



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	10,454.8	17.7	184,500	4.2	9.2	15.4	33.3	35.8	80.3	0.9	0.8	2.4	1.1
현대로보틱스	4,701.8	16.7	390,500	-5.2	2.9	NA	NA	7.6	8.4	0.9	0.8	11.6	9.5
현대일렉트릭	1,181.7	10.2	318,500	-1.8	19.1	NA	NA	15.2	15.7	1.4	1.3	9.1	8.1
현대건설기계	1,249.0	12.0	348,500	-1.4	44.0	NA	NA	13.9	12.0	1.5	1.4	11.1	11.4
삼성중공업	5,109.0	19.4	13,100	6.5	15.9	9.2	41.6	66.5	141.7	0.8	0.8	1.2	0.6
대우조선해양	N/A	3.8	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	17.6	9.1
현대미포조선	2,260.0	14.1	113,000	6.1	21.4	50.5	68.2	142.5	172.8	1.0	1.0	0.7	0.6
한진중공업	498.4	4.3	4,700	1.2	27.7	29.5	39.7	-14.6	10.6	0.6	0.5	-3.8	5.1
현대엘리베이터	1,532.1	27.9	62,200	0.0	-3.7	8.9	8.4	9.4	8.4	1.6	1.3	18.7	17.5
두산중공업	3,639.0	23.5	36,300	0.6	-6.2	-1.6	1.3	15.9	14.6	1.0	1.0	6.6	6.7
현대로템	1,891.3	27.6	22,250	0.0	2.3	10.4	22.6	42.2	28.5	1.3	1.3	3.2	4.6
하이록코리아	344.4	45.3	25,300	4.8	1.2	15.3	19.9	13.2	11.7	1.1	1.0	8.5	9.0
성광벤드	304.6	12.9	10,650	2.4	1.4	1.4	20.2	34.4	19.8	0.6	0.6	1.9	3.2
태광	244.1	16.5	9,210	2.1	-1.1	-5.1	11.1	34.4	19.0	0.6	0.5	1.6	2.9
두산중공업	2,501.8	12.5	23,500	0.4	-3.7	-5.1	-13.6	15.2	10.0	0.8	0.7	5.0	7.3
두산인프라코어	1,755.1	12.8	8,460	2.3	-0.1	-9.8	-4.1	10.2	8.5	0.8	0.8	8.0	9.3
두산엔진	313.4	5.2	4,510	4.2	14.6	28.9	37.3	25.5	25.9	0.6	0.6	2.3	2.2
한국항공우주산업	6,160.4	26.0	63,200	0.3	-1.1	7.5	-5.7	24.6	20.7	3.9	3.4	16.7	17.4
한화테크윈	2,475.9	24.3	46,600	1.0	-9.5	1.5	7.2	19.9	16.5	1.0	1.0	5.2	6.3
LG넥스원	1,606.0	20.8	73,000	-0.1	-10.2	-7.0	-9.3	19.0	14.5	2.3	2.1	13.5	15.0
태웅	539.2	3.8	26,950	1.3	1.5	9.1	20.0	NA	NA	NA	NA	NA	NA
동성하이텍	163.8	2.4	6,070	2.7	-7.3	-25.2	5.6	-28.2	12.1	1.5	1.4	-5.1	12.0
한국가분	288.4	16.8	6,560	1.5	-0.8	-6.2	8.4	25.7	24.4	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



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Shell, Qatar Petroleum in LNG bunkering deal

Shell과 Qatar Petroleum이 LNG Bunkering 분야에 대한 협력을 추진하고 있음. IMO의 황산화물(SOx) 규정을 맞추기 위해 LNG를 선박 연료로 사용하는 선주들이 증가할 전망이다. Qatar Petroleum의 관계자는 LNG Bunkering 수요가 2030년 50MTPA까지 증가할 수 있다고 전망함. (Tradewinds)

Ocean Rig avoids delisting for now

시추설비 업체인 Ocean Rig가 Nasdaq 시장에서 상장 폐지를 면함. 다만 상장을 유지하기 위해서는 거래소가 제시한 몇 가지 조건을 충족해야 할 전망이다. Ocean Rig는 현재 채권단과 재무 재조정을 진행하고 있으며 이 역시 상장을 위한 전제 조건으로 알려져 있음. (Tradewinds)

현대오일뱅크, 7년 만에 중간배당...현대로보틱스, 최대 2700억

현대로보틱스가 분기 배당 권리주주 확정을 위해 30일 주주명부를 폐쇄하기로 결정하면서 중간배당에 대한 관심이 높아짐. 현대로보틱스는 현대오일뱅크 지분 91.13%를 보유하고 있음. 현대로보틱스 관계자는 배당으로 확보한 자금은 지주 회사 확립을 위해 투자할 예정이라고 밝힘. ((한국경제))

DSME to sell shares worth \$702m

대우조선해양이 재무구조 개선을 위해 7,928억원 규모의 제 3자배정 유상증자를 결정했다고 공시함. 신규 발행 주식은 7월 20일 상장 예정이며 발행가액은 주당 40,350원임. 3자배정 유상증자는 채권단 보유 물량의 출자전환을 위한 것임. (Tradewinds)

대우조선해양, 27억弗 규모 고정식 해양플랜트 인도

대우조선해양이 2012년 Statoil로부터 수주한 Fixed Platform 1기를 인도했다고 밝힘. 계약 당시 18억달러였던 프로젝트는 설계 및 사양 변경으로 계약금액이 27억달러까지 증액됨. 이번에 인도한 Platform은 Mariner Platform으로 추정됨. (코리아쉬핑가제트)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 6월 14일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 본인자로서 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 6월 14일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 6월 14일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 기재된 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.