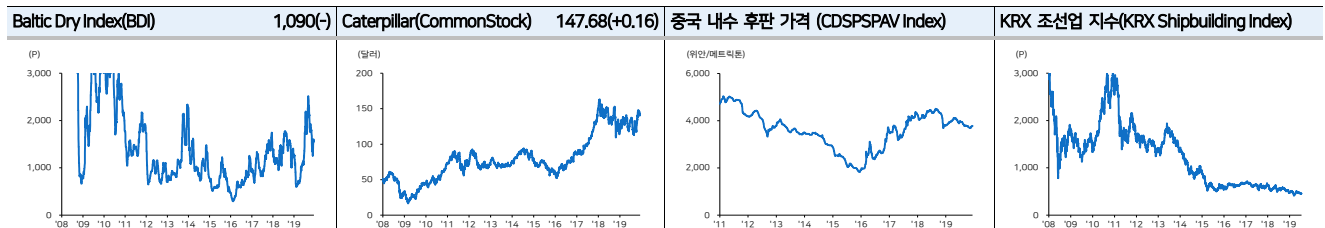


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인자본율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								19	20E	19	20E	19	20E
현대중공업지주	5,504.9	19.3	338,000	-1.5	-2.0	-1.5	0.0	14.6	7.2	0.7	0.6	14.1	14.7
한국조선해양	8,952.8	17.0	126,500	0.0	4.1	2.0	0.0	39.9	32.0	0.7	0.7	0.7	1.4
삼성중공업	4,580.1	18.8	7,270	1.1	5.7	-6.4	0.0	-4.5	71.9	0.8	0.8	1.0	1.9
대우조선해양	2,985.7	12.4	27,850	-0.2	7.7	-6.4	0.0	11.9	14.8	0.7	0.7	5.7	4.3
현대미포조선	1,839.3	13.7	46,050	0.7	2.3	3.1	0.0	21.0	17.2	0.8	0.8	3.6	4.8
한진중공업	415.1	20.7	4,985	0.9	12.9	10.9	0.0	N/A	N/A	N/A	N/A	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,319.0	20.8	34,050	0.3	-7.2	-11.7	0.0	14.3	15.9	2.7	2.4	20.0	15.6
한화테크윈	1,807.2	21.8	35,050	0.4	-7.9	-17.3	0.0	15.1	14.0	0.7	0.7	5.0	5.1
LIG넥스원	695.2	4.5	31,600	1.4	-8.8	-8.9	0.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,326.0	3.4	15,600	-0.6	4.7	-21.0	0.0	-8.2	73.5	1.5	1.4	4.5	6.3
현대엘리베이터	1,857.7	21.0	68,300	-0.4	-1.9	-25.0	0.0	44.3	23.3	2.0	1.9	14.6	13.3
두산중공업	1,156.3	8.2	5,720	-0.3	2.9	-13.5	0.0	-309.4	10.8	0.4	0.4	-1.0	3.2
두산밥캣	3,443.6	26.2	34,350	-2.3	8.0	-0.6	0.0	11.6	10.4	0.9	0.8	7.4	7.6
두산인프라코어	1,155.3	16.7	5,550	1.5	3.9	-10.6	0.0	4.3	3.9	0.5	0.5	12.9	12.5
현대건설기계	589.1	11.3	29,900	-1.2	10.5	-4.0	0.0	10.3	6.9	0.5	0.4	11.7	13.9
현대일렉트릭	416.3	5.4	11,550	6.5	34.9	22.8	0.0	-2.3	19.5	0.4	0.5	9.3	9.7
하이룩코리아	261.4	46.4	19,200	1.1	11.0	6.7	0.0	N/A	N/A	N/A	N/A	8.8	9.0
성광벤드	296.0	20.0	10,350	0.0	5.9	-1.9	0.0	34.2	22.9	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	270.3	13.6	10,200	1.5	5.5	-1.9	0.0	N/A	N/A	N/A	N/A	1.0	2.1
동성화인텍	284.7	5.9	10,550	3.4	6.6	-0.9	0.0	16.2	8.0	3.0	2.2	21.3	33.0
한국카본	344.2	11.9	7,830	0.9	5.5	-5.3	0.0	32.1	16.7	1.1	1.1	3.6	6.3
태웅	177.9	4.5	8,890	0.0	0.9	-10.6	0.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	147.3	2.7	4,470	1.8	5.9	30.5	0.0	-6.0	33.1	0.7	0.7	-11.2	2.1

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

Scrubber premiums hit five-figures with IMO 2020 closing in

IMO2020 규제가 1월 1일 시행되면서 스크러버 프리미엄이 5자리 수를 돌파했다고 보도됨. 도이치뱅크에 따르면 스크러버 탑재형 VLCC의 운임이 전통 VLCC 대비 일 당 17,000달러 프리미엄을 받고 있으며 수에즈막스급 탱커 또한 전통 탱커 대비 일 당 11,000달러의 프리미엄이 책정되었다고 보도됨. (TradeWinds)

Saudi Aramco extends rig contracts

Seadrill- Mermaid Maritime의 합작회사인 Asia Offshore Drilling(AOD)가 중동지역에서 2개의 Jack-up drilling rig를 운용계약을 체결했다고 보도됨. 용선주는 사우디 아람코라고 알려졌다. 두 척의 Rig는 향후 3년간 계약이라고 보도됨. (Upstream)

한화에어로스페이스, 방위사업청과 1,726억원 규모 계약 체결

한화에어로스페이스는 30일 방위사업청과 1,726억원 규모의 'TA-50 블록2 엔진 외 7항목'에 관한 판매 및 공급 계약을 체결했다고 공시함. 이는 한화에어로스페이스의 최근 매출액 대비 3.88% 규모라고 보도됨. 계약기간은 2024년 4월15일까지라고 공시됨. (머니투데이)

Boxship owners rush to fit scrubbers to cash in on fuel price gap

컨테이너선사들이 각 사 소유 선대들의 스크러버 탑재를 위한 막판 투자를 진행하고 있다고 보도됨. 전체 컨테이너 선대 중 9%에 해당하는 243척의 선박이 스크러버가 탑재되었고 이는 207만TEU 규모라고 보도됨. 추가로 97척의 컨테이너선사 스크러버를 탑재하기 위해 대기 중이라고 보도됨. (TradeWinds)

HSG중공업, 성동조선해양 인수관련 본 계약 체결

성동조선해양이 HSG중공업-큐리어스 컨소시엄과 12월 31일 본계약을 체결했다고 보도됨. 이날 인수금액의 5%를 추가로 납부했다고 보도됨. HSG중공업은 금년 2월 잔금 90%를 납부한 뒤 주식양수양도계약을 체결하는 등 본계약을 마무리할 계획이라고 보도됨. 이로써 성동조선해양은 청산 위기에서 벗어나게 되었다고 보도됨. (선박뉴스)

LIG넥스원, 국방과학연구소와 906억원 규모 상품 공급 계약

LIG넥스원은 30일 국방과학연구소와 906억4000만원 규모의 'L-SAM 체계개발 체계종합 시제' 상품 공급 계약을 체결했다고 공시함. 이는 LIG넥스원의 최근 매출액 대비 6.1% 규모라고 보도됨. 계약기간은 2024년 10월31일까지라고 공시됨. (머니투데이)