



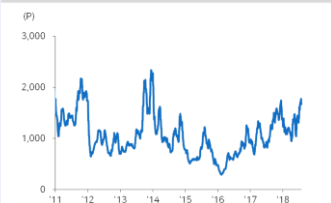
국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	7,331.5	15.5	106,000	1.4	3.9	-11.3	10.5	73.9	35.4	0.5	0.5	0.7	1.4
현대중공업자주	5,342.0	20.8	328,000	-0.8	-7.2	-22.4	-13.9	4.4	3.7	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	594.0	4.4	58,200	-0.2	-16.9	-38.1	-48.9	5.5	4.8	0.5	0.4	9.3	9.7
현대건설기계	1,224.7	9.3	124,000	4.2	-12.1	-34.7	-26.6	7.9	5.8	0.9	0.8	11.7	13.9
삼성중공업	4,063.5	16.6	6,450	2.2	-9.7	-12.2	-0.3	40.7	20.2	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,728.4	5.6	25,450	1.6	-5.7	6.0	83.1	7.1	10.3	0.8	0.7	11.6	7.2
현대미포조선	1,850.0	10.2	92,500	0.0	7.8	3.4	17.5	20.0	14.4	0.7	0.7	3.6	4.8
한진중공업	301.2	6.5	2,840	0.2	4.7	-16.0	-14.2	57.1	14.3	0.4	0.4	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,487.7	22.0	91,600	2.5	2.2	-11.9	68.4	16.2	15.7	2.2	2.0	14.6	13.3
두산발켓	3,243.1	25.6	32,350	3.0	1.1	0.5	-9.6	11.8	11.2	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	2,320.5	7.0	27,300	-0.9	-2.7	2.2	45.6	35.2	24.0	1.6	1.5	4.5	6.3
하이록코리아	338.3	48.5	24,850	0.0	-2.9	-10.0	10.4	11.2	10.3	1.0	0.9	8.8	9.0
성광벤드	304.6	16.1	10,650	0.5	-8.2	-15.1	6.7	941.4	38.2	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	294.2	13.1	11,100	2.3	-6.3	-22.9	-7.9	66.3	32.4	0.7	0.7	1.0	2.1
두산중공업	1,739.6	14.1	14,850	1.0	-5.1	-17.0	-3.3	23.1	9.7	0.5	0.5	2.4	4.9
두산인프라코어	2,050.3	17.6	9,850	3.2	2.2	-3.9	13.3	6.6	6.0	1.1	0.9	16.9	15.7
두산엔진	127.7	4.1	3,875	1.3	-6.9	-11.5	50.8	-7.6	-10.2	0.3	0.3	-2.7	-3.6
한국항공우주산업	3,411.6	14.4	35,000	2.3	-15.0	-19.0	-26.2	25.4	20.2	2.9	2.5	10.9	13.1
한화테크윈	1,165.7	11.0	22,400	-0.2	-4.5	-7.1	-37.0	35.4	16.0	0.5	0.5	1.8	3.3
LG에너지솔루션	759.0	9.3	34,500	1.0	-13.9	-12.8	-42.3	16.3	10.8	1.2	1.1	7.7	10.9
태웅	296.1	4.8	14,800	2.4	-8.6	-22.7	-23.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	164.6	3.7	6,100	3.0	-9.0	-4.8	20.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국카본	244.9	12.3	5,570	0.5	-11.4	-7.0	3.9	32.6	13.4	0.7	0.7	2.4	4.8

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

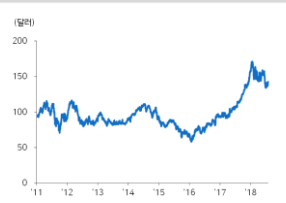
주요 지표 및 차트

Baltic Dry Index(BDI) : -32 1676

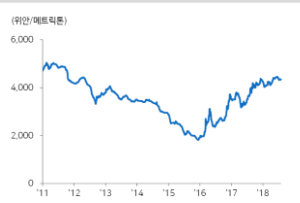


자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

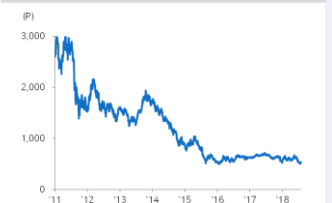
Caterpillar(CommonStock) -0.02 142.56



중국 내수 후판 가격 (CDSPPSPAV Index)



KRX 조선업 지수(KRX Shipbuilding Index)



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

SIW: 신조선가 지수 128p(-1p WoW), 중고선가 지수 101p 기록

Clarksons에 따르면 신조선가 지수는 128p(-1p WoW), 중고선가 지수는 101p를 기록함. 현대미포조선은 XT Shipping에서 1,800TEU급 컨테이너선 4+4척을 수주했고, 인도는 2020년으로 예정됨. 삼성중공업은 역명의 선사에서 17.4만 CBM급 LNG선 2+2척을 수주했고, 인도는 2020년 예정됨. (Clarksons)

Wison wins Canadian FLNG work

중국 Wison Offshore & Marine은 캐나다 British Columbia에서 FLNG 프로젝트의 FEED 계약을 수주했다고 알려짐. Wison은 Western LNG와 기술서비스 계약을 체결했고, Western LNG에 따르면 해당 프로젝트가 FID(최종투자결정)된 후에 Wison이 EPC 계약을 수주할 가능성이 높다고 알려짐. (Upstream)

전 세계 스크러버 장착 선박 1000척 넘었다

선박 배기가스 저감장치 협회(EGCSA)에 따르면 글로벌 선사들을 대상 설문조사 결과, 5월 말 기준 스크러버 장착 선박은 총 983척으로 집계됨. 최근 MSC의 장착으로 1,000척을 넘었다고 알려짐. 스크러버 장착 MR탱커의 일일 용선료는 1.5만달러로, 기존 선박 대비 2천만달러 프리미엄을 받는다고 알려짐. (EBN)

현대미포, 올해 입단협 타결...22년 연속 무분규

현대미포조선 노조는 27일 '2018년 임금 및 단체협상 잠정합의안'을 두고 찬반 투표를 실시한 결과, 조합원 2,253명 중 2,172명이 투표해 1,299명 찬성(59.8%)로 가결했다고 밝힘. 이번 타결로 현대미포조선 노조는 1997년 이후 22년 연속 무분규를 이어간다고 알려짐. (EBN)

China firms marine fuel regulations

중국은 2019년부터 ECA(Emission Control Area)의 범위를 전 해안가 12해리 내로 확대함을 발표함. ECA 내에서는 황산화물 배출량이 0.5% 미만으로 유지해야 하기 때문에 저유황유를 사용해야 함. 이에 따라 운송량이 많은 발전 또는 철강 산업에서 고가의 저유황유를 사용해 운임이 증가할 전망이다. (TradeWinds)

현대제철 "조선업 회복으로 후판 수요 늘어"

현대제철 관계자는 2분기 실적발표에서 올해 조선 후판 수요가 늘어 라인을 풀 가동해도 100% 조달을 못하고 있다고 밝힘. 조선 후판 수요는 작년의 최저점으로 반등 중임. 추가로 하반기 후판 가격 협상을 마무리 짓고, 현대제철에서 요구하는 가격 선에서 조선사들과 협상이 마무리될 것으로 전망함. (조선비즈)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 7월 30일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 증권사로서 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 7월 30일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 7월 30일 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 투자 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.