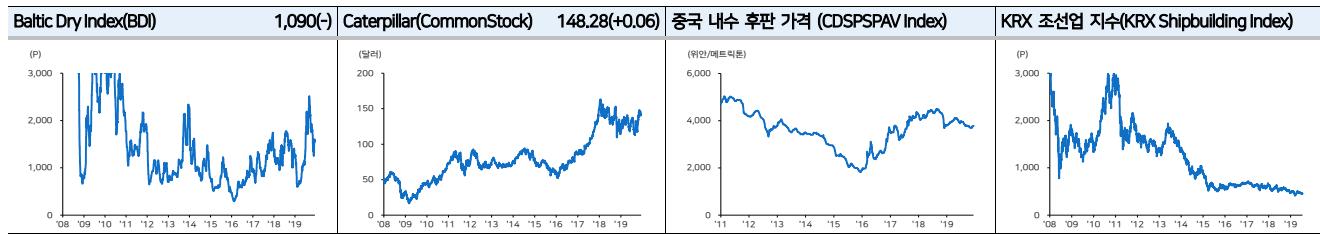


## 국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18	19E	18	19E	18	19E
현대중공업지주	5,586.3	19.2	343,000	-4.7	-0.9	-1.9	-0.9	4.6	3.9	0.6	0.5	14.1	14.7
한국조선해양	8,952.8	17.0	126,500	1.6	5.4	2.0	-1.6	88.2	42.3	0.6	0.6	0.7	1.4
삼성중공업	4,529.7	18.8	7,190	2.3	3.3	-8.8	-3.0	45.3	22.5	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,991.0	12.4	27,900	1.8	5.9	-8.8	-18.3	9.8	11.9	0.8	0.7	9.0	5.7
현대미포조선	1,827.4	13.7	45,750	0.1	1.7	1.4	-23.8	9.9	7.1	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	411.4	20.7	4,940	1.5	10.3	8.7	-40.3	99.4	24.8	0.7	0.7	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,309.3	20.9	33,950	0.7	-9.0	-13.2	6.4	49.5	14.8	3.0	2.7	6.1	20.0
한화테크윈	1,799.4	21.9	34,900	1.5	-9.2	-17.2	7.4	144.6	15.0	0.8	0.7	0.6	5.0
LIG넥스원	685.3	4.5	31,150	-0.6	-9.1	-12.6	-15.7	71.7	N/A	1.4	N/A	2.4	N/A
현대로템	1,334.5	3.4	15,700	0.3	3.6	-19.5	-43.6	20.2	13.8	0.9	0.8	4.5	6.3
현대엘리베이터	1,865.9	21.0	68,600	0.9	-3.4	-23.2	-35.9	12.1	11.8	1.7	1.5	14.6	13.3
두산중공업	1,160.3	8.1	5,740	0.9	5.1	-15.6	-31.6	-17.2	-310.5	0.3	0.4	-0.1	-1.0
두산밥캣	3,523.8	26.1	35,150	-1.0	12.3	-0.7	13.4	12.9	12.1	1.0	0.9	7.4	7.6
두산인프라코어	1,138.6	16.6	5,470	0.0	2.1	-13.2	-27.9	3.8	4.3	0.6	0.5	17.7	12.9
현대건설기계	595.9	11.4	30,250	-1.5	8.6	-4.3	-29.2	1.9	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
현대일렉트릭	249.1	3.6	10,850	11.3	20.4	12.3	-43.4	1.0	0.9	0.1	0.1	9.3	9.7
하이록코리아	258.7	46.4	19,000	-1.0	6.4	4.7	15.5	8.6	7.9	0.7	0.7	8.8	9.0
성광밴드	296.0	20.0	10,350	-0.5	5.3	-2.4	-9.2	914.9	37.1	0.7	0.6	0.1	1.8
태광	266.3	13.6	10,050	-0.5	2.8	-3.8	-14.1	60.0	29.3	0.6	0.6	1.0	2.1
동성화인텍	275.2	5.8	10,200	1.5	2.2	-3.8	32.1	-21.5	15.6	3.8	2.9	-16.2	21.3
한국카본	341.1	11.9	7,760	0.0	4.0	-7.2	10.2	120.8	31.8	1.1	1.1	0.9	3.6
태웅	177.9	4.5	8,890	0.2	-0.8	-9.6	-15.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	144.6	2.8	4,390	1.4	5.8	28.0	-16.9	-11.5	-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

## 조선 빅3 글로벌 LNG선 발주량 80% 석권

Clarksons에 따르면, 2019년 전 세계 LNG선 발주량 중 80%를 한국이 석권하였음. 현대중공업그룹은 2019년 누적 수주액 120억달러 중 LNG선 수주 금액은 40억달러(23척)로 집계되었음. 삼성중공업은 71억달러 중 40억달러(18척)로 집계되었음. 대우조선해양은 61억달러 중 19억달러(10척)로 집계되었음. (선박뉴스)

## NLNG partners fire starting gun on Train 7 in Nigeria

Shell, Total, Eni가 주도하는 나이지리아 LNG프로젝트(Train 7 LNG Expansion)가 최종투자가 결정되었다고 보도됨. 이번 승인으로 인해 NLNG의 생산용량이 현재 22.5MTPA에서 2024년에는 30.1MTPA로 확대될 전망이라고 보도됨. 이번 승인으로 인해 4.2MTPA 생산용량 수준의 LNG Train 1기가 추가될 전망임. (Upstream)

## 한국항공서비스, 제주항공과 여객기 13대 정비 계약

한국항공우주산업(KAI)의 항공정비(MRO) 전문업체인 KAEMS는 제주항공과 B737NG 계열 항공기 13대를 정비하는 장기계약을 체결했다고 보도됨. 계약에 따라 KAEMS는 7년간 제주항공 여객기의 동체, 날개, 배선, 객실 등 기체 정비를 맡는다고 보도됨. (연합뉴스)

## 한국 조선업, 중국 제치고 2년 연속 수주 1위 기대…고용 11만명대

산업통상자원부와 조선업계에 따르면 한국 조선업체들의 수주가 12월에도 활발한 점을 고려하면 지난달에 이어 1위 자리를 지킬 전망이라고 보도됨. 그러나 미 중 갈등으로 글로벌 발주가 위축되며 조선 '빅3' 모두 올해 목표치 달성을에는 실패했다고 보도됨. (연합뉴스)

## 현대중공업 임금단체협상 타결 무산

현대중공업의 임금단체협상 타결이 무산되었다고 보도됨. 노동조합과 사측은 교섭을 중단하고 향후 노조의 새 집행부가 나서 회사와 교섭 재개 일정을 조율할 계획이라고 보도됨. 양측은 오는 2020년 1월 둘째 주 노사 간 합의를 통해 재개 일시를 정하기로 했다고 보도됨. (선박뉴스)

## LIG넥스원, 5244억원 규모 보병용증거리 유도무기 양산 계약

LIG넥스원은 방위사업청으로부터 '19년 보병용증거리유도무기(현궁) 체계 3차 양산' 상품공급 계약을 체결했다고 27일 공시함. 계약규모는 5,244억원이라고 공시됨. 이는 최근 매출액 대비 35.5%에 해당한다고 보도됨. (머니투데이)