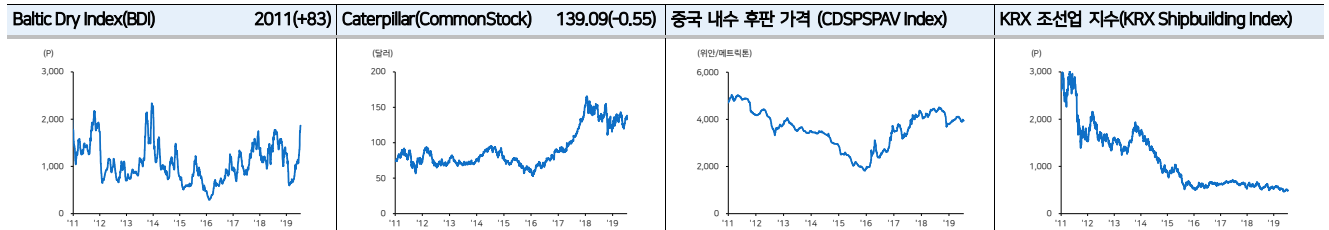


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18E	19E	18E	19E	18E	19E
한국조선해양	8,103.5	16.3	114,500	0.4	-6.5	-7.3	-10.9	79.8	38.2	0.6	0.5	0.7	1.4
현대중공업지주	5,431.6	20.6	333,500	-0.1	4.5	-4.0	-3.6	4.5	3.8	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	332.8	6.1	16,350	2.2	-22.1	-37.4	-26.4	1.6	1.4	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	716.1	11.8	36,350	-0.3	-15.1	-28.0	-14.9	2.3	1.7	0.3	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,838.4	20.0	7,680	-0.3	-3.8	-13.0	3.6	48.4	24.0	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,355.5	12.8	31,300	-0.3	-2.8	4.2	-8.3	10.9	10.7	0.9	0.8	9.0	7.1
현대미포조선	1,899.2	14.3	47,550	1.8	-6.9	-19.4	-20.8	10.3	7.4	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	476.3	20.5	5,720	0.7	-11.3	N/A	-30.9	115.1	28.7	0.8	0.8	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,401.7	20.7	88,300	0.0	-2.8	-3.6	-17.5	15.6	15.2	2.1	1.9	14.6	13.3
두산밥캣	3,568.9	26.5	35,600	-1.2	2.3	13.0	13.0	13.0	12.3	1.0	1.0	7.4	7.6
현대로템	1,674.5	3.9	19,700	0.3	-8.8	-16.0	-29.3	25.4	17.3	1.1	1.1	4.5	6.3
하이룩코리아	243.0	47.0	17,850	0.3	8.5	-12.7	8.5	8.1	7.4	0.7	0.6	8.8	9.0
성광벤드	290.3	18.7	10,150	-0.5	-7.7	-14.3	-11.0	897.2	36.4	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	262.4	11.6	9,900	-0.5	-3.4	-16.1	-15.4	59.1	28.9	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,249.3	11.9	6,180	1.3	-6.8	-16.5	-26.4	-18.6	21.5	0.3	0.4	-0.1	4.5
두산인프라코어	1,273.9	16.8	6,120	3.2	-8.2	-19.4	-19.4	4.2	4.7	0.7	0.6	17.7	13.1
HSD엔진	112.7	3.2	3,420	0.0	-13.4	-25.7	-35.2	-9.0	-6.6	0.5	0.7	-4.7	-8.9
한국항공우주산업	3,455.5	18.0	35,450	4.3	-1.9	-1.8	11.1	51.7	23.4	3.1	2.9	6.1	12.8
한화에어로스페이스	1,649.9	14.8	32,000	0.9	-0.9	2.2	-1.5	132.6	24.3	0.7	0.7	0.6	2.9
LIG넥스원	639.1	6.9	29,050	2.3	-16.8	-23.2	-21.4	66.9	N/A	1.3	N/A	2.4	2.4
태웅	204.1	4.4	10,200	0.0	-1.4	-4.2	-2.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	232.9	4.9	8,630	-0.6	-13.4	-0.6	11.8	-18.2	13.4	3.2	2.6	-16.2	15.8
한국가본	336.3	14.5	7,650	-2.5	-14.8	-1.7	8.7	119.1	25.2	1.1	1.1	0.9	4.3

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Shipowners offer in on Shell LNG bunker vessel newbuilding

오일메이저 Shell이 준비 중인 신조 LNGBV(LNG bunker링선) 용선 입찰에 다수 선주들이 입찰 제안서를 제출한. 해당 선박은 2022년부터 운용할 계획임. 선박 디자인 문제로 입찰참여 마감시한은 6월 28일에서 7월 12일로 늦춤. Shell은 현재 최소 6척의 LNGBV를 확보했고, 2017년에 발주한 LNGBV는 이미 서비스에 투입 중임. (TradeWinds)

한·중·일 조선, LNG 추진 벌크선 놓고 수주 격돌

후조 광산업체 BHP가 발주를 준비 중인 LNG추진 벌크선 14척 수주경쟁에서 한중일 조선업체가 경쟁 중으로 알려짐. 유력 수주 후보로는 중국업체가 꼽히나, LNG추진선으로 건조되기 때문에 한국의 수주 가능성도 제기됨. 국내 업체가 수주한다면 최대 LNG추진 벌크선 건조실적을 가진 현대중공업의 수주 가능성이 유력한 상황. (EBN)

LIG넥스원 "전투무선체계 계약 지체상금 73억원 통지"

LIG넥스원은 국방과학연구소로부터 전투무선체계(TMMR) 계약 관련 지체상금 73.2억원 납부를 통지 받았다고 공시함. 국방과학연구소는 이 건과 관련해 18년 10월 지체상금 666.5억원을 부과했으나, 계약심의위원회 심의를 거치면서 부과금이 줄어듦. 넥스원은 17년에 예상손실을 기반형, 이번 통지서 약 59억원 환입될 예정이라고 설명함. (연합뉴스)

VLCC 리세일가 1억달러 돌파 전망

탱커 시장 상승기를 맞아 VLCC Resale 가격이 척당 1억달러를 돌파할 전망이다. IMO 규제 시행 등 여러 긍정적인 요소들이 맞물리며 탱커 운임이 강세를 보이고 있음. 이번 탱커 사이클은 2014~15년 호황 때보다 더 오래 지속될 것으로 전망되며, 2020년 이후까지 운임강세가 예상됨. 향후 2~3년간 중고선가도 10~20% 상승이 기대됨. (선박뉴스)

케이프사이조선, 형 노릇 특목

벌크선 시장에서 capesize 선박이 강세를 보이며 따라 타 벌크선 시장에도 파급효과를 내고 있음. BDI에서 capesize가 차지하는 비중은 40%로 가장 높고, panamax가 30% 수준임. 최근 capesize 운임지수는 2017년 이후 최고치를 기록, panamax는 2013년 이후 최고치를 기록함. 이에 따라 BDI는 2014년 1월 이후 최고치를 기록함. (선박뉴스)

'항공 모빌리티' 주목하는 한화시스템

한화시스템은 11일 이사회를 열고 미국 PAV(개인형 항공기) 업체인 K4에어로노틱스에 2,500만달러(약 295억원)를 투자하기로 결정. 일정 지분을 확보하고 함께 PAV 개발을 진행하는 형식임. PAV 부문에서 한화시스템의 항공전자·ICT 기술력과 함께 시너지가 기대되며, PAV는 미래 모빌리티를 주도할 기술이 될 전망이다. (더벨)