

조선/기계 김 현

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

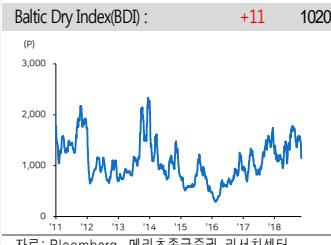


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)	PBR(x)	ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18E	19E	18E	19E
현대중공업	8,853.2	16.2	128,000	2.0	-3.0	18.5	33.4	892	42.8	0.6	0.6
현대중공업지주	6,017.9	20.6	369,500	3.4	-3.3	-1.9	-3.0	5.0	4.2	0.7	0.6
현대엘렉트릭	438.3	4.1	42,950	-0.9	-38.8	-31.2	-62.3	4.1	3.5	0.4	0.3
현대건설기계	775.3	6.4	78,500	0.1	-32.9	-36.7	-53.6	5.0	3.7	0.6	0.5
삼성중공업	4,523.4	17.5	7,180	1.0	-2.8	7.5	11.0	453	22.5	0.4	0.4
대우조선해양	3,859.4	10.9	36,000	4.8	5.3	42.3	159.0	93	13.8	1.1	1.0
현대미포조선	1,960.0	8.6	98,000	2.9	0.3	4.1	24.5	21.1	15.3	0.7	0.7
한진중공업	190.9	6.9	1,800	-2.4	-11.8	-31.7	-45.6	362	9.0	0.3	0.3
현대엘리베이터	2,457.8	22.7	90,500	9.3	-3.3	-10.8	66.4	16.0	15.5	2.2	2.0
두산법크	3,709.2	25.5	37,000	0.3	-4.3	7.9	4.7	13.6	12.8	1.0	1.0
현대로템	1,993.3	2.4	23,450	5.4	-13.1	-16.3	-25.1	30.2	20.6	1.3	1.3
하이록코리아	261.4	48.1	19,200	3.5	-16.3	-16.5	-14.7	8.7	7.9	0.7	0.7
성광밴드	304.6	14.9	10,650	2.4	-14.5	-1.4	6.7	941.4	38.2	0.7	0.7
태apan	287.5	12.1	10,850	0.9	-18.7	-11.4	-10.0	64.8	31.6	0.7	0.7
두산중공업	1,206.6	13.7	10,300	-0.5	-18.9	-29.7	-32.9	-1,239.0	7.8	0.4	0.4
두산인프라코어	1,725.6	20.2	8,290	1.1	-7.1	-15.4	-4.6	5.7	5.3	0.9	0.8
HSD엔진	143.2	3.4	4,345	-0.3	-1.3	23.4	69.1	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	2,997.4	11.1	30,750	-5.7	-1.9	-19.7	-35.2	332	22.2	2.7	2.4
한화에어로스페이스	1,680.9	13.9	32,300	-6.9	14.9	37.4	-9.1	59.9	23.0	0.8	0.7
LIG넥스원	781.0	9.3	35,500	-1.9	2.7	10.1	-40.6	52.8	23.4	1.3	1.2
태웅	220.1	4.8	11,000	3.8	-5.2	-24.4	-43.2	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화이텍	221.0	5.3	8,190	2.8	-4.3	20.3	62.2	-22.9	28.9	3.0	2.8
한국기본	310.4	13.9	7,060	0.6	-1.1	23.2	31.7	66.4	15.7	1.0	1.0

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

Maran Gas Maritime looks to nudge up LNG fleet total

Maran Gas는 올해 연말 전에 LNG선 신조선 2척을 추가로 발주할 가능성이 있다고 알려짐. 현재 선대에 LNG선 27척을 보유하고 있고, 인도 예정 LNG선 9척이 있음. 인도는 2019년에 5척, 2020년 4척이 예정됨. 여기에 추가로 한국 조선소에 2척을 발주할 가능성이 있는 상황임. (TradeWinds)

Shell sweeps into market for 30-strong tanker newbuild haul

오일메이저 Shell은 총 12억달러를 상회하는 규모의 신조선 선박 30척 발주를 계획함. 선종 구성은 handysize급 케미칼 탱커 10+6척과 MR탱커 4+4척 등으로 예상됨. 현대미포조선이 유력한 수주업체로, 대한조선 및 STX조선은 재무구조가 리스크임. 중국업체는 건조능력 보유에 대해 불확실함. (TradeWinds)

스페인 당국, 대형수송기와 한국의 공군 훈련기 '맞교환' 제안

스페인 정부는 우리 정부에 스페인 A-400M 대형 수송기 4~6대를 KAI가 제작한 T-50 고등훈련기 20여대, KT-1 기본훈련기 30여대와 맞바꾸는 안을 제안했다고 알려짐. 해당 제안은 12~13일 마드리드에서 열린 한-스페인 방산군수공동 위원회에서 스페인 당국이 제의해 정부 차원의 검토가 진행 중임. (동아일보)

이란 제재로 미국 산 LPG 對 아시아 수출 증가

미국의 이란 제재로 이란산 LPG를 수입하던 바이어들이 이란을 대체할 수 있는 수입처는 미국이 유일하다고 알려짐. 이란산 바이어들이 미국산을 구매할 경우 항해 거리가 50% 더 늘어남. 이란 LPG 수출은 올해 8월 약 58만톤 수준이었으나, 미국의 이란 제재 예상에 따라 9월 36만톤으로 급감했음. (선박뉴스)

LNG newbuildings set to hit 50 with TMS Cardiff Gas in top slot

2018년 현 시점까지 글로벌 LNG선은 총 44척이 발주되었고, 연말까지 50척에 도달할 전망임. 현대중공업이 18척, 삼성중공업과 대우조선해양이 12척씩 수주하면서, 총 42척을 한국 조선소가 수주함. 나머지 2척은 중국 Jiangnan 조선소가 중국 트레이딩 업체 Jovo에서 수주한 8만CBM급 LNG선임. (TradeWinds)

정성립 대우조선 사장 "내년도 혼자 가능…인력 구조조정 재검토 필요"

정성립 대우조선해양 사장은 기존 자구계획이 올해 매출 7.5조원, 내년 매출 4.5조원 가정으로 세웠으나, 올해 약 9조원 매출과 내년 매출은 4.5조원을 상회할 것으로 전망함. 이에 따라 기존 자구계획에서 세웠던 올해 말까지 인력 9천명 이하로 감축하는 방안도 재검토할 계획을 밝힘. (뉴스데일리)

Tidewater and Gulfmark seal merger with near unanimous shareholder vote

OSV(해양작업지원선) 업체 Tidewater와 Gulfmark는 주주를 대상으로 투표를 거쳐 합병을 확정함. 합병된 회사는 약 270척 규모 선대를 보유하며, 시장 가치는 12.5억달러 규모로 예상됨. 두 회사는 지난 7월 합병계획을 발표함. Gulfmark는 오늘부터 NYSE에서 거래가 정지될 예정임. (TradeWinds)

Number of scrubber-fitted containerships nears 300

대만선사 Yang Ming과 MPCC가 컨테이너선 13척에 스크러버 장착을 결정하면서, Alphaliner에 따르면 글로벌 컨테이너선 약 300척에 스크러버가 장착 및 장착예정인 상황임. 스크러버를 장착하면 5년 용선 선박기준 하루 약 4,900달러를 절감, 스크러버 장착선은 연간 9백만달러 프리미엄이 예상됨. (TradeWinds)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당시는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2018년 11월 16일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분율은 10%이상 보유하고 있지 않습니다. 당시의 조사분석 담당자는 2018년 11월 16일 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.