



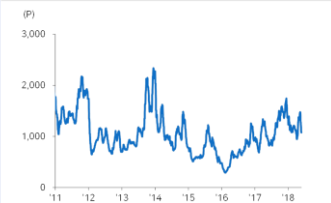
국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	7,988.6	16.4	115,500	-5.3	-2.5	-11.8	20.4	80.5	38.6	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업자주	6,571.6	21.7	403,500	-0.6	-4.2	-8.8	5.9	5.4	4.5	0.7	0.6	14.1	14.7
현대일렉트릭	995.1	4.7	97,500	18.3	19.0	7.7	-14.5	9.2	8.1	0.8	0.7	9.3	9.7
현대건설기계	1,738.2	8.6	176,000	7.0	1.4	3.5	4.1	11.2	8.3	1.2	1.1	11.7	13.9
삼성중공업	4,680.9	17.5	7,430	-4.5	0.0	-1.5	14.9	46.9	23.2	0.5	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,883.8	4.7	26,900	-2.4	6.7	7.6	93.5	8.2	12.4	0.8	0.8	10.7	6.5
현대미포조선	1,850.0	9.7	92,500	-4.1	1.2	-15.1	17.5	20.0	14.4	0.7	0.7	3.6	4.8
한진중공업	360.6	6.8	3,400	-0.7	1.5	1.5	2.7	68.4	17.1	0.5	0.5	0.7	2.8
현대엘리베이터	3,055.3	22.9	112,500	29.5	19.8	91.7	106.8	19.9	19.3	2.7	2.4	14.6	13.3
두산발켓	3,468.6	26.7	34,600	1.5	9.7	1.8	-3.4	12.7	11.9	1.0	0.9	7.4	7.6
현대로템	3,094.0	16.2	36,400	30.0	77.1	135.6	94.1	46.9	32.0	2.1	2.0	4.5	6.3
하이록코리아	414.5	49.5	30,450	5.2	15.1	23.5	35.3	13.8	12.6	1.2	1.1	8.8	9.0
성광벤드	377.5	17.5	13,200	-0.8	6.9	7.3	32.3	1,166.9	47.3	0.8	0.8	0.1	1.8
태광	352.5	12.5	13,300	3.1	-7.3	-9.8	10.4	79.4	38.8	0.8	0.8	1.0	2.1
두산중공업	2,108.0	12.0	19,800	6.5	14.8	32.4	29.0	19.3	11.9	0.7	0.6	3.9	5.6
두산인프라코어	2,352.1	15.6	11,300	8.1	20.7	21.0	30.0	8.1	7.4	1.2	1.1	16.0	15.1
두산엔진	494.1	4.5	7,110	5.0	16.6	65.2	92.9	-53.6	520.2	0.9	0.9	-1.7	0.2
한국항공우주산업	4,240.2	15.0	43,500	-2.2	-3.7	-13.5	-8.3	32.8	24.3	3.4	3.0	10.4	13.0
한화테크윈	1,543.8	13.2	29,350	2.6	12.5	0.7	-17.4	35.0	19.3	0.7	0.7	1.9	3.4
UG엑스원	1,017.5	10.3	46,250	2.0	9.6	-5.6	-22.7	20.0	13.6	1.6	1.4	8.6	11.4
태웅	383.1	4.6	19,150	3.5	1.6	-11.5	-1.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	177.0	5.3	6,560	-1.2	-0.8	-25.5	29.9	-48.2	69.1	2.1	2.0	-4.3	3.1
한국카본	273.4	13.9	6,220	-0.5	3.0	-3.7	16.0	33.9	17.6	0.8	0.8	2.5	4.7

