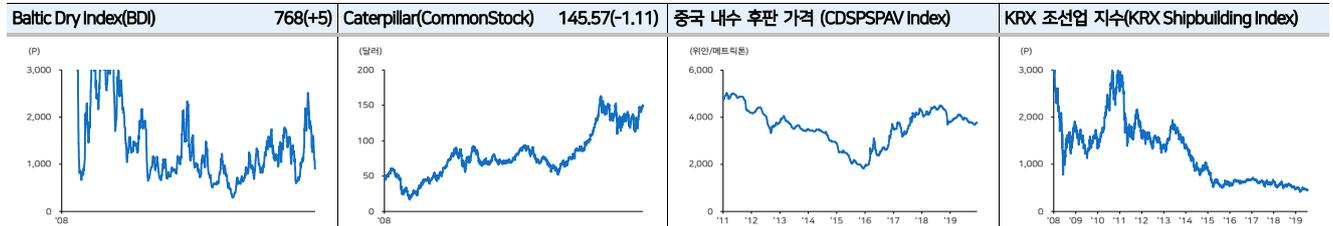


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

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	19.9	321,000	0.0	-6.4	-9.3	-5.0	13.9	6.8	0.6	0.6	4.8	9.2
한국조선해양	9,129.7	17.5	129,000	0.0	3.2	2.4	2.0	40.9	34.0	0.8	0.7	1.9	2.2
삼성중공업	4,718.7	19.1	7,490	1.1	4.9	-7.2	3.0	-4.6	87.7	0.8	0.8	-15.2	0.9
대우조선해양	2,899.9	12.5	27,050	0.0	-3.2	-10.7	-2.9	13.9	18.3	0.7	0.7	4.3	3.1
현대미포조선	1,941.2	14.1	48,600	2.7	5.3	8.4	5.5	22.8	19.6	0.8	0.8	3.7	4.1
한진중공업	398.9	20.8	4,790	1.5	-0.2	6.9	-3.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	3,245.9	20.3	33,300	0.3	-4.2	-14.3	-2.2	14.2	15.6	2.7	2.3	19.8	15.6
한화테크윈	1,822.6	22.0	35,350	-0.4	-2.1	-14.4	0.9	14.9	13.8	0.7	0.7	5.1	5.3
LG넥스원	658.9	4.6	29,950	-1.0	-10.3	-15.6	-5.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,483.3	3.9	17,450	1.7	11.9	-6.9	11.9	-8.2	150.1	1.7	1.6	-18.7	1.1
현대엘리베이터	1,947.5	21.4	71,600	3.9	1.4	-12.4	4.8	39.7	26.0	2.1	2.0	4.9	7.5
두산중공업	1,148.2	8.8	5,680	2.3	2.2	-13.9	-0.7	-15.9	10.5	0.4	0.4	-3.4	4.7
두산밥캣	3,403.5	26.6	33,950	0.6	1.5	4.6	-1.2	11.5	10.3	0.9	0.8	7.7	8.2
두산인프라코어	1,099.1	16.3	5,280	1.0	-3.6	-14.4	-4.9	4.1	3.8	0.5	0.4	12.8	12.2
현대건설기계	596.9	11.2	30,300	1.8	-0.8	-5.8	1.3	10.6	7.1	0.5	0.4	4.5	6.8
현대일렉트릭	432.6	4.6	12,000	-0.8	29.4	30.0	3.9	-2.4	26.6	0.5	0.5	-14.2	1.5
하이룩코리아	234.8	46.6	17,250	0.3	-0.3	-6.0	-10.2	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	4.8
성광벤드	294.6	20.4	10,300	1.5	2.5	-3.7	-0.5	34.3	24.3	0.7	0.6	2.4	2.9
태광	280.9	14.3	10,600	3.4	7.2	-0.4	3.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	295.5	6.3	10,950	-0.5	9.6	4.8	3.8	17.0	8.2	3.1	2.2	20.9	33.1
한국가본	363.1	11.7	8,260	0.0	9.1	-5.7	5.5	33.3	16.4	1.2	1.1	3.7	6.8
태웅	163.7	4.6	8,180	0.2	-6.0	-17.5	-8.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	154.7	2.7	4,695	-1.2	6.8	38.5	5.0	-6.3	34.7	0.7	0.7	-11.2	2.1

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

현대중공업, 수에즈막스 탱커 2척 수주
 현대중공업이 지난해 말 그리스 선주 Evangelos Pistolis의 Central Group으로부터 158,000DWT급 Scrubber-fitted 수에즈막스 탱커 2척을 수주한 사실이 뒤늦게 알려짐. 선박의 납기는 2021년 1분기 예정으로 알려졌다. 친환경 옵션을 추가 적용하였다고 보도됨. Central은 현재 현대미포조선에서 MR2탱커 3척을 건조하고 있다고도 보도됨. (선박뉴스)

US natural gas output hit record in 2019
 미국 에너지 관리청(EIA)에 따르면 19년 미국의 천연가스 생산량이 920억평방피트를 기록하며 사상 최고치를 기록했다고 보도됨. 20년 예상치는 947억평방피트로 상승할 전망이다. Henry Hub 기준 천연가스 가격은 20년에 하락이 예상된다. 천연가스 생산량은 Appalachia지역부의 성장률이 둔화되며 21년부터 감소할 전망이다. (Upstream)

현대중공업, 노사 입장 차이만 재확인
 현대중공업 노사가 한달여 만에 지난해 임금협상 타결을 위한 교섭을 재개했으나 입장 차이를 재확인하고 마무리했다고 보도됨. 다만 노사는 설 연휴 전 타결을 위해 교섭을 이어가기로 했다고 보도됨. 이번 임단협의 주요 쟁점으로 임금 인상, 지난해 회사 법인분할 반대 파업에 참여한 조합원에 대한 징계 문제 등이 있다고 보도됨. (선박뉴스)

장금상선, IMO 2020 첫 회초리 맞아
 장금상선이 중국 칭다오에서 '국제해사기구(IMO)2020' 규제 위반의 첫 사례로 적발되었다고 보도됨. 벌크선의 연료가 황 함량 수치가 0.68%로 기준치(0.5%)를 초과했다고 보도됨. 장금상선은 이번 위반으로 중국 정부로부터 과태료를 부과 받았으며, 중국 정부의 황 함유량 제한 위반에 대한 벌금은 선박 당 1만~10만 위안 사이로 알려졌다. (선박뉴스)

Coral FLNG unit hoves into view at yard float out
 삼성중공업이 25억달러 규모의 FLNG 건조 프로젝트의 선체를 진수했다고 보도됨. 해당 선박은 Eni가 주도하는 모잠비크 지역 내 Coral 프로젝트용 FLNG이며 현재 건조 공정률은 60%를 넘어섰다고 보도됨. 삼성중공업은 선박 건조를 위해 프랑스의 Technip, 일본의 JGC와 협력 중이며 내년 인도 예정이라고 보도됨. (TradeWinds)

현대미포조선, MR탱커 발주 호황기 맞아 수주 늘릴 기대 부풀어
 현대미포조선이 올해 주력 건조선박인 MR탱커 수주를 크게 늘릴 것으로 기대하고 있다고 보도됨. Clarkson에 따르면 선령 15년 MR탱커의 재매각 가격이 전년 대비 30%정도 상승했으며 시장 개선 기조를 보이는 중. 한편 MR탱커의 척당 선가는 3,580만달러로 변화가 없어서 운임 상승을 노린 투기성 발주가 나올 가능성이 있다고 보도됨. (비즈니스포스트)

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 완벽성을 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.