

조선/기계 김 현

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

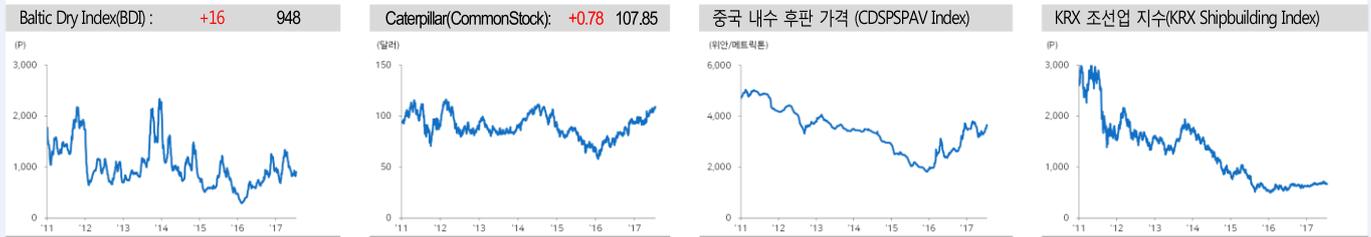


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								17E	18E	17E	18E	17E	18E
현대중공업	9,633.1	20.5	170,000	0.9	-5.6	NA	22.8	33.0	74.0	0.8	0.8	2.4	1.1
현대로보틱스	4,840.2	17.7	402,000	0.6	0.2	NA	NA	7.8	8.6	0.9	0.8	11.6	9.5
현대일렉트릭	1,146.4	8.0	309,000	1.0	-2.7	NA	NA	14.8	15.3	1.3	1.2	9.1	8.1
현대건설기계	1,297.4	10.3	362,000	-0.7	-0.4	NA	NA	14.4	12.5	1.6	1.4	11.1	11.4
삼성중공업	4,582.5	19.8	11,750	2.2	-11.3	16.3	27.0	59.6	127.1	0.7	0.7	1.2	0.6
대우조선해양	N/A	3.8	N/A	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	17.6	9.1
현대미포조선	2,130.0	13.5	106,500	0.0	-7.8	26.8	58.5	134.3	162.9	0.9	0.9	0.7	0.6
한진중공업	4,555.5	4.9	4,295	0.5	-12.7	28.2	27.6	-13.4	9.7	0.5	0.5	-3.8	5.1
현대엘리베이터	1,465.6	28.7	59,500	1.9	-4.8	-1.5	3.7	9.0	8.0	1.5	1.3	18.7	17.5
두산인프라코어	3,473.6	24.2	34,650	-0.3	0.0	-4.1	-3.3	15.2	13.9	1.0	0.9	6.6	6.7
현대로템	1,678.8	29.0	19,750	2.3	-12.2	-2.2	8.8	37.4	25.3	1.2	1.1	3.2	4.6
하이록코리아	322.0	46.1	23,650	-1.5	-5.4	11.8	12.1	12.4	10.9	1.0	0.9	8.5	9.0
성광벤드	282.3	13.4	9,870	0.5	-5.6	-6.0	11.4	31.9	18.4	0.6	0.6	1.9	3.2
태광	256.0	17.3	9,660	1.5	5.6	6.7	16.5	36.1	19.9	0.6	0.6	1.6	2.9
두산중공업	2,209.1	11.9	20,750	0.2	-3.3	-11.1	-23.7	14.1	9.7	0.7	0.7	4.9	6.8
두산인프라코어	1,672.1	15.5	8,060	-1.8	-4.6	-14.3	-8.6	9.6	8.0	0.8	0.7	8.5	9.6
두산엔진	281.1	5.3	4,045	-1.1	-3.5	24.1	23.1	20.6	24.4	0.5	0.5	2.5	2.0
한국항공우주산업	4,893.3	23.5	50,200	4.7	-16.1	-18.6	-25.1	20.3	17.1	3.1	2.7	16.1	17.0
한화테크윈	2,085.6	24.6	39,650	2.5	-10.5	-19.4	-8.7	18.1	13.8	0.9	0.8	4.9	6.2
LIG넥스원	1,559.8	19.3	70,900	5.5	-5.1	-19.2	-11.9	19.3	14.5	2.2	2.0	13.1	14.7
태웅	474.2	4.2	23,700	-1.5	-17.4	-8.0	5.6	NA	NA	NA	NA	NA	NA
동성하이텍	165.7	2.9	6,140	2.0	-1.8	-9.7	6.8	-28.6	12.2	1.5	1.4	-5.1	12.0
한국가분	268.6	17.1	6,110	0.7	-6.6	-8.8	1.0	24.0	22.7	0.8	0.8	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



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Samsung Heavy closing on \$242m contract

삼성중공업이 해외 발주처로부터 선박 2척을 2.42억달러에 조건부 수주했다고 공시함. 삼성중공업은 발주처와 선종에 대해서 밝히지 않았으나 8월 25일까지 발주처 이사회 승인 조건부 수주임을 밝힘. 삼성중공업은 상반기 48억달러의 신규 수주를 기록한 바 있음. (Tradewinds)

Ichthys FPSO heads down under

대우조선해양에서 건조된 Inpex의 Ichthys FPSO가 옥포 조선소를 떠나 호주 서부 해안으로 출항함. Ichthys FPSO는 호주 서부 해안에 도착 후 Hook-Up과 시운전 작업을 진행할 계획임. 삼성중공업에서 건조된 Ichthys CPF 역시 지난 4월 출항 한 바 있음. (Upstream)

현대중, 스마트선박 솔루션 첫 개발

현대중공업이 업계 최초로 경제적, 안정적 선박 운항 및 관리를 지원하는 통합스마트 선박 솔루션을 개발함. 이번 기술은 현대일렉트릭의 인티그릭(선박의 전력기기를 원격 제어하는 솔루션)을 기반으로 개발됨. 현대중공업 관계자는 이 시스템을 선박에 적용하면 연간 6% 운항비용 절감이 가능하다고 설명함. (매일경제)

Overseas investors showing increased interest in HHI

조선업 회복에 대한 기대감으로 현대중공업의 외국인 투자가 확대되고 있음. 현대중공업의 분할 전 외국인 지분율은 14.9% 였으나 분할 이후 현대중공업의 외국인 지분율은 20%를 넘긴 상황임. 5% 이상의 지분을 보유한 Capital Group은 중장기 투자자로 알려진 바 있음. (Tradewinds)

Oz LNG exports rise beyond 50 million tonnes

호주의 FY17(회계연도 기준, 16.07.01~17.06.30) LNG 수출량이 5,140만톤을 기록하며 직전 회계연도 대비 37% 증가함. EnergyQuest에 따르면 FY18 호주의 LNG 수출량은 기존 플랜트들의 생산 증가와 신규 플랜트(Wheatstone LNG 등) 가동으로 6,300만톤까지 증가할 전망이다. (Upstream)

MOL installing engine monitor on newbuilds

일본의 Mitsui OSK Lines (M.O.L)이 자국 Mitsui Shipbuilding & Engineering (MES)에서 건조중인 선박 2척에 엔진 모니터링 장비를 설치하기로 결정함. M.O.L은 지난해부터 'Smart Ship' 프로젝트를 추진해 왔으며 이번 결정 역시 프로젝트의 일환으로 해석 가능함. (Tradewinds)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 7월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주가로서 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 7월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 7월 20일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 동 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.