

조선/기계 김 현

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



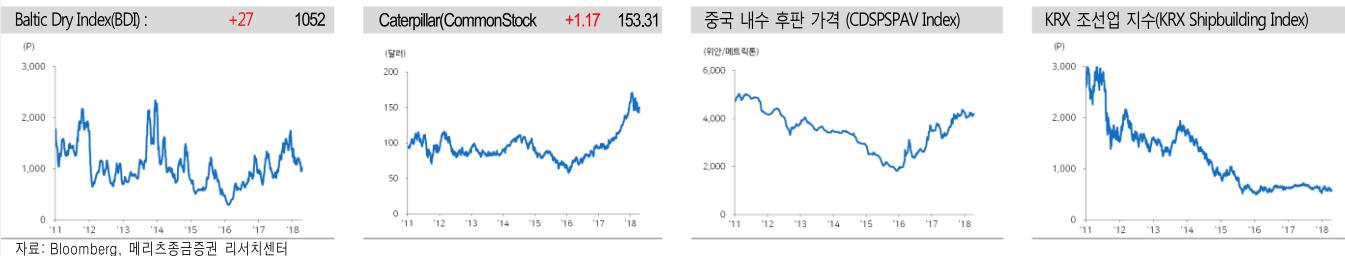
국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	8,438.2	18.4	122,000	-24	-14.4	-4.6	27.2	85.0	40.8	0.6	0.6	0.7	1.4
현대로보티스	6,962.5	21.8	427,500	0.4	0.6	-2.6	12.2	5.8	4.8	0.8	0.7	14.1	14.7
현대엘리트릭	783.8	6.7	76,800	-14	-7.1	-33.5	-32.6	7.3	6.3	0.6	0.6	9.3	9.7
현대건설기계	1,713.5	8.1	173,500	33	-2.3	-6.2	2.7	11.0	8.1	1.2	1.1	11.7	13.9
삼성중공업	3,310.5	15.7	7,350	-20	-12.9	-3.7	13.6	46.4	23.0	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,819.5	4.2	26,300	-19	1.0	44.9	89.2	9.7	11.6	0.8	0.8	9.0	6.8
현대미포조선	1,784.0	10.3	89,200	-22	-18.9	-13.8	13.3	19.2	13.9	0.7	0.6	3.6	4.8
한진중공업	336.7	6.8	3,175	-0.9	-4.8	-8.1	-4.1	63.9	15.9	0.5	0.4	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,255.2	27.4	84,900	23	13.7	56.6	56.1	15.0	14.6	21	18	14.6	13.3
두산밥캣	3,127.8	26.8	31,200	-0.6	-5.6	-11.4	-12.8	11.4	10.8	0.9	0.8	7.4	7.6
현대로템	1,500.3	26.0	17,650	-0.3	14.2	5.1	-5.9	22.8	15.5	1.0	1.0	4.5	6.3
하이록코리아	324.7	48.2	23,850	-0.6	-0.6	-32	6.0	10.8	9.9	0.9	0.9	8.8	9.0
성광밴드	327.5	16.5	11,450	1.8	-5.0	2.7	14.7	1,012.2	41.1	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	341.9	12.7	12,900	5.7	0.8	-6.5	7.1	77.0	37.6	0.8	0.8	1.0	2.1
두산중공업	1,612.9	10.2	15,150	1.3	0.0	-5.3	-1.3	13.0	9.7	0.5	0.5	4.1	5.1
두산인프라코어	1,831.7	12.7	8,800	0.9	-7.4	-17.8	1.3	7.7	6.8	0.9	0.8	12.7	13.1
두산엔진	380.2	3.3	5,470	0.7	-4.0	37.6	48.4	-75.3	55.0	0.7	0.7	-0.9	1.3
한국항공우주산업	4,493.6	16.4	46,100	-12	-8.9	-14.8	-2.8	36.8	25.1	3.6	3.3	9.8	13.2
한화테크윈	1,391.3	12.7	26,450	-0.2	-9.6	-20.2	-25.6	21.5	14.0	0.6	0.6	2.8	4.1
LIG넥스원	1,006.5	10.9	45,750	-2.0	-3.1	-13.8	-23.5	18.6	13.0	1.6	1.4	8.6	11.4
태웅	359.1	3.9	17,950	0.6	-8.9	-15.7	-7.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	185.1	5.5	6,860	-23	-15.9	7.9	35.8	-50.4	72.2	22	21	-4.3	3.1
한국카본	253.7	14.5	5,770	-20	-15.4	-8.8	7.6	47.9	25.8	0.8	0.8	1.7	3.1

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

9

주요 지표 및 차트



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

해수부, 선박 신규 발주 수요조사 착수…해운재건 '시동'

한국선주협회는 회원사를 대상으로 '선박발주 희망선사 공모 안내문'을 발송함. 선박발주를 희망하는 선사는 사업계획서와 자금조달계획 등을 해양수산부에 다음달 31일까지 접수할 계획임. 정부의 선박신조 금융지원은 선사 자부담 10%를 기준으로, 해양진흥공사 및 민간금융 지원 90%로 알려짐. (머니투데이)

ExxonMobil readies release of 2020 bunkers

오일메이저 ExxonMobil은 2020년 시행되는 환경규제에 대응해 저유황유를 공급할 계획으로 알려짐. 북유럽, 지중해, 싱가폴에서 공급할 계획이며, 병커링 항구를 더 넓힐 계획임. ExxonMobil은 2014년 저유황유 개발에 투자한 첫 업체로, 10억달러를 투자해 유황 처리시설을 추가함. (TradeWinds)

아람에미리트 무산된 FSRU 재발주, 한국 조선 '기대'

아람에미리트 국영석유회사 SNOC이 지난해 말 발주하려다 무산된 FSRU를 재발주를 준비한다고 알려짐. SNOC은 발주를 위해 입찰 후 오는 6월에 본계약을 체결, 2020년부터 FSRU 운영을 목표한다고 알려짐. SNOC이 FSRU 발주에 나선다면 국내 조선 3사의 수주가 기대되는 상황임. (EBN)

조선업 위기 지속에 현대미포도 희망퇴직…노조 반발

현대중공업에 이어 현대미포조선도 16일부터 희망퇴직을 신청받고 있다고 알려짐. 현대미포조선은 불황에 따른 일감부족과 유휴인력 발생으로 현대중공업과 비슷한 조건으로 실시한다는 입장이며, 규모는 정해지지 않았다고 설명함. 현대미포는 연간 수주목표 30억달러 대비 현재 3.7억달러를 수주한 상황임. (연합뉴스)

NYK selling shipping's first green bonds

일본 선사 NYK는 친환경 선박을 위해 최초로 'Green bond'를 발행함. 규모는 100억엔(9,334만달러)로 다음달부터 공모시장에 매각될 계획으로 알려짐. NYK는 발행된 자금을 통해 LNG추진선, LNG벙커링선, 선박평형수처리시설(BWTS), 및 Scrubber 설치 등에 사용할 계획임. (TradeWinds)

ONE, 20,000 teu급 6척 추가 발주 계획

일본 3개 선사가 모여 설립한 ONE(Ocean Network Express)가 2만TEU급 초대형 컨테이너선 6척을 추가 발주할 계획으로 알려짐. 현재 2만TEU급 6척을 확보했지만, 선수가 낮은 현 시점에 추가발주를 계획함. 관계자에 따르면 올해 연말 경에 신조선 발주를 검토할 수 있다고 알려짐. (선박뉴스)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 4월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 4월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 10%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 4월 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 원칙성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.