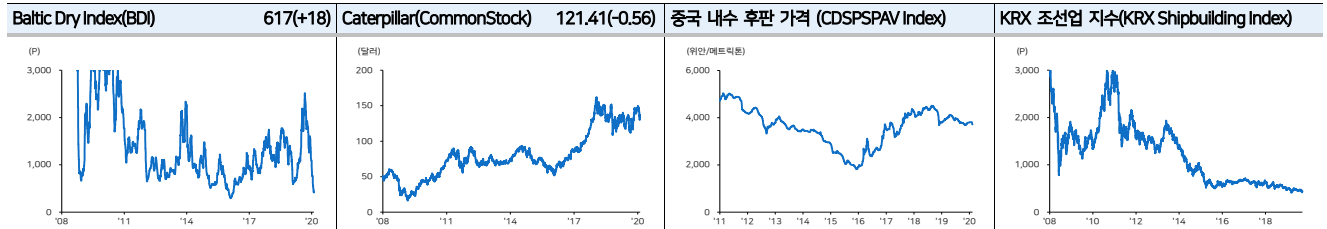


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								19	20E	19	20E	19	20E
현대중공업지주	4,324.1	19.1	265,500	-5.2	-11.9	-17.5	-21.4	12.0	8.5	0.6	0.5	4.6	6.1
한국조선해양	7,537.3	17.3	106,500	-3.6	-11.6	-12.0	-15.8	35.1	30.1	0.6	0.6	1.9	2.0
삼성중공업	3,843.0	18.4	6,100	-1.9	-8.7	-12.1	-16.1	-3.6	351.0	0.6	0.7	-16.0	0.3
대우조선해양	2,380.0	12.3	22,200	-4.1	-12.8	-15.3	-20.3	35.5	32.1	0.6	0.6	1.7	1.7
현대미포조선	1,457.9	12.0	36,500	-2.9	-14.1	-16.0	-20.7	17.0	15.6	0.6	0.6	3.7	3.9
한진중공업	394.3	20.7	4,735	6.9	7.9	-1.3	-5.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	2,529.5	18.8	25,950	-2.6	-16.2	-26.0	-23.8	11.6	14.4	2.1	2.0	19.2	14.3
한화에어로스페이스	1,454.0	21.3	28,200	-2.6	-16.8	-24.0	-19.5	11.7	12.1	0.6	0.6	4.9	4.8
LG넥스원	580.8	4.8	26,400	-2.2	-9.4	-20.6	-16.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,173.0	3.8	13,800	-0.7	-8.6	-6.1	-11.5	-6.3	581.0	1.3	1.4	-19.2	0.1
현대엘리베이터	1,561.2	22.6	57,400	1.6	-8.6	-14.6	-16.0	31.5	18.5	1.7	1.5	5.0	8.6
두산중공업	1,226.3	6.0	4,980	-2.0	-10.4	-5.5	-12.9	-13.9	16.3	0.3	0.3	-3.4	3.6
두산밥캣	2,852.1	26.0	28,450	-2.9	-5.6	-11.5	-17.2	9.5	8.9	0.7	0.7	7.8	8.0
두산인프라코어	868.0	14.8	4,170	-4.2	-15.3	-20.9	-24.9	3.3	3.3	0.4	0.3	12.6	10.3
현대건설기계	408.8	10.1	20,750	-3.7	-15.5	-24.4	-30.6	6.1	5.4	0.3	0.3	5.1	6.3
현대일렉트릭	330.2	5.6	9,160	-2.3	-18.6	5.7	-20.7	-1.9	177.1	0.4	0.5	-14.2	-0.6
하이룩코리아	189.9	45.9	13,950	-2.4	-13.1	-17.0	-27.3	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	4.8
성광벤드	233.9	19.0	8,180	-3.2	-12.7	-14.9	-21.0	31.5	28.0	0.5	0.5	2.4	2.6
태광	238.0	15.2	8,980	-2.6	-12.8	-7.8	-12.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	265.0	5.2	9,820	-1.8	-6.0	-0.2	-6.9	16.6	8.1	2.8	2.1	19.7	30.6
한국카본	348.2	13.3	7,920	-3.3	0.5	6.8	1.1	28.7	10.5	1.1	1.0	4.3	10.0
태웅	139.3	4.3	6,960	-2.2	-10.3	-19.1	-21.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	123.2	2.9	3,740	-2.9	-15.5	-13.0	-16.3	-5.0	22.5	0.6	0.6	-11.1	2.7

주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권리서치센터

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

SIN: 신조선가 지수 130p, 중고선가 지수 96p

Clarksons에 따르면, 신조선가 지수는 130p(+1p WoW), 중고선가 지수는 96p(- WoW)를 기록함. 삼성중공업이 AET사로부터 Petrobras 용선용 150,000DWT급 셔틀탱커 3척을 수주했고 2022년 중반까지 인도할 예정. 2020년 현재 신조선시장에서는 총 65척의 수주가 있었으며 이는 전년 대비 64% 감소한 수치. (Clarksons)

'Fantastic' turn for tanker owners as Opec+ deal collapses

OPEC과 러시아 간 석유 감산 합의가 무산됨에 따라 원유 선물 가격은 2017년 7월 이후 가장 낮은 가격을 기록했다고 보도됨. OPEC은 러시아의 강력한 반발로 인해 향후 9개월 간의 추가 감산(150만배럴/일) 계획이 틀어졌으며, 이는 선박유 가격 하락과 탱커 운임의 상승으로 작용할 전망이다이라고 보도됨. (TradeWinds)

Shell, LR2 탱커 12척 중국에 발주

Shell사가 120,000DWT급 Dual-fuelled LR2탱커 12척을 중국조선소에 발주했다고 보도됨. 8척은 Guangzhou Shipyard International에서, 4척은 Shanghai Waigaoqiao Shipbuilding에서 건조할 예정이며 선가는 비교적 저렴한 척 당 5,400만달러 수준이라고 보도됨. (선박뉴스)

현대중공업, KOMEA 협력으로 러시아항 기자재 수출 길 열려

현대중공업이 러시아 현지 엔진 및 기자재 전문 기업 등과 '힘센엔진' 수출 계약을 체결했다고 보도됨. 한국조선해양기자재공업합동조합(KOMEA)은 러시아가 현재 Wartsila, MAN 등 유럽계 기업이 자국 선박 엔진시장을 독점하고 있는 현상을 개선하기 위해 기술력이 검증된 한국산 엔진 공급을 강력히 희망하고 있는 상황이라고 전함. (선박뉴스)

Yangzijiang, LNG추진 '컨'선 8척 수주

중국 Yangzijiang Shipbuilding이 14,000TEU급 LNG추진 컨테이너선 2+6척을 수주했다고 보도됨. 선주는 홍콩 소재 투자 회사인 Tiger Group이며 척 당 선가는 약 1.1억달러로 알려졌다. 확정분 2척은 Yangzijiang 계열사 Yangzi Xinfu에서 건조할 예정이며, 체결된 선가는 Yangzijiang으로서는 어느 정도 수익성이 있는 수준이라고 보도됨. (선박뉴스)

대한해운, LNG 사업부문 물적 분할

대한해운이 LNG운송 사업부문을 분할해 LNG 벙커링 및 운송 전문사사로 도약한다고 보도됨. LNG 운송 및 관련 사업부문을 단순 물적 분할해 '대한해운LNG'를 설립할 예정이며 분할 기일은 5월 1일로 알려졌다. 회사는 현재 업계 최대 관심사인 카타르 LNG선 대량 발주에 대비하고 있다고 밝힘. (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 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.