

조선/기계 김 현

02. 6098-6699 / hyun.kim@meritz.co.kr



국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								16E	17E	16E	17E	16E	17E
현대중공업	11,058.0	14.8	145,500	(1.4)	(4.3)	5.4	0.0	10.9	19.9	0.7	0.6	6.7	3.3
삼성중공업	3,607.5	17.3	9,250	(1.4)	2.0	(1.3)	0.0	28.3	43.2	0.4	0.4	1.6	1.0
대우조선해양	NA	8.9	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	2.7	17.6
현대미포조선	1,344.0	10.6	67,200	0.0	7.0	(9.4)	0.0	6.3	33.7	0.6	0.6	11.1	1.8
한진중공업	356.9	7.6	3,365	(0.3)	2.7	(20.8)	0.0	61.0	10.4	0.3	0.3	0.4	2.5
현대엘리베이터	1,413.9	24.5	57,400	8.5	(1.0)	(15.5)	0.0	58.3	8.7	2.1	1.7	3.7	21.5
두산벌캣	3,593.9	19.7	35,850	0.7	7.3	NA	0.0	17.1	15.7	1.1	1.0	6.9	6.6
현대로템	1,542.8	26.7	18,150	0.6	0.6	(11.9)	0.0	145.2	34.4	1.1	1.1	0.8	3.2
하이록코리아	287.2	44.3	21,100	(1.6)	(5.6)	(2.8)	0.0	10.7	11.0	1.0	0.9	9.3	8.5
성광랜드	253.4	12.5	8,860	(0.9)	(0.2)	0.0	0.0	66.4	28.6	0.5	0.5	0.8	1.9
태광	219.7	16.8	8,290	(0.1)	1.7	(0.6)	0.0	62.7	31.0	0.5	0.5	0.8	1.6
두산중공업	2,887.5	13.9	27,200	(2.0)	4.0	5.2	0.0	17.9	12.2	0.9	0.8	4.7	6.5
두산인프라코어	1,829.8	14.7	8,820	(1.7)	14.8	11.8	0.0	5.8	10.3	0.8	0.8	14.3	7.8
두산엔진	228.3	3.9	3,285	(1.4)	6.8	(22.4)	0.0	22.3	29.5	0.4	0.4	(4.8)	1.2
한국항공우주산업	6,530.8	26.9	67,000	1.2	4.9	(12.2)	0.0	24.6	20.7	4.7	4.0	20.7	20.6
한화테크윈	2,308.5	21.8	43,450	1.0	1.9	(31.7)	0.0	8.4	14.3	0.9	0.9	11.0	6.3
LG에너지솔루션	1,771.0	21.6	80,500	(0.7)	6.6	(2.9)	0.0	21.0	17.3	2.8	2.4	14.1	15.5
태웅	416.9	4.5	22,450	(1.8)	3.7	(7.6)	0.0	NA	NA	NA	NA	NA	NA
동성화학	155.2	3.0	5,750	0.9	(6.8)	(3.4)	0.0	NA	NA	NA	NA	NA	NA
한국카본	266.0	16.1	6,050	(0.7)	2.2	(1.3)	0.0	NA	NA	NA	NA	NA	NA

커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권증권 추천치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치

주요 지표 및 차트



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Price falls fail to spur tanker orders

Banchero Costa에 따르면 16년 발주된 원유운반선은 30척 미만으로 선가 하락에도 불구하고 발주가 이루어지지 않았다고 밝힘. 석유제품운반선 역시 발주 침체를 겪음. 금년 발주된 MR 탱커는 8척으로 2018년 인도 예정인 30,000~119,999DWT급 석유제품운반선은 29척에 불과함. (Tradewinds)

현대중공업 노조원 연말 성과급 못 받아

현대중공업 노동조합이 지난해 말까지 임금 및 단체협상을 사측과 합의하지 못하면서 노조원들이 연말 성과급을 받지 못함. 비노조원인 과장급 이상 직원에게는 지난 30일 기본급 185% 수준의 성과급을 지급함. 회사측은 2015년 지급 기준에 동의하는 노조원에게 성과급을 지급할 계획이었으나 노조의 반대로 비노조원들에게만 우선 지급함. (한국경제)

DSME in Iran shipbuilding deal

대우조선해양이 이란개발혁신기구(IDRO)와 현지 조선소 개발을 위한 기본합의서(Head of Agreement)를 체결함. 대우조선해양은 이번 합의에 따라 현지에서 이뤄지는 조선소 건설과 운영에 필요한 노하우를 전수할 계획임. (Tradewinds)

현대미포조선, 2016년 매출 3조5000억원...전년비 5.45% 줄어

현대미포조선이 2016년 매출액이 3.5조원으로 2015년 대비 5.45% 감소했다고 공시함. 2016년 수주금액은 9.13억달러로 전년 대비 67.28% 감소함. 현대미포조선은 연초 30억달러의 수주목표를 제시했으나 11월 수주목표를 9억달러로 하향 조정한 바 있음. (조선비즈)

현대중공업, 후판매입가 허위기재 논란에 정정공시

현대중공업이 최근 사업보고서에 기재된 후판 매입가격 논란으로 공시 내용을 정정함. 2016년 3분기 보고서를 통해 주요 원재료의 가격을 적절한 시세 변동수 이를 반영한 기준으로 정정한다고 공시함. (뉴스시스)

France considers increasing STX stake

STX France의 지분을 33.34% 보유하고 있는 프랑스 정부가 지분율을 높일 수 있다고 언급함. 최근 이탈리아의 Fincantieri가 STX조선이 보유한 지분 매각 분 입찰에 단독 참여에 따른 결정으로 알려짐. Fincantieri는 중국의 CSSC와 크루즈선 건조와 관련된 광범위한 협력을 추진하고 있어 기술 유출 등을 우려하고 있음. (Tradewinds)

Japan Drilling delays second jack-up newbuilding

JDC(Japan Drilling Company)가 싱가포르 조선소에 발주한 Jack-Up Rig 2기 중 2호선의 인도 연기에 합의했다고 밝힘. JDC는 Oil Major들의 탐사비용 삭감으로 인도를 연기한다고 밝힘. JDC는 1호선의 인도 역시 지난 9월 한차례 연기한 바 있음. (Tradewinds)

BP, PTT ink LNG deal

BP와 태국의 PTT가 연간 백만톤 규모의 LNG 20년 장기 공급계약을 체결함. BP는 Freeport LNG를 포함한 전세계 보유 포트폴리오를 통해 PTT에 20년간 LNG를 공급할 계획임. PTT는 이미 정부로 승인 받은 것으로 Shell과도 연간 백만톤 규모의 LNG 장기 공급계약을 체결할 계획임. (Upstream)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 1월 2일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주권사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 1월 2일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 1월 2일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 내용은 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.