주: 커비리치 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

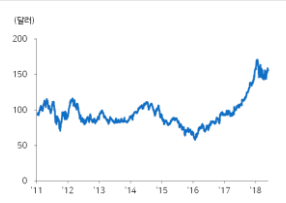
주요 지표 및 차트

Baltic Dry Index(BDI) : -32 1077

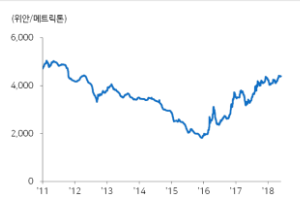


자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

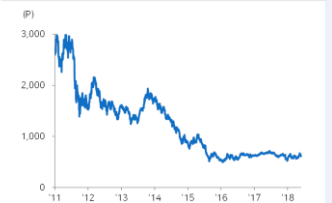
Caterpillar(CommonStock) -1.85 155.85



중국 내수 후판 가격 (CDSPSPAV Index)



KRX 조선업 지수(KRX Shipbuilding Index)



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

삼성중공업, 셔틀탱크 4척 추가수주 전망

삼성중공업은 싱가포르 선사 AET에서 셔틀탱크 4척을 추가 수주할 가능성이 있다고 알려졌다. AET는 최근 Petronas와 수에즈막스급 셔틀탱크 4척에 대한 장기용선 계약을 체결한 바 있다. 삼성중공업에 셔틀탱크 2척을 발주했던 AET는 용선을 위해 셔틀탱크 4척 추가 발주를 추진한다고 알려졌다. (EBN)

현대중공업, 아랍코 해상유전 개발의 장기계약 확보 위해 사활 걸어

현대중공업은 사우디 국영 석유업체 아랍코의 해상유전 개발 장기계약 입찰에서 유리한 위치로 알려졌다. 총 8곳의 글로벌 업체가 참여했고, 그 중 현대중공업과 UAE의 람프렐이 유리한 위치로 알려졌다. 두 회사는 사우디아라비아 국영선사 바흐라와 합작조선소 IMIC를 짓기 때문에 유리한 상황임. (비즈니스포스트)

현대오일뱅크 IPO, 10조 시총 가능할까

현대오일뱅크는 내달 한국거래소 유가증권시장본부에 예비심사를 청구할 계획이며, 올해 상장 시장에서 최대 빅딜로 예상됨. 다만 최근 정유 비즈니스에 대한 투심 저하가 IPO의 최대 난관으로, SK루비르컨츠가 IPO에서 중도 포기한 사례가 있음. 반면 현대중공업지주는 구주매출을 위해 IPO를 해야만 하는 상황임. (더벨)

대우조선, 모듈2개 첫 출항...3조규모 육상원유 플랜트

대우조선해양은 약 3조원 규모의 육상 원유생산 플랜트 사업(TCO 프로젝트)의 모듈 2개가 처음으로 완성돼 출항식을 가짐. 해당 모듈은 카자흐스탄 텡기즈 유전까지 약 90일 항해할 계획임. TCO 프로젝트의 총 모듈은 81개로 구성되며, 육포조선소에서 53개, 자회사 신한중공업에서 28개 제작될 예정임. (매일경제)

MSC chief says it has no need for more boxship or cruise tonnage

컨테이너선사 MSC 관계자는 컨테이너선 시장에서 M&A가 시장을 개선할 만큼 진행되지 않았기 때문에, 추가적인 컨테이너선 발주 계획은 없다고 밝힘. MSC는 작년의 삼성중공업과 대우조선해양에 발주한 2.2만TEU급 11척을 포함해, 현재 20척의 수주잔고를 보유하고 있다고 알려졌다. (TradeWinds)

Norway investment forecast cut

노르웨이 통계청에 따르면 올해 석유 및 가스에 대한 투자가 1,565억크로네(191.1억달러)로 축소됐다고 알려졌다. 이는 올해 시추 활동이 예상보다 짧고, 연기된 프로젝트가 존재함. 반면 내년은 올해보다 증가할 전망이다. Johan Sverdrup Ph2, Troll Future, Luno 2 등 프로젝트 승인이 기대됨. (Upstream)

본 자료는 작성일 현재 사전검토와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 5월 29일 현재 동 자료에 언급된 종목을 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주가로서 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 5월 29일 현재 동 자료에 언급된 종목을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 5월 29일 현재 동 자료에 언급된 종목을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성: 김현)
본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.