

조선/기계 김 현

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

**국내 주요 조선/기계 업체 Valuation**

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	7,954.0	16.4	115,000	-1.3	-9.8	-19.3	19.9	80.1	38.4	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업(주)	6,091.2	22.0	374,000	2.3	-12.9	-12.0	-1.8	5.0	42	0.7	0.6	14.1	14.7
현대미밸트릭	8012	4.4	78,500	-0.8	-15.8	-5.1	-31.1	7.4	6.5	0.7	0.6	9.3	9.7
현대건설기계	1,525.9	8.1	154,500	-2.5	-12.7	-13.0	-8.6	9.8	7.3	1.1	0.9	11.7	13.9
삼성중공업	4,611.6	17.1	7,320	-1.2	-7.3	-13.3	13.2	46.2	22.9	0.4	0.4	1.0	1.9
대우조선해양	2,771.3	3.7	25,850	-1.1	-4.3	-0.8	86.0	7.8	11.3	0.8	0.7	10.9	6.8
현대미포조선	1,790.0	9.6	89,500	1.4	-10.9	-18.6	13.7	19.3	13.9	0.7	0.6	3.6	4.8
한진중공업	354.2	6.7	3,340	-0.9	-6.2	0.1	0.9	67.2	16.8	0.5	0.5	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,865.2	21.7	105,500	2.9	-1.9	412	93.9	18.6	18.1	2.6	2.3	14.6	13.3
두산밥캣	3,152.8	25.9	31,450	-2.6	-5.3	-4.8	-12.2	11.5	10.9	0.9	0.8	7.4	7.6
현대로템	2,758.3	7.3	32,450	1.4	-11.8	110.0	73.1	41.8	28.5	1.9	1.8	4.5	6.3
하이록코리아	404.3	47.9	29,700	-1.3	-4.2	23.8	32.0	13.4	12.3	1.1	1.1	8.8	9.0
성광밴드	334.6	17.5	11,700	-2.9	-16.1	-2.9	17.2	1,034.3	420	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	329.9	12.8	12,450	-0.4	-11.1	-2.7	3.3	74.3	36.3	0.8	0.8	1.0	2.1
두산중공업	1,889.8	11.7	17,750	0.9	-13.0	17.2	15.6	19.3	11.2	0.6	0.6	3.6	5.4
두산인프라코어	2,102.3	16.2	10,100	-1.5	-7.8	6.3	16.2	7.2	6.6	1.1	1.0	16.1	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	4,444.9	13.9	45,600	2.4	2.1	-9.9	-3.9	34.9	25.9	3.6	3.2	10.3	12.9
한화테크윈	1,609.6	12.4	30,600	3.9	4.6	4.6	-13.9	36.4	20.2	0.7	0.7	2.0	3.4
LIG넥스원	1,141.8	9.3	51,900	5.0	20.8	10.0	-13.2	22.4	15.2	1.8	1.6	8.6	11.4
태웅	357.1	4.7	17,850	1.4	-13.3	-9.4	-7.8	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	168.1	4.3	6,230	1.6	-11.3	-23.7	23.4	-45.8	65.6	2.0	1.9	-4.3	3.1
한국카본	266.0	13.6	6,050	-1.3	-10.2	-11.3	12.9	33.0	17.2	0.8	0.8	2.5	4.7

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

주요 지표 및 차트

자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트**SIW: 신조선가 지수 128p, 중고선가 지수 101p(+1p WoW) 기록**

Clarksons에 따르면 신조선가 지수는 128p, 중고선가 지수는 101p(+1p WoW)를 기록함. 삼성중공업은 Mitsui & Co에서 MR탱커 5척을 수주함. STX프랑스는 MSC Cruises에서 LNG추진 크루즈선 1척을 수주함. JT Cement은 독일 Ferus Smit에 LNG추진 시멘트 운반선 1척을 발주함. (Clarksons)

현대상선, 조선3사와 신조 컨테이너선 LOI 체결

현대상선은 조선 3사와 초대형 컨테이너선 건조를 위한 LOI(건조계약체결의향서)를 체결함. 향후 조선사들과 선박 건조를 위한 세부사항을 협의한 후, 선박 발주를 위한 건조계약을 체결할 방침임. 2.3만TEU급 12척은 대우조선 7척, 삼성중공업 5척으로 분배됐고, 1.4만TEU급 8척은 현대중공업이 수주함. (뉴시스)

한국해양진흥공사 출범 눈앞, 김영춘 '해운 재건' 시동 걸어

업계에 따르면 한국해양진흥공사가 7월 안에 출범할 수 있을 전망임. 해양수산부는 해양진흥공사를 통해 국내 해운업을 2022년까지 50조원 규모로 키울 계획이며, 2020년까지 벌크선 140척과 컨테이너선 60척 등 200척 이상의 신조 발주를 계획하고 있음. (비즈니스포스트)

Tortue platform bids due at BP

오일메이저 BP는 Tortue FPSO 프로젝트의 LQ(Living Quarter) 및 유트리티 설비에 대한 입찰을 받았다고 알려짐. 입찰에는 중국 Cosco Shipping Heavy Industry와 CIMC Raffles, 대우조선해양, Lamprell 등이 참여한 것으로 추측됨. 규모는 작을 가능성이 높고, 올해 연말까지 업체가 결정될 전망임. (Upstream)

세계 최대 골리앗크레인, 한국기업이 만든다

싱가폴 Sembcorp Marine의 중국 주룽 조선소는 국내 상상인선박기계에 1.5만톤급 골리앗 크레인을 발주했고, 착공에 들어감. 이는 현대중공업이 보유한 1,650톤급 골리앗 크레인과 1만톤급 해상크레인보다 큼. 크레인 확보로 Sembcorp은 해양플랜트 건조에서 생산성을 높일 계획임. (EBN)

Dorian LPG rejects BW LPG offer

Dorian LPG는 BW LPG의 인수제안에 대해 주주의 이익이 최대한 배려되지 않았다는 점을 근거로 거절함. 동시에 인수 문제를 앞으로도 논의할 의사가 있다고 밝히며 협상의 여지를 남김. BW LPG가 제시한 11억달러의 인수가격으로 낮은 수준인 반면, Dorian LPG는 상대적으로 현대화된 선대를 보유함. (TradeWinds)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 6월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2018년 6월 18일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 10% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2018년 6월 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.