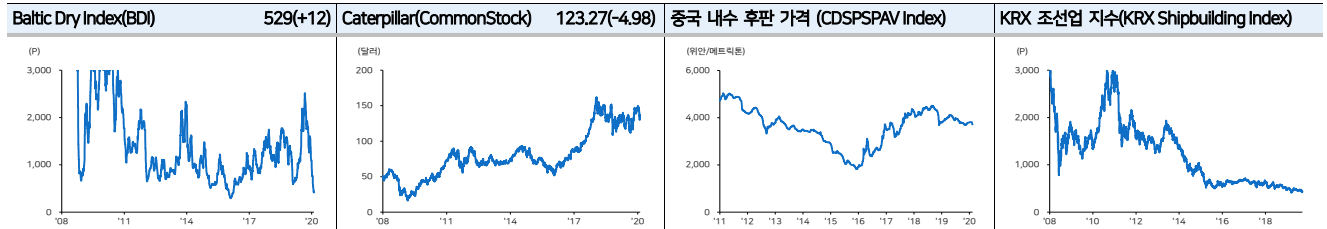


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								19	20E	19	20E	19	20E
현대중공업지주	4,527.7	19.3	278,000	0.4	1.6	-15.3	-17.8	12.5	8.9	0.6	0.6	4.6	6.1
한국조선해양	7,608.1	17.6	107,500	-0.5	-5.7	-10.4	-15.0	35.4	30.0	0.6	0.6	1.9	2.0
삼성중공업	3,836.7	18.4	6,090	-1.5	-8.4	-12.5	-16.2	-3.6	306.6	0.6	0.7	-16.0	0.3
대우조선해양	2,455.0	12.2	22,900	-0.4	-7.3	-13.1	-17.8	36.6	33.1	0.6	0.6	1.7	1.7
현대미포조선	1,497.8	12.3	37,500	-0.9	-9.5	-16.0	-18.6	17.4	15.8	0.6	0.6	3.7	4.0
한진중공업	360.2	20.7	4,325	-1.6	0.6	-3.5	-13.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	2,636.7	19.0	27,050	-0.9	-10.1	-27.5	-20.6	12.0	15.0	2.2	2.1	19.2	14.3
한화에어로스페이스	1,500.4	22.1	29,100	-0.3	-10.5	-24.3	-17.0	12.0	12.0	0.6	0.6	4.9	5.0
LG넥스원	597.3	4.7	27,150	-0.4	-2.5	-19.2	-14.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,164.5	3.9	13,700	-2.1	-3.9	-9.6	-12.2	-6.3	576.8	1.3	1.4	-19.2	0.1
현대엘리베이터	1,490.5	23.2	54,800	-1.3	-9.9	-22.8	-19.8	30.1	17.7	1.6	1.5	5.0	8.6
두산중공업	1,258.3	6.2	5,110	-1.2	-6.6	-6.4	-10.7	-14.3	9.8	0.3	0.3	-3.4	4.7
두산밥캣	2,832.0	26.0	28,250	1.6	-8.3	-8.2	-17.8	9.4	8.8	0.7	0.7	7.8	8.0
두산인프라코어	911.7	14.7	4,380	0.9	-11.0	-18.3	-21.1	3.4	3.5	0.4	0.3	12.6	10.3
현대건설기계	419.6	10.1	21,300	-3.8	-20.2	-23.5	-28.8	6.2	5.3	0.3	0.3	5.1	6.5
현대일렉트릭	322.6	5.7	8,950	-4.2	-9.0	-0.7	-22.5	-1.8	173.0	0.3	0.5	-14.2	-0.6
하이룩코리아	194.7	46.3	14,300	-0.3	-8.9	-17.8	-25.5	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	4.8
성광벤드	240.2	19.4	8,400	-1.2	-11.5	-14.5	-18.8	32.4	28.8	0.5	0.5	2.4	2.6
태광	241.4	15.1	9,110	-0.1	-9.8	-6.8	-10.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	263.9	5.1	9,780	-2.2	0.9	0.1	-7.3	16.5	7.9	2.8	2.1	19.7	31.5
한국카본	373.2	14.0	8,490	-3.6	11.7	15.6	8.4	30.8	11.2	1.2	1.1	4.3	10.0
태웅	142.5	4.5	7,120	-2.2	-3.9	-20.5	-19.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	122.1	2.8	3,705	-4.0	-8.7	-10.7	-17.1	-5.0	21.5	0.6	0.6	-11.1	2.6

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

Yards offer in on 10 vessels for Novatek Arctic projects

삼성중공업, 대우조선해양, 현대중공업과 중국의 대형 LNG 건조사 Hudong Zhonghua 등 4개의 조선업체가 러시아 Arctic 2 LNG 프로젝트용 Arc7 10척에 대하여 입찰했다고 보도됨. 프로젝트를 주도하는 러시아의 Novatek은 10척을 건조할 선사에 대한 빠른 결정을 내린 후 2023년 인도를 조건으로 발주를 진행할 전망이다(TradeWinds)

LPG선 발주 회복 전망

Clarksons에 따르면 올해 전 세계 발주시장에서 LPG선의 신규 발주가 40척 수준으로 지난해 보다 30% 증가할 것으로 전망됨. 올해 글로벌 LPG 수출량은 지난해에 이어 두 자릿수 성장을 이어갈 것으로 전망됨. 특히 미국발 LPG 수출량이 늘면서 미국에서 아시아로 LPG를 실어 나르는 물동량이 크게 늘어날 전망이다(선박뉴스)

조선업 종사자 7개월째 증가세

조선업 종사자 수가 7개월 연속 증가세를 유지했다고 보도됨. 고용노동부가 집계한 결과에 따르면 지난해 조선업을 포함한 기타 운송장비 제조업 종사자는 전년 대비 5,000명 증가한 143,000명으로 확인됨. 조선업을 포함한 기타 운송장비 제조업은 2015년 7월 이후 지속적으로 감소하다가 지난해 7월 증가세로 돌아섰다고 보도됨(선박뉴스)

Polish importer shortlists three owners to supply LNG carriers

폴란드의 수입업체 PGNiG(Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo)가 적어도 3개의 선사사들을 쇼트리스트로 선정했다고 보도됨. 현대LNG, MaranGas, KnutsenOSA가 선정된 것으로 알려졌다며 이들은 최소 2척의 LNG운반선을 제공할 계획이라고 보도됨. PGNiG는 2022년 하반기까지 2척의 LNG선을 확보할 계획이라고 보도됨(TradeWinds)

PC 오더북 30년 만의 최저 수준

글로벌 석유제품운반선 오더북이 30년 만의 최저 수준으로 줄어들었다고 보도됨. 현재 발주되어 있는 LR1 탱커는 6척밖에 없으며 그나마 LR2탱커는 35척이라고 보도됨. PC선주들은 Dual-fuel PC 신형 디자인이 나오고 가격이 지금 보다 더 싸질 때까지 신조선 발주를 유보하고 있다고 보도됨(선박뉴스)

대한조선, LR2 탱커 1+1척 수주

대한조선이 홍콩 선사 Valles Steamship에 110,000DWT급 scrubber-free LR2탱커 1+1척을 수주했다고 보도됨. 척 당 선가는 5,200만달러이며 확정분의 납기는 2021년 하반기로 알려졌다. 지난해 대한조선은 Yasa 선박을 포함하여 5개 선사로부터 탱커 10척을 수주했다고 알려졌다(선박뉴스)

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 하시기를 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.