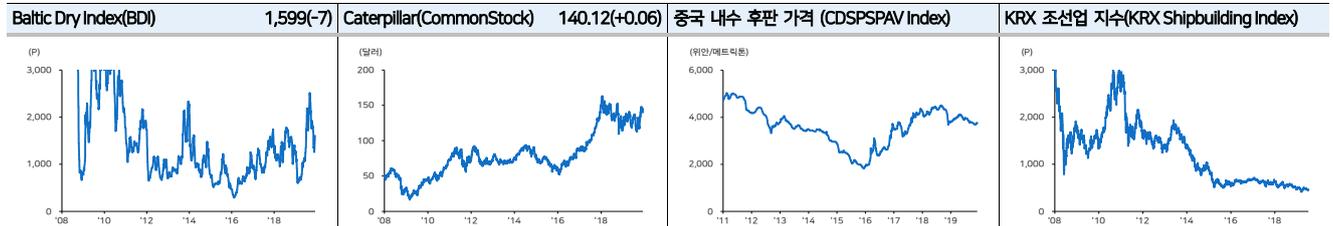


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18	19E	18	19E	18	19E
현대중공업지주	5,561.9	19.6	341,500	-0.6	-2.7	3.5	-1.3	4.6	3.8	0.6	0.5	14.1	14.7
한국조선해양	8,492.8	16.8	120,000	-0.8	-1.6	4.8	-6.6	83.6	40.1	0.6	0.6	0.7	1.4
삼성중공업	4,277.7	18.7	6,790	-0.7	-7.5	-12.9	-8.4	42.8	21.2	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,776.6	12.7	25,900	-2.1	-11.1	-8.8	-24.2	9.1	9.0	0.8	0.7	9.0	7.0
현대미포조선	1,737.5	14.1	43,500	-2.8	1.3	3.7	-27.5	9.4	6.8	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	368.9	20.7	4,430	0.3	-0.2	-6.9	-46.5	89.1	22.2	0.6	0.6	0.7	2.8
한국항공우주산업	3,499.4	21.5	35,900	0.3	-6.8	-12.5	12.5	52.4	15.5	3.2	2.9	6.1	20.1
한화테크윈	1,959.3	22.1	38,000	0.1	1.7	-8.1	16.9	157.4	16.1	0.9	0.8	0.6	5.0
LIG넥스원	740.3	5.2	33,650	-0.1	1.1	-1.0	-8.9	77.5	N/A	1.5	N/A	2.4	N/A
현대로템	1,253.8	4.0	14,750	-3.0	-11.7	-15.2	-47.0	19.0	13.0	0.8	0.8	4.5	6.3
현대엘리베이터	1,884.9	21.5	69,300	-2.0	-10.0	-12.7	-35.2	12.2	11.9	1.7	1.5	14.6	13.3
두산중공업	1,089.6	10.3	5,390	-2.0	-7.9	-10.0	-35.8	-16.2	-22.5	0.2	0.4	-0.1	-1.0
두산밥캣	3,223.0	26.4	32,150	-0.6	-2.0	-10.4	3.7	11.8	11.1	0.9	0.9	7.4	7.6
두산인프라코어	1,088.7	16.2	5,230	-2.1	-6.8	-15.5	-31.1	3.6	4.1	0.6	0.5	17.7	12.9
현대건설기계	529.0	11.4	26,850	-2.9	-9.4	-11.4	-37.1	1.7	1.3	0.2	0.2	11.7	13.9
현대일렉트릭	202.3	3.8	8,550	-1.3	-9.5	-29.5	-55.4	0.8	0.7	0.1	0.1	9.3	9.7
하이룩코리아	234.1	46.8	17,200	-0.3	-2.5	0.9	4.6	7.8	7.1	0.7	0.6	8.8	9.0
성광벤드	269.4	20.6	9,420	-1.9	-8.5	-9.0	-17.4	832.7	33.8	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	250.7	13.5	9,460	-1.9	-9.9	-11.2	-19.1	56.5	27.6	0.6	0.6	1.0	2.1
동성화인텍	261.7	6.6	9,700	-1.7	-2.2	11.0	25.6	-20.5	14.5	3.6	2.8	-16.2	21.6
한국카본	322.2	12.6	7,330	-0.9	-10.3	-3.9	4.1	114.2	29.2	1.1	1.0	0.9	3.7
태웅	171.1	4.4	8,550	-2.3	-23.3	-19.7	-18.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	137.2	2.7	4,165	0.2	6.9	20.0	-21.1	-10.9	-5.5	0.6	0.7	-4.7	-10.2

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

현대중, 싱가포르와 동맹 모색

한국조선해양측은 대우조선해양 인수에 따른 싱가포르 측의 우려를 가라앉히기 위해 현재 싱가포르 공적 거래 규제 기관과 협력을 모색하고 있다고 보도됨. 외신에 따르면, 한국 조선소의 합병은 조만간 모든 규제 승인을 받을 것으로 예상되며 한국과 중국의 조선소 합병이 각각 완료될 경우 신조선 가격이 약 5~10% 정도 상승할 전망. (선박뉴스)

Indian giants to spend \$24.6bn on E&P activity

인도의 Oil & Natural Gas Corporation(ONGC)와 Oil India(OIL)가 5년간 246억달러규모의 E&P 투자를 진행할 계획이라고 보도됨. 향후 4년 간 인도의 석유 생산량은 14% 상승하여 38.9MTPA 수준을 달성할 전망이라고 보도됨. 동 기간 천연가스 생산량은 69% 상승하여 연간 55.68BCM(Billion Cubic Metres) 수준을 달성할 전망이라고 보도됨. (Upstream)

현대건설기계, 652억원 규모 채무보증 결정

현대건설기계는 계열회사인 현대중공업유한공사와 현대중공업기계유한공사의 HSBC Bank (China) Company 채무 652억 4,100만원에 대한 채무보증을 결정했다고 4일 공시함. 이번 채무보증금액은 자기자본의 4.16% 수준이라고 보도됨. (이데일리)

US blacklists six more Venezuela-linked oil tankers

미국 재무부가 베네수엘라 국영 석유 회사, PDVSA와 연관된 유조선에 대한 제재 리스트에 6척을 추가했다고 보도됨. 베네수엘라 Maduro 집권이 야기한 분쟁으로 인해 PDVSA는 지난 1월부터 제재대상이 되어 관련된 선박이 제재대상으로 분류되고 있음. (TradeWinds)

Eastern Pacific Inks \$560m deals for LNG-fuelled newbuildings at CSSC

중국선박집단유한공사(CSG) Eastern Pacific Shipping에 5.6억달러 규모의 선박건조계약을 체결했다고 보도됨. CSG는 상하이에서 열린 CSSC-CSIC 합병 및 CSG출범식에서 209,000DWT급 LNG추진 벌크선 2+2척, 수에즈막스 LNG추진 탱커 2+2척 수주계약을 체결함. (TradeWinds)

현대중, 2년 6개월 만에 군산조선소 재가동 논의 물결

현대중공업이 전북도, 도내 조선업계 등과 2년 6개월 만에 대화를 시작해 군산조선소 재가동에 대한 기대가 커지고 있다고 보도됨. 관계자는 "군산조선소는 선박 수주물량이 급감해 불가피하게 가동을 중단했지만 수주물량 확보 시 재가동할 수 있도록 40여명이 상주하며 조선소 기능유지를 위한 시설물 점검과 보수를 꾸준히 하고 있다"고 밝힘. (서울신문)

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 기재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 투자자들의 투자편면에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당시 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대외, 배포 될 수 없습니다.

