

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
현대중공업	7,884.9	15.8	114,000	-0.9	16.1	-9.5	18.8	3.0	-29.5	0.6	0.7
현대중공업지주	6,164.5	20.7	378,500	-3.3	8.6	-7.3	-0.7	4.4	7.8	0.7	0.7
현대일렉트릭	652.1	4.8	63,900	1.3	7.9	-25.4	-44.0	28.0	482	0.6	0.6
현대건설기계	1,204.9	8.9	122,000	-1.6	2.5	-28.0	-27.8	16.0	9.7	1.0	0.9
삼성중공업	4,410.0	17.6	7,000	-1.8	13.8	-11.8	8.2	-9.1	-15.3	0.5	0.6
대우조선해양	3,092.9	7.6	28,850	-1.0	23.0	8.3	107.6	3.9	8.4	0.9	0.7
현대미포조선	1,902.0	10.8	95,100	-2.5	9.9	-3.6	20.8	4.4	14.8	0.9	0.8
한진중공업	275.2	6.7	2,595	-0.4	-7.8	-22.0	-21.6	-1.0	-59.4	0.5	0.5
현대엘리베이터	2,824.5	20.9	104,000	0.5	26.5	-0.5	91.2	27.4	53.1	3.1	2.5
두산밥캣	3,493.7	25.8	34,850	-0.4	13.0	5.0	-2.7	12.8	12.3	1.0	1.0
현대로템	2,639.3	2.4	31,050	0.7	14.6	-10.4	65.6	-55.7	127.1	2.0	1.9
하이록코리아	329.4	48.9	24,200	-0.8	0.2	-15.8	7.6	14.0	20.1	1.0	1.0
성광밴드	333.2	15.9	11,650	0.4	11.0	-15.9	16.7	-20.4	-158.7	0.7	0.7
태apan	356.4	12.9	13,450	0.0	28.1	4.3	11.6	-22.0	41.1	0.8	0.8
두산중공업	1,716.2	14.6	14,650	-0.7	0.0	-24.5	-4.6	-6.0	28.1	0.5	0.5
두산인프라코어	2,048.2	19.4	9,840	0.4	1.8	-8.5	132	13.7	62	1.3	1.0
두산엔진	120.9	4.0	3,670	0.3	-4.7	-44.0	5.3	-24.7	-10.8	0.5	0.6
한국항공우주산업	3,938.0	14.3	40,400	1.8	17.6	-7.9	-14.9	-16.7	32.9	3.5	3.4
한화에어로스페이스	1,272.4	11.3	24,450	2.5	5.6	-15.4	-31.2	-26.8	35.8	0.6	0.6
LIG넥스원	694.1	9.3	31,550	1.0	-10.1	-29.0	-47.2	-80.5	21.0	1.2	1.1
태웅	296.1	4.6	14,800	-2.3	4.2	-24.9	-23.5	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화이텍	195.1	5.1	7,230	1.1	29.6	7.0	43.2	-6.3	154.0	22	24
한국카본	273.9	13.3	6,230	0.0	15.2	-1.7	16.2	368.1	273.9	0.8	0.8
주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권증권 추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터											

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

SIW: 신조선가 지수 129p, 중고선가 지수 100p 기록

Clarksons에 따르면 신조선가 지수는 129p, 중고선가 지수는 100p로 전주와 동일함. 삼성중공업은 2020년 인도 조건으로 GasLog에서 17.4만CBM급 LNG 선 2척을 수주함. XT Shipping은 현대미포조선에 1,800TEU급 피더 컨테이너선 2척을 발주함. 인도는 2020년에 예정됨. (Clarksons)

10개월 기다린 DGB금융… 내달 하이투자證 품는다

업계에 따르면 금융위원회는 다음달 12일 정례회의를 열고 DGB금융그룹의 하이투자증권 인수안을 심의한다고 알려짐. 이달 이뤄진 금감원의 대주주 적격성 심사에서 특별한 결격 사유가 나오지 않아, 정례회의 때 최종 승인이 유력한 상황으로 알려짐. 이번 정례회의는 마지막 남은 행정적 절차임. (한국경제)

Up to six chase Umm Shaif job

아부다비 석유공사(Adnoc)이 계획하는 15억달러 규모 Umm Shaif 해양 프로젝트 설계에 5~6개 EPC 업체가 경쟁한다고 알려짐. 사전적격심사(PQ)에 응답한 업체는 McDermott, NPCC, TechnipFMC, Petrofac, Saipem으로 알려짐. 현대중공업도 포함되었을 가능성 있으나, 정확히 확인되지는 않음. (Upstream)

두산인프라코어, 印尼 엔진시장 본격 공략

두산인프라코어는 동남아 주요 엔진시장인 인도네시아를 공략할 예정이며, 국영 엔진업체 'BBI' 및 밀러사 등과 디젤엔진 생산을 위한 LOI를 체결함. 인도네시아 정부의 제조업 육성 기조 아래 추진 중인 디젤엔진 국산화 프로젝트에 따라 협력이 진행되며, 향후 엔진생산 및 판매로 이어질 가능성이 있음. (동아일보)

현대重 노조, 희망퇴직 반발… “27일부터 사흘간 부분파업”

현대중공업 노동조합은 희망퇴직 시행에 반발해 부분파업에 돌입한다고 알려짐. 해양사업부 조합원들을 27~29일 7시간 부분파업에 돌입하고, 다른 사업부 조합원들도 27일 7시간, 28~29일 3시간씩 동참할 예정임. 노조는 지난달 24일 열린 21차 임단협 교섭을 끝으로 교섭을 진행하지 못하고 있는 상황임. (동아일보)

Celsius newbuildings ordered charter-free

최근 삼성중공업에 LNG선 2+2척을 발주했던 Celsius Tankers는 이번에 발주된 선박은 용선 계약이 없는 투기적 발주라고 밝힘. 2척 옵션에 대한 행사 여부는 시간을 가지고 검토 후 발주를 계획한다고 알려짐. Celsius는 가스선 시장 펀더멘털이 좋은 상황이며, 시장에 진입할 수 있는 적기로 판단함. (TradeWinds)

현대중공업지주, 오일뱅크 구주매출 ‘딜레마’

현대중공업지주는 현대오일뱅크 공모구조를 두고 딜레마 상황으로 알려짐. 구주 매출을 최대화하는 게 그룹 유동성에 유리함. 그러나 지주는 독자 사업이 없어 현대오일뱅크 배당에 의존하는 상황이기 때문에, 구주매출을 확대할수록 배당수익이 줄어 펀더멘털이 위축될 수 있다는 시각이 있음. (다贝尔)

시간 번 STX조선…오션골드 “선박 발주할테니 RG만 받아와라”

STX조선해양이 그리스 오션골드에서 수주한 761억원 규모 최대 2척 MR탱커에 대한 대주주 산업은행의 RG 발급이 2개월 넘게 지연됨. 추가 수주를 위해 RG발급이 반드시 필요한 상황에서, 발주처는 발주에 강한 의지를 보이며 RG 발급 기한을 연장함. RG 발급 기한은 9월 중순으로 알려짐. (EBN)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당시는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 8월 27일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당시는 2018년 8월 27일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당시의 조사분석 담당자는 2018년 8월 27일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분율을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김현, 박진한)

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.