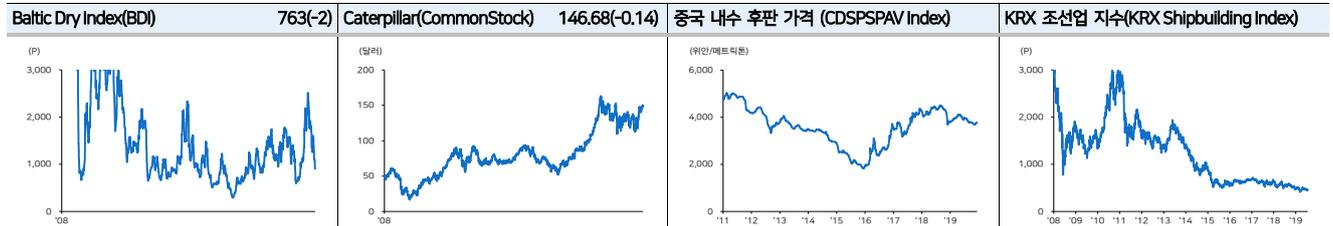


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								19	20E	19	20E	19	20E
현대중공업지주	5,228.0	19.8	321,000	-0.5	-6.3	-9.4	-5.0	13.9	6.8	0.6	0.6	4.8	9.2
한국조선해양	9,129.7	17.5	129,000	-1.9	3.2	2.0	2.0	40.9	34.0	0.8	0.7	1.9	2.2
삼성중공업	4,668.3	19.1	7,410	-0.8	3.6	-8.1	1.9	-4.5	86.7	0.8	0.8	-14.7	0.9
대우조선해양	2,899.9	12.5	27,050	-0.6	-3.9	-11.5	-2.9	13.9	18.3	0.7	0.7	4.3	3.1
현대미포조선	1,889.3	14.0	47,300	-1.8	0.5	2.8	2.7	22.2	19.1	0.8	0.8	3.7	4.1
한진중공업	393.1	20.8	4,720	0.4	-3.0	4.9	-5.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	3,236.2	20.3	33,200	-0.6	-5.0	-15.1	-2.5	14.1	15.6	2.7	2.3	19.8	15.6
한화테크윈	1,830.4	21.9	35,500	3.3	-4.1	-14.0	1.3	15.0	13.9	0.7	0.7	5.1	5.3
LIG넥스원	665.5	4.7	30,250	-0.8	-9.7	-14.1	-4.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,457.8	3.9	17,150	-0.6	10.3	-8.5	9.9	-8.1	147.5	1.7	1.6	-18.7	1.1
현대엘리베이터	1,874.0	21.4	68,900	-1.7	-2.5	-14.3	0.9	38.2	25.1	2.0	1.9	4.9	7.5
두산중공업	1,121.9	8.6	5,550	-0.2	1.5	-15.0	-3.0	-15.5	10.3	0.4	0.4	-3.4	4.7
두산밥캣	3,383.4	26.6	33,750	2.0	-1.6	3.1	-1.7	11.4	10.2	0.9	0.8	7.7	8.2
두산인프라코어	1,088.7	16.2	5,230	1.0	-5.4	-15.1	-5.8	4.1	3.7	0.5	0.4	12.8	12.2
현대건설기계	586.1	11.1	29,750	2.8	-2.0	-7.9	-0.5	10.4	6.9	0.5	0.4	4.5	6.8
현대일렉트릭	436.2	4.6	12,100	1.3	22.2	28.6	4.8	-2.5	26.8	0.5	0.5	-14.2	1.5
하이룩코리아	234.1	46.6	17,200	-0.6	-1.7	-6.8	-10.4	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	4.8
성광벤드	290.3	20.3	10,150	-0.5	1.5	-6.5	-1.9	33.8	24.0	0.6	0.6	2.4	2.9
태광	271.6	14.1	10,250	-0.5	2.5	-5.5	0.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	296.8	6.3	11,000	-1.8	11.7	3.3	4.3	17.1	8.2	3.1	2.3	20.9	33.1
한국가본	363.1	11.7	8,260	-1.4	8.8	-6.5	5.5	33.3	16.4	1.2	1.1	3.7	6.8
태웅	163.3	4.5	8,160	-0.4	-8.1	-18.0	-8.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	156.5	2.9	4,750	-0.9	5.9	39.9	6.3	-6.4	35.1	0.8	0.7	-11.2	2.1

주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Shell LNG charters set to earn Korea Line over \$1bn

대한해운의 Shell에 용선 제공하는 LNG선 2척에 대한 계약 규모가 3,582억원으로 알려진 가운데 추가적인 선박 용선 계약을 확대하며 계약규모가 10억달러를 넘어설 전망이다. 지난 해 12월 말 체결된 LNG선 용선 계약의 옵션분으로 2척의 추가 LNG선이 있다고 보도됨. (TradeWinds)

신조 아프리카막스 탱커 5,500만달러에 매각

Clarksons에 따르면, 아프리카막스 탱커 평균 선가는 2018년 3월~2019년 중 300만달러 정도 상승하였음. VesselsValue에 따르면, 최근 매각된 2척의 아프리카막스 탱커의 2018년 초 당시 선가는 스크러버와 기타 고시양 추가 장치를 빼고 적당 4,300만달러였음. (선박뉴스)

현대중·대우조선 기업결합 키는 5월, "EU 문턱을 넘을까"

선박 구매 큰 손인 EU는 현대중공업과 대우조선해양의 합병에 대한 2단계 심층심사를 거쳐 오는 5월7일까지 결과를 양사 대주주인 산에 통보키로 했다고 보도됨. 일각에선 EU의 기업결합 심사가 엄격한 만큼 조건부 승인 형식으로 허가를 예상하고 있다고 보도됨. (아시아타임즈)

IMO regulation costs tipped to boost tanker scrapping in 2020

탱커 운임이 계절적 영향으로 하락 기조를 보인다면 정체되었던 폐선 집행이 크게 촉발될 수 있다고 보도됨. 지난 해 밝은 운임 전망 가운데 폐선량은 급감하였으며 Clarksons에 따르면 2019년 탱커 폐선량은 52척(354만DWT)으로 2018년 175척(2,030만DWT)에 비해 급감하였음. (TradeWinds)

"연료 선택의 모든 옵션 열어두라"

저유황유 가격은 톤 당 730달러, LNG 가격은 톤당 290~400달러로 현재 LNG 가격이 가장 싸고 IMO 기준 유류 가격이 비싼 시대라고 보도됨. LNG 연료 선택시 VLCC 기준 1,500~1,700만달러의 비용이 추가되지만 첫 5년 동안 '2,600만달러' + '5% 이하 절약'의 혜택으로 인해 LNG 연료 선택이 합리적이라고 보도됨. (선박뉴스)

LIG넥스원, 219억원 규모 선금금 지급 결정

LIG넥스원은 아이쓰리시스템 외 20개사에 대한 선금금 218억6070만원 지급을 결정했다고 14일 공시함. 선금금 지급금액은 2019년 보병용중거리유도무기(현군)체계 3차 양산사업 등의 계약에 따라 방위사업청으로부터 지급 받은 금액을 방위산업에 관한 착수금 및 중도금 지급규칙에 의거해 협력업체에 지급할 금액이라고 보도됨. (이데일리)

본 조사는 분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사의 분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 기재된 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 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사의 분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대외, 배포 될 수 없습니다.