

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	10,830.0	15.3	142,500	0.7	(4.7)	(6.9)	(2.1)	10.7	19.5	0.7	0.6	6.7	3.3
삼성중공업	4,056.0	18.5	10,400	(0.5)	12.1	6.6	12.4	31.8	48.6	0.5	0.5	1.6	1.0
대우조선해양	NA	3.7	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	2.7	17.6
현대미포조선	1,300.0	10.5	65,000	0.5	(5.9)	(19.7)	(3.3)	6.1	32.6	0.6	0.6	11.1	1.8
한진중공업	361.1	7.8	3,405	(0.1)	0.3	(17.5)	1.2	61.7	10.5	0.3	0.3	0.4	2.5
현대엘리베이터	1,433.6	23.7	58,200	(0.2)	1.9	(8.3)	1.4	59.1	8.8	2.1	1.7	3.7	21.5
두산벌캣	3,619.0	20.3	36,100	(1.2)	0.6	NA	0.7	17.2	15.8	1.1	1.0	6.9	6.6
현대로템	1,661.8	26.9	19,550	1.0	2.6	2.6	7.7	156.4	37.1	1.2	1.2	0.8	3.2
하이룩코리아	256.6	43.7	18,850	0.0	(11.9)	(13.9)	(10.7)	9.6	9.9	0.9	0.8	9.3	8.5
성광랜드	282.0	13.5	9,860	(1.3)	6.3	5.5	11.3	73.9	31.9	0.6	0.6	0.8	1.9
태광	240.1	17.1	9,060	(0.3)	10.6	4.3	9.3	68.5	33.9	0.6	0.6	0.8	1.6
두산중공업	3,105.1	14.0	29,250	0.0	12.1	12.3	7.5	21.9	14.2	0.9	0.9	4.2	6.1
두산인프라코어	1,896.1	15.6	9,140	2.5	8.3	34.0	3.6	6.2	10.6	0.9	0.8	14.0	8.0
두산엔진	243.3	4.4	3,500	(0.7)	9.0	(0.3)	6.5	23.8	31.5	0.4	0.4	(4.8)	1.2
한국항공우주산업	6,560.1	27.5	67,300	(1.5)	(2.7)	(7.9)	0.4	24.9	21.1	4.7	4.0	20.6	20.3
한화테크윈	2,364.3	22.1	44,500	(3.5)	(2.2)	(33.9)	2.4	8.7	15.0	1.0	0.9	10.9	6.2
LIG넥스원	1,748.8	22.6	79,400	(0.4)	(3.1)	2.3	(1.4)	21.1	17.9	2.7	2.4	13.9	15.0
태웅	457.2	5.2	22,850	0.2	1.3	(11.9)	1.8	NA	NA	NA	NA	NA	NA
동성화학	174.0	3.4	6,450	2.4	9.3	10.8	12.2	NA	NA	NA	NA	NA	NA
한국카본	264.2	16.2	6,010	(1.3)	(1.8)	(2.0)	(0.7)	NA	NA	NA	NA	NA	NA

커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권권 추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치

주요 지표 및 차트



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Oz LNG exports continue to rise

16년 호주의 LNG 수출량은 3,680만톤으로 2015년 대비 37.7% 증가함. 17년에는 기존에 가동 중이던 Project들의 생산이 본격화되고 Wheatstone과 Ichthys LNG Project가 가동을 시작하면서 호주의 LNG 생산량은 63% 증가해 6천만톤을 넘어설 전망이다. (Tradewinds)

Rio Tinto sees iron ore exports inch higher

호주의 광산 업체인 Rio Tinto가 2016년 철광석 수출량이 3% 증가했다고 밝힘. 비주력 제품인 보크사이트의 경우 생산량이 47.7mt으로 생산 가이던스를 상회하며 2015년 대비 9% 증가함. 보크사이트 수출량의 경우 29.3mt로 2015년 대비 10%가 넘는 증가율을 기록함. (Tradewinds)

Ethane exports grow with seaborne trade

미국의 Ethane 수출량이 향후 2년간 2배 증가할 전망이다. 다수의 에탄올반선이 1분기 중으로 인도될 예정이며, 미국 동부 연안에 새로운 에탄 수출터미널이 연 초 새로 가동될 전망이다. EIA는 미국의 에탄 수출량(파이프라인을 통해 캐나다로 수출되는 물량 포함)은 지난해 5.3MTPA를 기록했으며 2018년 9.5MTPA까지 증가한다고 전망함. (Tradewinds)

현대·삼성중, 대우조선 상대 'LNG 특허 무효심판' 승소

현대중공업과 삼성중공업이 대우조선해양을 상대로 제기한 'LNG운반선 부분재액화 기술' 특허 등록 무효 소송에서 승소함. 이 기술은 LNG운반선 화물창에서 자연 재기화되는 가스를 다시 재액화시켜 연료로 사용하는 기술임. 2014년 1월 대우조선해양이 이 기술을 특허로 등록하면서 특허 분쟁이 시작됨. (연합뉴스)

StealthGas LPG handy quartet face delivery delays

현대미포조선이 StealthGas로부터 수주한 22,000CBM급 LPG선 4척의 인도 시기가 최대 8개월 연기됨. 현대미포조선은 StealthGas로부터 2014년 6월 수주했으며 수주 금액은 총 5,200만달러로 알려진 바 있음. (Tradewinds)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 1월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주가로서 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 1월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 1월 18일 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 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.