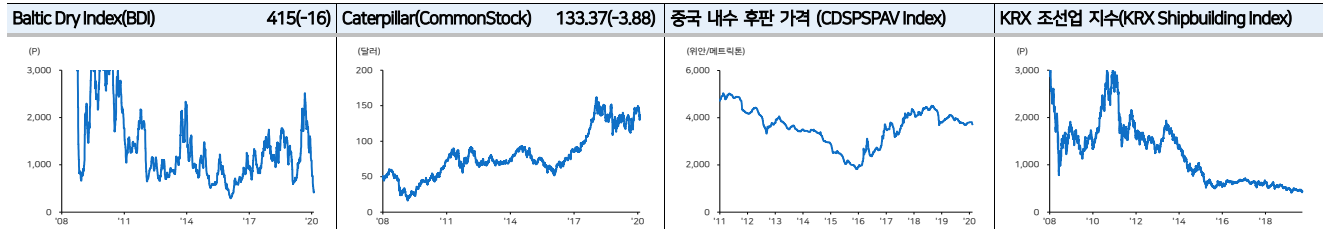


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								19	20E	19	20E	19	20E
현대중공업지주	4,910.4	19.5	301,500	-1.8	-6.7	-8.8	-10.8	13.6	9.2	0.6	0.6	4.6	6.7
한국조선해양	8,528.2	17.8	120,500	-2.4	-8.0	0.0	-4.7	39.7	33.1	0.7	0.7	1.9	2.1
삼성중공업	4,208.4	18.5	6,680	-2.5	-10.3	-8.1	-8.1	-4.0	302.2	0.7	0.7	-16.0	0.4
대우조선해양	2,728.4	12.4	25,450	-1.2	-6.6	-13.0	-8.6	24.6	30.7	0.7	0.7	3.5	2.5
현대미포조선	1,697.5	12.9	42,500	-2.5	-10.1	-0.6	-7.7	19.8	18.0	0.7	0.7	3.7	4.0
한진중공업	365.6	20.7	4,390	-0.7	-6.4	-7.6	-11.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	3,016.9	19.8	30,950	-1.4	-5.5	-20.0	-9.1	13.8	16.1	2.5	2.3	19.2	14.2
한화에어로스페이스	1,747.9	22.2	33,900	-1.0	-0.9	-7.6	-3.3	14.4	13.5	0.7	0.7	5.1	5.2
LIG넥스원	641.3	4.6	29,150	-0.5	-5.8	-13.8	-7.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,283.5	3.5	15,100	0.3	-3.2	-10.7	-3.2	-6.9	254.2	1.5	1.5	-19.2	0.4
현대엘리베이터	1,708.1	21.8	62,800	1.0	-5.6	-19.6	-8.1	34.5	22.3	1.8	1.7	5.0	7.7
두산중공업	1,123.9	8.7	5,560	-0.5	1.3	-5.8	-2.8	-15.6	10.6	0.4	0.3	-3.4	4.7
두산밥캣	3,022.5	26.4	30,150	-1.5	-8.6	-8.2	-12.2	10.0	8.9	0.8	0.7	7.8	8.3
두산인프라코어	1,025.2	15.8	4,925	-1.9	-4.4	-14.2	-11.3	3.8	3.6	0.4	0.4	12.7	12.0
현대건설기계	483.7	10.7	24,550	-2.4	-15.5	-19.6	-17.9	7.2	6.0	0.4	0.4	5.1	6.5
현대일렉트릭	405.5	5.5	11,250	0.4	-11.4	16.0	-2.6	-2.3	217.5	0.4	0.5	-14.2	1.0
하이룩코리아	218.5	46.8	16,050	-0.6	-8.3	-8.0	-16.4	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	4.8
성광벤드	268.0	20.1	9,370	-1.8	-9.0	-8.1	-9.5	36.1	22.1	0.6	0.6	2.4	2.9
태광	273.0	15.2	10,300	-3.3	0.5	1.5	1.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	282.0	5.5	10,450	-1.9	-6.7	4.0	-0.9	17.6	7.9	3.0	2.2	19.7	32.9
한국카본	346.4	11.6	7,880	-1.1	-6.9	0.3	0.6	28.6	13.3	1.1	1.0	4.3	8.3
태웅	155.3	4.9	7,760	-0.8	-4.2	-26.8	-12.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	145.8	2.8	4,425	0.9	-6.2	11.6	-1.0	-6.0	30.2	0.7	0.7	-11.1	2.3

