

Meritz 조선/기계

조선/기계 김 현

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

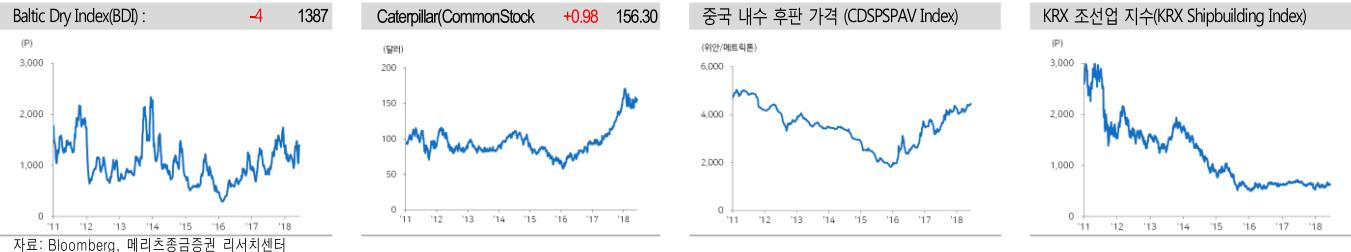


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	8,611.1	16.4	124,500	25	-27	-12.6	29.8	86.8	41.6	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업(주)	6,213.3	21.7	381,500	1.2	-12.7	-14.3	0.1	5.1	4.3	0.7	0.6	14.1	14.7
현대미밸트릭	908.3	4.6	89,000	3.5	-5.2	3.9	-21.9	8.4	7.3	0.8	0.7	9.3	9.7
현대건설기계	1,649.3	8.4	167,000	2.8	-8.0	-10.2	-1.2	10.6	7.8	1.2	1.0	11.7	13.9
삼성중공업	4,743.9	17.3	7,530	0.3	-5.8	-7.7	16.4	47.5	23.6	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	2,991.0	4.8	27,900	4.9	7.7	3.1	100.7	8.4	12.1	0.9	0.8	10.9	6.8
현대미포조선	1,864.0	9.9	93,200	2.8	-6.8	-12.9	18.4	20.1	14.5	0.7	0.7	3.6	4.8
한진중공업	353.2	6.6	3,330	-1.0	-5.7	-1.0	0.6	67.0	16.7	0.5	0.5	0.7	2.8
현대엘리베이터	3,367.6	21.9	124,000	6.4	11.2	57.8	127.9	21.9	21.3	3.0	2.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,428.5	26.7	34,200	0.6	5.1	7.7	-4.5	12.5	11.8	1.0	0.9	7.4	7.6
현대로템	3,264.0	8.3	38,400	4.9	11.8	139.3	104.8	49.5	33.8	2.2	2.1	4.5	6.3
하이록코리아	401.6	49.3	29,500	0.0	4.6	21.1	31.1	13.4	12.2	1.1	1.1	8.8	9.0
성광밴드	370.4	17.5	12,950	1.6	-3.4	7.0	29.8	1,144.8	46.4	0.8	0.8	0.1	1.8
태광	355.1	12.5	13,400	-2.2	-5.6	-9.2	11.2	80.0	39.1	0.8	0.8	1.0	2.1
두산중공업	2,022.9	11.8	19,000	1.9	-2.1	26.2	23.8	20.7	12.0	0.6	0.6	3.6	5.4
두산인프라코어	2,279.2	15.8	10,950	5.3	0.9	22.2	26.0	7.8	7.1	1.2	1.0	16.0	15.1
두산엔진	496.9	4.5	7,150	0.0	N/A	N/A	94.0	-25.1	-39.6	1.0	1.0	-3.0	-3.5
한국항공우주산업	4,474.1	14.9	45,900	-1.1	6.7	-4.9	-3.3	35.2	26.0	3.6	3.2	10.3	12.9
한화테크윈	1,599.0	12.4	30,400	-5.1	4.5	7.4	-14.5	36.2	20.0	0.7	0.7	2.0	3.4
LIG넥스원	1,097.8	9.2	49,900	-4.0	13.2	10.6	-16.6	21.6	14.6	1.7	1.6	8.6	11.4
태웅	368.1	4.7	18,400	1.1	-14.6	-9.4	-4.9	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	171.1	4.6	6,340	-2.9	-2.5	-27.8	25.5	-46.6	66.7	2.0	1.9	-4.3	3.1
한국카본	268.2	13.7	6,100	-1.3	-3.8	-17.3	13.8	33.2	17.3	0.8	0.8	2.5	4.7

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

주요 지표 및 차트



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

정성립 대우조선 사장 "조선사 '빅2' 체제가 바람직"

정성립 대우조선해양 사장은 11일 기자간담회에서 국내 조선사는 '빅2' 체제가 바람직하다고 평가함. 대우조선해양이 현대중공업 또는 삼성중공업에 인수·합병되는 게 옳으며, M&A에 앞서 대우조선을 자작만 강한 조선사로 만들 계획임. 대우조선해양의 매출액은 7~8조원으로 연착륙을 계획하며, 올해 수주목표인 73억달러는 무리 없이 달성을 전망임. 올해 상선 부문 확정 수주는 44억달러, 연말 60억달러까지 가능하며, 특수선 부문에서 10억달러 수주를 예상함. 현재 수주잔량을 감안하면 2020년 3분기까지 공장가동률 100%를 달성을 전망이며, 연말 수주로 2021년 상반기까지 물량확보를 예상함. 다만 환율과 강재가 인상 대비 상대적으로 낮은 선가인상으로 수익 개선은 장담하지 못함. (연합인포맥스)

CMA CGM to use Rotterdam to bunker LNG boxships

컨테이너선사 CMA CGM은 건조 중인 2.2만TEU급 컨테이너선이 인도되는 시점인 2020년에 로테르담을 주요 LNG벙커링 허브로 계획하고 있음. '유럽-중국-유럽'의 약 63일간의 항로에서 특별한 상황이 없으면 추가 연료공급이 필요 없을 전망임. 또한 싱가폴에서 벙커링의 가능성도 배제할 순 없음. (TradeWinds)

대우조선 FSRU 수주 or not yet?

대우조선해양이 6일 그리스 선주 John Angelicoussis에게 수주한 LNG선 1척의 계약에 혼선이 발생함. 브로커 리포트에 따르면 LNG선 1척과 함께 17.3만 수社会实践은 FSRU 1척도 발주했다고 알려졌으나, 회사 관계자는 FSRU 1척 건조계약을 상담 중이며 결과를 낙관하고 있는 상황으로 알려짐. (선박뉴스)

Gener8 shareholders okay Euronav takeover

경쟁사 Gener8 Maritime과 합병을 계획하고 있는 탱커선사 Euronav는 Gener8의 주주에게 찬성을 받았고, 12일을 기점으로 거래의 마무리를 전망함. 합병이 승인되면 Gener8은 Euronav의 자회사로, 합병된 회사의 선대 규모는 VLCC 43척을 포함해 총 74척의 탱커를 보유할 전망임. (TradeWinds)

현대건설기계, 인도 굴삭기공장 증설...연 1만대 규모

현대건설기계는 내년 말까지 인도 푸네공장의 생산능력을 6천대에서 1만대로 순차적으로 확대할 계획임. 현재 중소형 굴삭기를 생산하고 있으며, 증설로 미니, 대형 굴삭기까지 라인을 확장할 계획임. 인도 굴삭기 판매량은 5월까지 2,300대로 전년동기 대비 35% 증가하며 시장점유율 2위(18.1%)를 기록함. (EBN)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 6월 12일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 6월 12일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 6월 12일 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 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.