



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	4,340.4	19.5	266,500	-5.2	-12.0	-15.9	-21.2	12.0	8.6	0.6	0.5	4.6	6.1
한국조선해양	7,502.0	17.8	106,000	-5.4	-15.2	-9.4	-16.2	35.0	29.6	0.6	0.6	1.9	2.0
삼성중공업	3,811.5	18.3	6,050	-5.5	-15.5	-12.4	-16.8	-3.6	304.5	0.6	0.7	-16.0	0.3
대우조선해양	2,449.7	12.3	22,850	-5.6	-11.8	-13.8	-18.0	36.6	33.1	0.6	0.6	1.7	1.7
현대미포조선	1,481.9	12.3	37,100	-5.5	-18.4	-10.8	-19.4	17.2	15.7	0.6	0.6	3.7	4.0
한진중공업	374.3	20.8	4,495	-4.2	-2.9	-4.2	-9.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	2,646.4	19.2	27,150	-5.6	-15.9	-28.9	-20.3	12.1	15.0	2.2	2.1	19.2	14.3
한화에어로스페이스	1,505.6	22.1	29,200	-9.6	-16.9	-25.4	-16.7	12.1	12.0	0.6	0.6	4.9	5.0
LIG넥스원	595.1	4.6	27,050	-3.0	-10.1	-19.7	-14.4	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,156.0	3.9	13,600	-5.9	-15.5	-9.3	-12.8	-6.2	572.6	1.3	1.4	-19.2	0.1
현대엘리베이터	1,417.1	22.6	52,100	-7.3	-23.8	-29.4	-23.7	28.6	18.5	1.5	1.4	5.0	7.7
두산중공업	1,268.2	6.5	5,150	-4.3	-16.1	-4.5	-10.0	-14.4	9.8	0.3	0.3	-3.4	4.7
두산밥캣	2,701.7	26.1	26,950	-4.1	-14.6	-15.5	-21.5	9.0	8.4	0.7	0.6	7.8	8.0
두산인프라코어	892.0	14.1	4,285	-4.1	-18.1	-20.6	-22.8	3.4	3.4	0.4	0.3	12.6	10.3
현대건설기계	415.7	9.9	21,100	-4.7	-29.8	-25.8	-29.4	6.2	5.2	0.3	0.3	5.1	6.5
현대일렉트릭	326.9	5.4	9,070	-6.1	-19.0	4.7	-21.5	-1.9	175.3	0.4	0.5	-14.2	-0.6
하이룩코리아	192.6	46.4	14,150	-6.6	-16.8	-18.6	-26.3	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	4.8
성광벤드	238.2	19.7	8,330	-5.7	-17.9	-15.3	-19.5	32.1	19.7	0.5	0.5	2.4	2.9
태광	230.3	15.1	8,690	-3.8	-18.8	-11.7	-14.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	269.0	5.3	9,970	-4.6	-5.9	-4.1	-5.5	16.8	7.6	2.9	2.1	19.7	32.9
한국카본	382.5	13.8	8,700	-3.9	5.8	16.1	11.1	31.5	11.5	1.2	1.1	4.3	10.0
태웅	139.5	4.7	6,970	-4.3	-13.1	-22.3	-21.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	121.2	2.5	3,680	-8.3	-17.9	-20.3	-17.7	-5.0	25.1	0.6	0.6	-11.1	2.2

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

'디 얼라이언스' 중동 노선 서비스 확대

현대상선이 정회원으로 가입한 '디 얼라이언스'는 오는 4월 초부터 아시아-중동 노선에서 3개의 신규 서비스를 운영할 예정이라고 밝혔다. '디 얼라이언스'는 이번 3개 신규 중동 서비스를 통해 극동-중동 서비스 횡수 증대, 직기항 및 서비스 커버리지 확대, 운송 일수(Transit Time) 개선 등 수준 높은 서비스를 제공할 예정이라고 보도됨. (선박뉴스)

US threatens more sanctions on Venezuela

미국이 베네수엘라의 니콜라스 마두로 정부를 실각시키기 위해 베네수엘라 원유산업에 추가적인 제재를 부과할 예정이라고 보도됨. 남아메리카 내 원유 거래를 하는 베네수엘라 관련 다수의 기업과 개인들이 블랙리스트로 분류되어 제재를 받을 전망이라고 보도됨. (TradeWinds)

Australian winner for Mozambique LNG

호주의 엔지니어링업체 Worely가 Total사가 주도하는 Mozambique Area 1 LNG 프로젝트에서 2건의 MSA(Master Service Agreements)계약을 수주했다고 보도됨. MSA를 통해 Worely는 국내외의 내륙/해양플랜트 공사에 대한 엔지니어링 및 컨설팅을 제공할 계획이라고 보도됨. (Upstream)

Sanction for offshore Australian gas field expected this year

호주의 Cooper Energy가 지난해 지난해 발견한 Annie gas discovery의 사이즈를 공개하였으며 올해 중으로 투자결정을 내릴 전망이다이라고 보도됨. Cooper는 현재 적절한 개발 컨셉을 고르는 중이며 올해 중으로 최종투자결정(FID) 후 2022년 중반에 본격적으로 가스 생산에 돌입할 전망이다이라고 보도됨. (Upstream)

MSI sees good time for tankers between 2021 and 2025

Maritime Strategies International(MSI)는 글로벌 탱커 시황이 과거 10년대비 향후 5년동안 긍정적이라고 평가함. 낮아진 수요 증가율은 낮아진 글로벌 선박량 증가율로 상쇄되어 탱커 시장의 펀더멘털은 지속적으로 개선될 전망이다이라고 보도됨. (TradeWinds)

플라리스쉬핑, 신조대체 프로그램 순조롭게 진행

플라리스쉬핑은 32.5만톤급 초대형 광석선을 인수했다고 밝혔다. 플라리스쉬핑은 2016년부터 선대 확충 및 영업력 확대의 일환으로 고효율, 친환경 신조선 확보를 통한 대체 프로그램을 선제적으로 추진해 오고 있다고 알려져 있음. 현대중공업에 총 18척에 발주하여 18년부터 매년 2~5척씩 교체하고 있다고 보도됨. (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, 대여, 배포 될 수 없습니다.