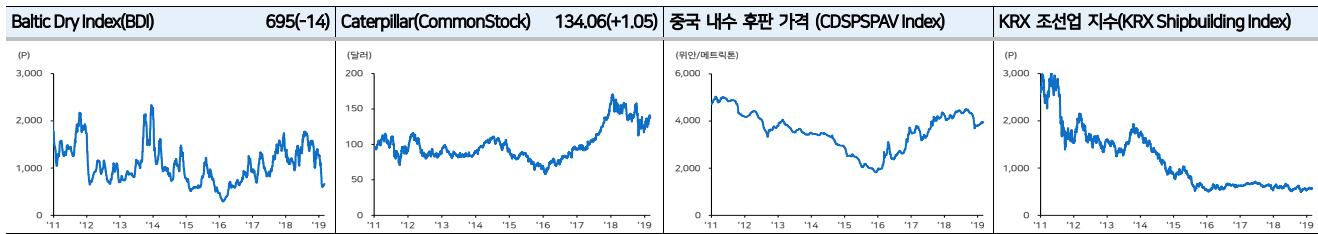


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	8,988.2	15.8	127,000	-0.8	-3.8	0.0	-1.2	88.5	42.4	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,618.9	21.6	345,000	-2.0	-3.8	-1.4	-0.3	4.6	3.9	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	526.2	5.8	25,850	-2.3	-22.1	13.4	16.4	2.5	2.1	0.2	0.2	9.3	9.7
현대건설기계	953.5	9.3	48,400	-2.4	-16.8	15.4	13.3	3.1	2.3	0.3	0.3	11.7	13.9
삼성중공업	5,575.5	19.0	8,850	-1.1	-4.9	16.1	19.4	55.8	27.7	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,050.0	11.1	28,450	-0.4	-11.8	-18.0	-16.7	9.9	14.4	0.8	0.8	9.0	5.3
현대미포조선	2,300.7	12.9	57,600	-1.0	-8.1	-8.9	-4.0	12.4	9.0	0.4	0.4	3.6	4.8
한진중공업	126.2	3.6	1,190	0.0	N/A	N/A	-28.1	23.9	6.0	0.2	0.2	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,194.4	21.7	80,800	-0.6	-31.2	-18.5	-24.5	14.3	13.9	2.0	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,047.6	25.4	30,400	-0.7	-3.8	-3.9	-3.5	11.1	10.5	0.9	0.8	7.4	7.6
현대로템	1,844.5	3.4	21,700	-2.5	-22.6	-23.6	-22.1	28.0	19.1	1.2	1.2	4.5	6.3
하이룩코리아	259.3	47.6	19,050	-1.6	4.1	18.1	15.8	8.6	7.9	0.7	0.7	8.8	9.0
성광밴드	316.0	15.6	11,050	-0.9	-2.2	-1.8	-3.1	976.8	39.6	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	295.5	11.6	11,150	-0.4	-3.9	-1.6	-4.7	66.6	32.5	0.7	0.7	1.0	2.1
두산중공업	927.8	9.4	7,920	-1.5	-13.5	-27.3	-18.6	-20.5	8.2	0.3	0.3	-0.1	3.9
두산인프라코어	1,586.2	16.6	7,620	-0.8	-1.3	-0.9	0.4	5.2	5.6	0.8	0.7	17.7	13.9
HSD엔진	166.1	3.7	5,040	-1.0	2.0	-6.1	-4.5	-13.2	N/A	0.7	N/A	-4.7	N/A
한국항공우주산업	3,460.4	15.5	35,500	-3.1	-1.4	11.0	11.3	51.8	24.2	3.1	2.8	6.1	12.7
한화테크원	1,725.1	15.2	33,150	-3.8	-0.5	-0.7	2.0	137.3	24.7	0.7	0.7	0.6	3.0
LIG넥스원	792.0	9.0	36,000	-1.9	-6.3	8.9	-2.6	82.9	26.7	1.6	1.3	2.4	5.2
태웅	202.1	4.2	10,100	-0.5	-9.0	1.8	-3.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	239.6	4.6	8,880	-3.1	1.5	17.9	15.0	-18.7	20.8	3.3	2.8	-16.2	14.5
한국가본	375.9	14.5	8,550	-1.7	4.5	21.8	21.4	133.2	23.9	1.2	1.2	0.9	5.2

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Hyundai Mipo Dockyard poised to net second raft of Project Solar tankers

현대미포조선은 Shell이 계획 중인 Project Solar에 MR탱커 4+4척을 공급하기 위해 마지막 협상 중으로 알려짐. Project Solar은 신조선 30척을 필요로 하며, 총 규모는 12억달러를 상회할 전망. 계약 체결은 이번 달 내로 진행될 예상이며, 선박은 IMO Type 3로 건조될 예상임.

