWT급 MR탱커에 대한 건조계약 금액은 4,030만달러선이라고 보도됨. (선박뉴스)

## LIG넥스원, 방사청과 709억원 규모 계약 체결

LIG넥스원이 방위사업청과 708억 8,500만원 규모의 대형유도탄방어유도탄 최초양산 계약을 체결했다고 24일 공시함. 계약규모는 최근매출액의 약 4.8%며, 계약기간은 이날부터 2022년 12월20일까지로 알려짐. (머니투데이)