

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 (%)	
								17E	18E	17E	18E	17E	18E
현대중공업	9,859.8	20.4	174,000	-0.6	0.0	10.8	25.7	33.8	75.8	0.8	0.8	2.4	1.1
현대로보틱스	4,816.2	17.6	400,000	0.5	-2.9	NA	NA	7.7	8.6	0.9	0.8	11.6	9.5
현대일렉트릭	1,165.0	8.2	314,000	0.3	2.3	NA	NA	15.0	15.5	1.4	1.3	9.1	8.1
현대건설기계	1,189.9	10.7	332,000	-3.2	10.9	NA	NA	13.2	11.4	1.5	1.3	11.1	11.4
삼성중공업	4,855.5	20.1	12,450	-2.0	3.3	15.8	34.6	63.2	134.7	0.8	0.8	1.2	0.6
대우조선해양	N/A	3.8	N/A	NA	NA	NA	NA	N/A	N/A	N/A	N/A	17.6	9.1
현대미포조선	2,160.0	13.9	108,000	-3.1	6.4	24.6	60.7	136.2	165.2	1.0	0.9	0.7	0.6
한진중공업	478.3	4.5	4,510	-4.7	8.8	26.7	34.0	-14.0	10.2	0.5	0.5	-3.8	5.1
현대엘리베이터	1,507.5	27.9	61,200	-2.1	-4.1	1.2	6.6	9.3	8.2	1.6	1.3	18.7	17.5
두산인프라코어	3,598.9	24.1	35,900	-0.6	-0.7	0.3	0.1	15.8	14.4	1.0	0.9	6.6	6.7
현대로템	1,759.5	29.2	20,700	-0.2	-6.3	0.5	14.0	39.2	26.5	1.2	1.2	3.2	4.6
하이록코리아	337.6	45.7	24,800	-1.6	1.4	13.2	17.5	13.0	11.4	1.1	1.0	8.5	9.0
성광켄드	310.3	13.3	10,850	0.9	-0.5	4.3	22.5	35.1	20.2	0.7	0.6	1.9	3.2
태광	263.9	17.2	9,960	-2.4	8.4	5.8	20.1	37.2	20.6	0.6	0.6	1.6	2.9
두산중공업	2,256.9	12.0	21,200	-0.2	-9.0	-11.1	-22.1	14.2	9.4	0.7	0.7	4.9	7.1
두산인프라코어	1,709.4	15.4	8,240	-0.8	1.6	-9.7	-6.6	9.9	8.2	0.8	0.7	8.2	9.4
두산엔진	314.1	5.1	4,520	4.1	7.2	32.9	37.6	24.7	26.6	0.6	0.6	2.3	2.1
한국항공우주산업	5,712.0	24.8	58,600	2.8	-8.3	0.7	-12.5	23.2	19.4	3.6	3.1	16.5	17.3
한화테크윈	2,290.7	24.6	43,550	-2.4	-11.5	-9.1	0.2	18.9	15.1	1.0	0.9	5.1	6.2
LG넥스원	1,634.6	19.8	74,300	1.4	-9.9	-8.0	-7.7	19.3	14.7	2.3	2.1	13.5	15.0
태웅	513.2	3.7	25,650	-1.2	-6.7	2.8	14.3	NA	NA	NA	NA	NA	NA
동성화인텍	179.4	2.9	6,650	-3.9	7.1	-0.3	15.7	-30.9	13.2	1.6	1.5	-5.1	12.0
한국카본	293.2	17.1	6,670	-0.7	2.3	-0.7	10.2	26.2	24.8	0.9	0.9	3.5	3.6

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Damen linked to Daewoo Mangalia takeover

네덜란드의 Damen Shipyards Group이 대우조선해양의 루마니아 Mangalia 조선소 인수 가능성이 제기됨. 대우조선해양이 인수에 성공할 경우 500~800억원 규모의 자금을 확보하게 될 전망이다. 대우조선해양은 Mangalia 조선소의 지분 51%를 보유하고 있음. (Tradewinds)

GE, Baker Hughes close merger deal

지난주 Baker Hughes의 주주들이 현금과 주식 교환에 찬성하면서 Baker Hughes와 GE의 Oil&Gas 사업부 합병 절차가 마무리됨. 양사는 아직 일부 국가들로부터 승인을 획득하지 못했으나 합병을 위한 대부분의 절차가 마무리된 상황임. (Upstream)

조선업계, 차기 금융위원장 인선에 '촉각'

최종구 수출입은행장이 차기 금융위원장으로 내정되면서 조선업계가 주목하고 있음. 금융위원장 인선이 지연되면서 RG 발급 및 조선업 구조조정 등의 금융업무가 지연되어 왔음. 문재인 대통령은 한국 조선산업을 살리겠다고 공언한 만큼 가시적인 정책과 지원이 예상된다. (EBN)

상반기 기업 신용등급 하락 15개사...조선·건설에 집중

상반기 조선 업종 전반의 등급하향이 나타남. 현대중공업, 삼성중공업, 대우조선해양, 현대미포조선의 회사채 신용등급이 상반기 하락을 기록함. 대우조선해양의 경우 연초 B+에서 CCC로 3차례 신용등급 하락이 이뤄짐. (연합뉴스)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 7월 5일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 7월 5일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 7월 5일 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.