

조선/기계 김 현

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

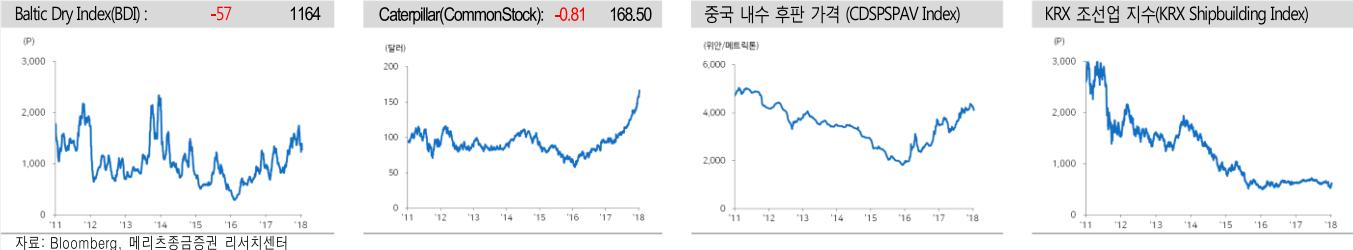


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	7,593.2	20.3	134,000	-1.5	-0.7	-10.1	33.3	93.4	44.8	0.7	0.6	0.7	1.4
현대로보티스	7,149.8	21.5	439,000	-0.6	12.1	-5.3	15.2	5.9	4.9	0.8	0.7	14.1	14.7
현대미loyd	1,178.8	8.6	115,500	-1.3	0.9	-8.7	1.3	11.0	9.5	1.0	0.9	9.3	9.7
현대건설기계	1,827.1	10.4	185,000	-1.6	6.3	-4.3	9.5	11.8	8.7	1.3	1.1	11.7	13.9
삼성중공업	3,373.5	18.4	8,650	-4.2	18.0	-24.5	18.0	54.6	27.1	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	1,935.8	5.0	18,150	-4.5	10.0	N/A	30.6	10.2	15.7	0.5	0.5	4.9	3.3
현대미포조선	2,070.0	13.4	103,500	-1.0	8.8	2.0	31.5	22.3	16.1	0.8	0.8	3.6	4.8
한진중공업	366.4	5.6	3,455	-3.6	3.8	-14.4	4.4	69.5	17.3	0.5	0.5	0.7	2.8
현대엘리베이터	1,335.1	34.5	54,200	-0.9	1.1	3.0	-0.4	9.6	9.3	1.3	1.2	14.6	13.3
두산밥캣	3,528.8	27.5	35,200	-2.5	3.2	-7.2	-1.7	12.9	12.2	1.0	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,428.0	26.7	16,800	-0.6	-13.0	-2.6	-10.4	21.7	14.8	1.0	0.9	4.5	6.3
하이록코리아	335.6	47.7	24,650	-1.2	13.3	14.9	9.6	11.2	10.2	1.0	0.9	8.8	9.0
성광밴드	318.9	15.1	11,150	0.5	9.9	23.6	11.7	985.6	400	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	365.7	16.7	13,800	2.6	22.6	4.6	14.5	82.4	402	0.9	0.8	1.0	2.1
두산중공업	1,703.4	9.8	16,000	-2.7	-0.6	-15.1	4.2	10.8	8.5	0.5	0.5	4.7	6.0
두산인프라코어	2,225.6	12.8	10,700	-0.5	20.1	13.0	23.1	9.6	8.8	1.0	0.9	10.7	10.1
두산엔진	276.3	3.4	3,975	-2.6	-4.2	32	7.9	55.1	35.5	0.5	0.5	0.9	14
한국항공우주산업	5,273.4	17.8	54,100	6.1	15.4	13.4	14.0	31.2	23.8	3.7	3.3	12.1	14.3
한화테크윈	1,743.7	17.3	33,150	-1.0	-7.1	-0.9	-6.8	17.0	13.3	0.7	0.7	4.3	5.2
LIG넥스원	1,168.2	11.3	53,100	-0.4	-8.1	-29.9	-11.2	14.1	11.5	1.6	1.5	12.1	13.3
태웅	426.2	2.1	21,300	0.0	16.7	31.1	10.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	171.6	4.0	6,360	-1.9	29.0	31.0	25.9	-265.0	37.6	1.8	1.8	-0.7	5.0
한국카본	278.3	15.4	6,330	-1.6	17.0	7.3	18.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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

주요 지표 및 차트



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

두산그룹 '두산중공업 매각 추진설은 사실무근'

두산그룹이 두산중공업을 매각하는 방안을 추진 중이라는 보도가 있었으나, 공시를 통해 매각을 추진하거나 검토하지 않았다고 해명함. 정부의 탈원전, 탈석탄 정부영향으로 두산중공업 실적전망이 불투명하단 점에서 매각 추진설이 나왔다고 알려짐. 또 박용만 전 두산그룹 회장의 경영 관여에 대해 부인함. (연합뉴스)

NDA threatens Nigeria floater attack 'within days'

지난 11월 Egina FPSO에 대해 위협을 가했던 나이지리아 무장단체 NDA(Niger Delta Avengers)는 최근 다시 활동을 시작함. 오일메이저 Shell, Total, Chevron이 운영하는 Bonga, Agbami, EA, Akpo 필드 등 섬해지역을 공격 예정범위에 포함함. NDA는 빙곤과 석유유전으로 정부와 갈등하고 있음. (Upstream)

CMA CGM, 13,800TEU급 → 17,000TEU급

컨테이너선사 CMA CGM은 13,800TEU급 컨테이너선 10척을 17,000TEU급으로 개조를 계획함. 중국 CSIC 그룹 산하 Qingdao Beihai 조선소에서 개조를 진행할 예정으로 알려짐. Qingdao Beihai는 지난 12월에도 MSC의 14,000TEU급 9척 개조 계약을 체결함. (선박뉴스)

현대중 노사 임단협 잠정합의 부결 후 추가교섭 난항

현대중공업 노조에 따르면, 지난 9일 실시된 2016~17년 임단협에 대한 조합원 투표가 부결된 후 사측과 추가교섭이 지연되고 있다고 알려짐. 사측은 이미 지금 능력을 넘은 잠정합의안에 추가할 여력이 없다며 교섭에 참여하지 않고 있는 상황으로 알려짐. 노조측도 잠정합의안에 대해 동의하지 않고 있는 상황임. (뉴스1)

JP Morgan charts dry cargo market peak in 12 to 18 months

JP Morgan은 향후 12~18개월 안에 벌크선 시장이 피크에 도달해, 올해와 내년이 피크일 것으로 전망함. 벌크 수요성장률은 올해 3.6%로 견고한 수준이나, 12~18개월이 피크라고 가정했을 때 2018년 하반기부터는 벌크선 투자가 증가할 것으로 예상함. 그에 따라 2020~21년 운임 예상치를 낮춤. (TradeWinds)

AET newbuilding nets long-term contract with Repsol

말레이시아 AET는 스페인 Repsol과 3년간 용선계약을 맺었다고 알려짐. 용선에 이용되는 선박은 현대삼호중공업에서 인도받을 15.8만DWT급 suezmax 탱커 1척으로 예상됨. 선박은 이번 달에 인도될 예정이나, AET는 공식적으로 발표하지 않음. AET는 2015년 10월 6,600만달러에 벌주했다고 알려짐. (TradeWinds)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당시는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 1월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당시는 2018년 1월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 10%이상 보유하고 있지 않습니다. 당시의 조사분석 담당자는 2018년 1월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간접없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김현)

동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당시 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 원칙성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.