

## 조선/기계 Daily

2020. 01. 02 (목)

조선/기계  
Analyst 김현

02-6454-4861

hyun.kim@meritz.co.kr

## 국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (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
하이록코리아	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 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

## Scrubber premiums hit five-figures with IMO 2020 closing in

IMO2020 규제가 1월 1일 시행되면서 스크러버 프리미엄이 5자리 수를 돌파했다고 보도됨. 도이체뱅크에 따르면 스크러버 탑재형 VLCC의 운임이 전통 VLCC 대비 일당 17,000달러 프리미엄을 받고 있으며 수에즈막스급 텅커 또한 전통 텅커 대비 일당 11,000달러선의 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 알려짐. 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 컨테이너선이 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 906억 원 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)

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당시는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.  
본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당시 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 원칙성이 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당시 고객에 한하여 배포되는 자료로 당시의 협력 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.