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

SIN: 신조선가 지수 129p, 중고선가 지수 95p

Clarksons에 따르면, 신조선가 지수는 129p, 중고선가 지수는 95p를 기록함. 우한 폐렴으로 인한 중국 춘절 연휴가 확대됨에 따라 중국 신조선시장이 둔화되었음. 대우조선해양이 노르웨이 선사 Knutsen NYK에 124,000DWT급 아프리카막스 서플링커 2척을 수주했음. LNG 이종연료 추진이며 2022년 2분기와 3분기에 인도 예정임. (Clarksons)

Chinese shipyards declare force majeure... in coronavirus fallout

중국 조선업체들이 현재 건조 중인 신조선의 납기 지연 사태와 관련하여 코로나바이러스로 인한 불가항력을 선언했다고 보도됨. 대부분의 중국 조선소들이 선주들에게 신조선 납기 준수가 어렵다는 사실을 통보했다고 보도됨. 일각에선 지연 기간이 3개월~6개월이 될 수도 있다는 우려가 나오고 있음. (TradeWinds)

Mitsubishi Heavy prepares to pull out of LNG shipbuilding

Mitsubishi Heavy Industries(MHI) 대표는 LNG선 건조사업에서 철수할 것이 더 이상 LNG 부문에서 한국과 중국 조선소와 경쟁하지 않을 것이라고 밝힘. MHI는 한때 LNG선 건조시장의 선두주자였으나 최근 자국 선주들이 한국 및 중국 조선소에 눈을 돌리며 LNG선 수주가 전무한 상황에 이르렀다고 보도됨. (TradeWinds)

대우조선, 서플링커 2척 수주

대우조선이 노르웨이 크누센사로부터 서플링커 2척을 수주했다고 공시함. LNG 이종연료 추진 12.4만DWT급 서플링커이며 해당 선가는 1.41억달러로 2022년 하반기 인도 예정이라고 보도됨. 2011년 마지막 서플링커 인도 후 9년만에 수주한 서플링커이며 이번 계약에는 추가 옵션물량이 포함되어 있어 향후 수주도 기대된다고 보도됨. (선박뉴스)

Clean Carriers, 한국과 중국에 대형 '컨'선 예약

LNG추진 컨테이너선을 주력으로 하는 Clean Carriers가 우리나라 및 중국 조선업체들과 신조선 발주를 위한 LOI(건조의향서)를 체결했다고 보도됨. 컨테이너선 사이즈는 약 1만TEU, 1.2만TEU, 1.5만TEU 등으로 알려졌다 정확한 척 수와 조선업체명은 알려지지 않음. 건조계약 협상은 현재 진행 중이며 2~3개월 이내에 정식 건조계약이 체결될 전망. (선박뉴스)

DEPA, LNGBV 건조사 사전자격 심사

그리스 Public Gas Corp(DEPA)이 3,000~4,000CBM급 LNGBV 2+2척을 건조할 조선사를 선정하기 위한 사전자격심사를 진행하고 있다고 보도됨. DEPA는 향후 3개월 이내에 입찰 서류를 조선업체에 발송하고 이에 대해 기술제안서를 받을 예정으로 알려짐. LNGBV는 2022년 인도 받는 조건으로 발주할 예정이며 입찰결과는 3분기 중에 발표될 전망. (선박뉴스)

본 조사는 분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사의 분석자료에 언급된 종목의 지분율 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.