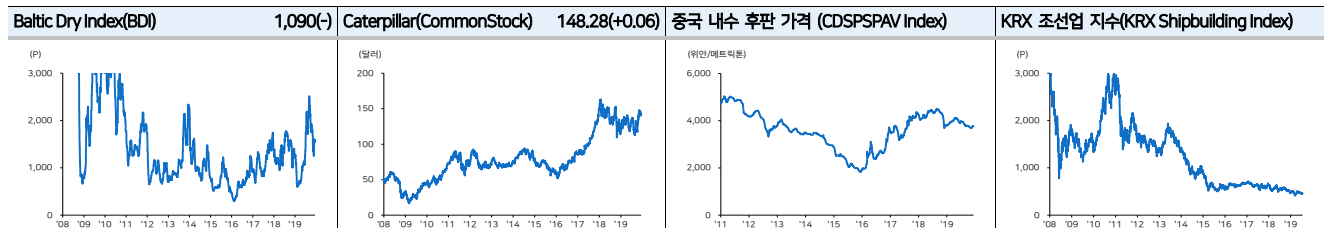


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18	19E	18	19E	18	19E
현대중공업지주	5,586.3	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
하이룩코리아	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
성광벤드	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(23%)로 집계되었음. 삼성중공업은 71억달러 중 40억달러(18%)로 집계되었음. 대우조선해양은 61억달러 중 19억달러(10%)로 집계되었음. (선박뉴스)

NLNG partners fire starting gun on Train 7 in Nigeria

Shell, Total, Eni가 주도하는 나이지리아 LNG프로젝트(Train 7 LNG Expansion)가 최종투자자 결정되었고 보도됨. 이번 승인으로 인해 NLNG의 생산용량이 현재 22.5MTPA에서 2024년에는 30.1MTPA로 확대될 전망이다이라고 보도됨. 이번 승인으로 인해 4.2MTPA 생산용량 수준의 LNG Train 1기가 추가될 전망이다. (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 전망이다이라고 보도됨. 그러나 미 중 갈등으로 글로벌 발주가 위축되며 조선 '빅3' 모두 올해 목표치 달성에는 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 보병용중거리 유도무기 양산 계약

LIG넥스원은 방위사업청으로부터 '19년 보병용중거리유도무기(현공) 체계 3차 양산' 상품공급 계약을 체결했다고 27일 공시함. 계약규모는 5,244억800만원이라고 공시함. 이는 최근 매출액 대비 35.5%에 해당한다고 보도됨. (머니투데이)