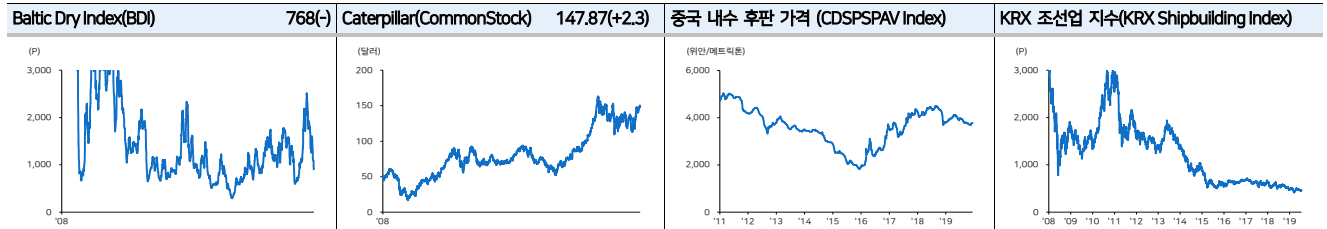


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								19	20E	19	20E	19	20E
현대중공업지주	5,211.7	19.9	320,000	-0.3	-6.8	-9.3	-5.3	14.2	7.0	0.6	0.6	4.7	9.0
한국조선해양	9,059.0	17.5	128,000	-0.8	2.0	4.1	1.2	41.4	35.6	0.8	0.7	1.9	2.1
삼성중공업	4,662.0	19.0	7,400	-1.2	3.8	-6.6	1.8	-4.5	91.1	0.8	0.8	-15.2	0.9
대우조선해양	2,889.2	12.5	26,950	-0.4	-3.9	-9.9	-3.2	13.9	18.6	0.7	0.7	4.2	3.0
현대미포조선	1,937.2	14.0	48,500	-0.2	5.0	9.5	5.3	22.9	19.7	0.8	0.8	3.7	4.1
한진중공업	398.1	20.8	4,780	-0.2	-0.6	7.4	-4.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	3,216.7	20.3	33,000	-0.9	-3.9	-14.9	-3.1	14.0	15.8	2.6	2.3	19.8	15.4
한화테크윈	1,809.8	22.0	35,100	-0.7	-2.9	-16.0	0.1	14.8	14.0	0.7	0.7	5.1	5.2
LG넥스원	657.8	4.6	29,900	-0.2	-8.6	-14.2	-5.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,411.0	3.8	16,600	-4.9	8.5	-9.8	6.4	-7.6	169.7	1.6	1.6	-19.2	1.0
현대엘리베이터	1,917.6	21.3	70,500	-1.5	3.2	-12.0	3.2	38.7	25.1	2.1	1.9	5.0	7.7
두산중공업	1,154.3	8.8	5,710	0.5	4.6	-12.3	-0.2	-16.0	10.6	0.4	0.4	-3.4	4.7
두산밥캣	3,328.3	26.7	33,200	-2.2	-1.0	0.5	-3.3	11.2	10.1	0.8	0.8	7.7	8.2
두산인프라코어	1,082.4	16.3	5,200	-1.5	-4.6	-16.0	-6.3	4.0	3.7	0.5	0.4	12.8	12.2
현대건설기계	600.9	11.2	30,500	0.7	-1.0	-3.5	2.0	10.7	7.2	0.5	0.5	4.4	6.8
현대일렉트릭	421.8	4.7	11,700	-2.5	17.2	27.3	1.3	-2.4	25.9	0.5	0.5	-14.2	1.5
하이룩코리아	241.0	46.7	17,700	2.6	-0.3	-1.7	-7.8	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	4.8
성광벤드	301.7	20.5	10,550	2.4	4.5	0.5	1.9	35.2	24.9	0.7	0.7	2.4	2.9
태광	291.5	14.5	11,000	3.8	10.0	5.3	7.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	300.9	6.2	11,150	1.8	10.9	6.7	5.7	17.3	8.3	3.2	2.3	20.9	33.1
한국카본	365.8	11.7	8,320	0.7	9.8	-5.3	6.3	33.6	16.5	1.2	1.1	3.7	6.8
태웅	164.9	4.6	8,240	0.7	-7.2	-16.6	-7.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	151.7	2.7	4,605	-1.9	3.5	28.8	3.0	-6.2	34.0	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

ExxonMobil reserves up to 14 LNG carrier berths at Samsung Heavy

삼성중공업이 ExxonMobil에 LNG선 14척의 주문 예약을 받았다고 보도됨. ExxonMobil은 파푸아뉴기니 LNG 프로젝트의 생산 능력을 2배로 늘릴 계획이며, 향후 발주할 LNG선은 여기서 생산되는 LNG를 수송하는데 투입될 예정이라고 보도됨. 지난해 ExxonMobil이 MISC를 통해 삼성중공업에 발주한 17.4만CBM급 LNG선의 선가는 2억달러였음. (TradeWinds)

Samsung wins rig case

삼성중공업이 Pacific Drilling의 드릴십 계약취소에 따른 소송에서 3.18억달러 배상금을 지급 받게 되었다고 보도됨. 삼성중공업이 중재 패소에 대비하여 설정했던 대손충당금 1.12억달러가 환입될 수 있는 상황이나, PDC가 항소절차를 신청할 것으로 예상되고 있어 총당금 환입은 향후 결정될 사항이라고 밝힘. (Upstream)

US-China trade deal should be 'positive' for shipping

미-중 간의 1단계 무역협정이 조선업계에 긍정적이라고 보도됨. 중국은 2년간 2,000억달러 어치의 미국산 제품 수입에 동의하였으며 세부 내용으로는, 500억달러 규모의 에너지 수입, 320억달러규모의 농산물 수입, 800억달러규모의 제조품 수입에 대하여 동의하였음. 미국은 관세를 일부 완화하는데 동의하였음. (TradeWinds)

Hyundai Mipo scores MR tanker order from Blue Wake Shipping

현대미포조선이 Blue Wake Shipping에 MR탱커 1척을 수주했다고 보도됨. 해당 싱가포르 선주는 지난해 10월에 이어 두번째 5만DWT급 PC선을 발주했으며 2척의 선박의 납기는 2021년 예정이라고 보도됨. (TradeWinds)

현대중 수에즈막스 탱커 선가는 척당 6천만달러 중반대

현대중공업이 그리스 선주 Evangelos Pistiolis의 Central Shipping으로부터 수주했다고 보도된 158,000DWT급 수에즈막스 탱커 2척의 가격은 총합 약 1.3억달러라고 보도됨. 척당 가격이 6천만달러 중반대인 것은 스크러버와 첨단 사양 채택으로 척당 450만달러가 늘어났기 때문이라고 보도됨. (선박뉴스)

Hapag-Lloyd, 울트라라지 '퀵'선 발주 움직임

독일 컨테이너선사 Hapag-Lloyd가 2022년부터 2023년까지 선대를 23,000TEU급으로 업그레이드한다고 보도됨. 현재 Hapag-Lloyd 선대 중 가장 큰 컨테이너선은 19,000TEU급으로 알려져, 앞서 해당 선사가 23,000TEU급 컨테이너선 6척을 발주할 계획이라는 소문이 나온 바 있음. (선박뉴스)

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 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 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 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대외 배포 될 수 없습니다.