



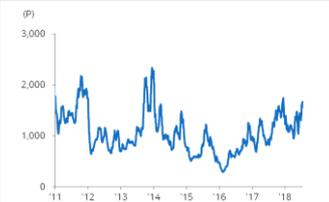
국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	6,584.5	15.7	95,200	-1.4	-13.8	-22.0	-0.8	66.3	31.8	0.5	0.5	0.7	1.4
현대중공업자주	5,561.9	21.1	341,500	-0.1	-7.5	-19.6	-10.4	4.6	3.8	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	598.1	3.9	58,600	-2.2	-25.8	-24.3	-48.6	5.6	4.8	0.5	0.4	9.3	9.7
현대건설기계	1,190.1	9.4	120,500	0.8	-14.5	-32.5	-28.7	7.7	5.7	0.8	0.7	11.7	13.9
삼성중공업	3,918.6	16.6	6,220	-1.9	-12.9	-15.3	-3.8	39.2	19.5	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,578.3	4.9	24,050	-3.6	-1.2	-10.4	73.0	6.8	10.2	0.7	0.7	11.5	6.9
현대미포조선	1,616.0	9.7	80,800	-1.0	-4.9	-8.9	2.7	17.4	12.6	0.6	0.6	3.6	4.8
한진중공업	3,054	6.4	2,880	-0.7	-10.1	-11.2	-13.0	57.9	14.5	0.4	0.4	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,080.3	21.8	76,600	-5.1	-30.0	-14.3	40.8	13.5	13.2	1.9	1.7	14.6	13.3
두산인프라코어	3,027.5	25.5	30,200	-1.8	-3.0	-3.5	-15.6	11.1	10.4	0.9	0.8	7.4	7.6
현대로템	2,044.3	6.8	24,050	-5.7	-26.7	32.1	28.3	31.0	21.1	1.4	1.3	4.5	6.3
하이룩코리아	318.5	48.3	23,400	1.5	-16.3	-1.7	4.0	10.6	9.7	0.9	0.8	8.8	9.0
성광벤드	304.6	16.3	10,650	1.4	-7.0	-8.6	6.7	941.4	38.2	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	279.6	12.9	10,550	-0.5	-12.4	-18.5	-12.4	63.0	30.8	0.7	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,628.3	13.9	13,900	-3.5	-18.5	-13.4	-9.4	17.5	9.0	0.5	0.5	3.0	5.0
두산인프라코어	1,919.2	17.2	9,220	-1.5	-5.1	0.9	6.1	6.3	5.8	1.0	0.9	16.7	15.5
두산엔진	123.2	4.0	3,740	-4.2	NA	-7.4	45.6	-7.4	-9.9	0.3	0.3	-2.7	-3.6
한국항공우주산업	3,358.0	15.0	34,450	-9.3	-23.7	-26.4	-27.4	25.0	19.9	2.8	2.5	10.9	13.1
한화테크윈	1,202.1	11.3	23,100	-0.6	-19.8	-13.3	-35.0	28.4	15.7	0.5	0.5	2.1	3.4
LG넥스원	773.3	9.1	35,150	-3.6	-31.1	-22.9	-41.2	16.6	11.0	1.2	1.1	7.7	10.9
태웅	292.1	4.7	14,600	-1.0	-14.6	-20.2	-24.5	NA	NA	NA	NA	NA	NA
동성하이텍	165.4	3.2	6,130	-1.1	-9.6	-11.3	21.4	NA	NA	NA	NA	NA	NA
한국카본	252.3	12.1	5,740	-4.0	-8.5	-0.3	7.1	31.3	16.3	0.8	0.8	2.4	4.8

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

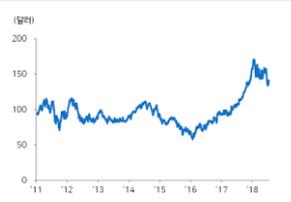
주요 지표 및 차트

Baltic Dry Index(BDI) : **-33** 1688



자료: Bloomberg, 메리츠증권권 리서치센터

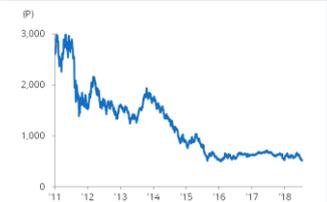
Caterpillar(CommonStock) **+2.17** 141.12



중국 내수 후판 가격 (CDSPPSPAV Index)



KRX 조선업 지수(KRX Shipbuilding Index)



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Hyundai Mipo bags \$109m boxship order

현대미포조선은 라이베리아 선주사에서 컨테이너선 4척을 총 1.09억달러(1,238억 원)에 수주했다고 공시함. 인도는 2020년 3월로, 선가가 적당 2,700만달러인 점에서 Feeder급 컨선으로 판단됨. 이번 수주는 지난달 일본 Nissen Kaiun에서 수주한 1,800TEU급 컨테이너선 4척의 추가 수주로 예상됨. (TradeWinds)

CMA CGM invests \$5.8m in BWMS on 17 boxships

CMA CGM은 17척의 컨테이너선에 BWMS(선박평형수 처리장치)를 장착하기 위해 5백만유로(580만달러)를 투자했다고 알려짐. BWMS는 USCG(미국 해안경비대)와 IMO의 승인을 획득한 프랑스 BIO-SEA에서 매입함. 해당 BWMS는 신조 LNG추진 컨테이너선 9척과 기존 컨선 8척에 장착될 예정임. (TradeWinds)

中 환경 규제 강화로 중고선 선행 별 가격 차 확대

중국 정부는 2019년 1월부터 중국 연안 항로 운항 선박에 저유황유를 사용하도록 하겠다고 발표했다고 알려짐. Hartland Shipping은 중국의 환경규제 강화로 선행이 높은 중고선 가치는 급락한 반면, 선행이 5~8년으로 상대적으로 낮은 중고선 가치는 올라가면서 가격 차가 벌어질 것으로 전망함. (선박뉴스)

이륙뒤 30m 상공서 날개 분리... 기체결합에 무개

시험 비행 중 추락한 해병대 상륙기동헬기(마린온)은 사고 직전 기체에서 메인로터(주회전날개)가 분리됐다고 알려짐. 일각에서는 메인로터의 고정장치 결함이나 정비과정에서 문제가 가능성이 제기됨. KAI는 필리핀에 수리된 11대(약 2,500억 원) 수출을 앞두고 있어, 수출에 악영향을 미칠 수 있다는 우려가 있음. (동아일보)

현대미포에 7500만불 규모 발주사는 美 오버시즈십홀딩그룹

13일 현대미포조선이 미국지역 선주사로부터 수주했던 PC선 2척의 발주처는 미국 Overseas Shipholding Group(OSG)으로 알려짐. 해당 선가는 3,724만달러로, 5월 시장가격인 3,530만달러 대비 204만달러 높은 수준으로 알려짐. OSG는 추가 선박 발주를 고민 중인 상황으로, 추가 수주가 기대됨. (EBN)

"배기가스 기술이 변화의 가장 큰 원동력"

Reed Smith가 선주들을 대상으로 한 조사에서, 응답자의 67%가 환경문제 대응이 가장 시급한 문제라고 답변했다고 알려짐. 용선주와 금융업체를 포함한 업계 전체로는 63%가 배기가스 규정 준수가 최우선 순위라고 답했고, 특히 운항사들은 88%, 선주들은 90%가 같은 답변을 했다고 알려짐. (선박뉴스)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 7월 19일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주가로서 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 7월 19일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 7월 19일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김현)
 동 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.