현대미포조선 계약이 프로젝트의 마지막 tranche로 알려짐. (TradeWinds)

Russia prepares to start up new LNG production plant

러시아 Novatek은 Gazprombank와 함께 Cryogas-Vysotsk LNG생산플랜트에서 첫 생산을 시작함. 생산규모는 연간 66만㎘로, 다음 주부터 LNG벙커링을 위해 LNG를 공급할 계획임. 첫 물량은 핀란드로 수출될 예상이며, 핀란드와 벌트해 인근 국가에서 LNG 추진 선박에 필요한 병벙커링에 쓰일 예정임. (TradeWinds)

한국조선 전통 흐자 컨선, 올해 수주 물꼬 트이나

홍콩선사 OOIL은 선대 규모를 현재 약 70만TEU에서 100만TEU로 늘릴 계획이라고 언급함. 현재 미국 루비치컨테이너터미널(LBCT)를 매각 중이며, 우선협상자를 선정해 매각 막바지에 접어듬. LBCT 매각 자금으로 신조선을 발주할 전망이며, 23,000TEU급 컨테이너선 6척으로 예상됨. 초대형 컨테이너선 부문에서 국내 조선사 수주가 기대되는 상황임. (EBN)

현대건기, 미국서 대기정화법 위반 민사소송 피소

미국 법무부는 현대건설기계 미국법인(HCEA'S)과 현대중공업이 미국 내 대기정화법(Clean Air Act)을 위반했다며 형사소송을 이어 민사소송을 제기함. 지난 2012~15년까지 인증 받지 않은 엔진과 이 엔진이 탑재된 장비를 수입, 판매했다고 지적함. 공식적인 소장은 송달 받지 못한 상황이며, 현재는 배출 기준을 충족해 미국 수출에 영향은 없다고 밝힘. (뉴스1)

현대미포조선, 1200억 규모 중형 컨테이너선 3척 수주

현대미포조선은 아시아 선사에서 2,500TEU급 컨테이너선 3척을 수주했다고 밝힘. 수주금액은 1,200억원 규모임. 인도는 2020년 하반기부터 순차적으로 계획하며, 해당 선박에는 스크러버가 탑재될 예정임. 최근 동남아시아 지역 물동량 급증으로 해당 항로에 투입되는 중형 컨테이너선 발주가 견조하며, 지속될 것으로 예상됨. (이데일리)

MSC charters Zodiac Maritime boxship newbuilding quintet

컨테이너선사 MSC는 Zodiac Maritime에서 14,300TEU급 컨테이너선 5척을 장기 용선할 계획임. 해당 선박은 현대중공업에서 올해 하반기에 인도할 선박임. Zodiac는 2017년 11월 현대중공업에 neo-panamax급 컨테이너선 5척을 발주했고, 선박은 스크러버 장착 및 LNG-Ready 디자인으로 건조됨. (TradeWinds)

현대상선 "내년 상반기까지 컨테이너선 19척에 스크러버 장착"

현대상선은 운항 중인 주요 컨테이너선 19척에 스크러버 장착을 계획함. 최근 '친환경설비 설치 상생 펌드' 조성을 위한 MOU를 체결함. 2020년 상반기까지 장착을 완료할 계획임. 소요 재원은 1,533억원으로, 해양진흥공사 보증부 대출 623억원과 친환경설비 상생펀드 조달 금 450억원, 현대상선 자기자금 460억원 등으로 자금을 충당할 계획임. (연합뉴스)

현대건설기계, 제품군·유통망 확대 "북미 시장 공략 수위 높인다"

현대건설기계는 대동공업과 제휴를 통해 제품군을 확대한 데 이어 유통 네트워크를 넓혀 선진시장인 북미 시장의 공략 수위를 높일 계획임. 최근 북미 공인 대리점으로 Earthmovers를 추가했고, 유통망을 넓힘. 현대건설기계는 이번에 추가한 공인 대리점을 포함해 현재 150개 넘는 지역에서 70개 이상의 딜러사를 운영 중임. (아시아경제)