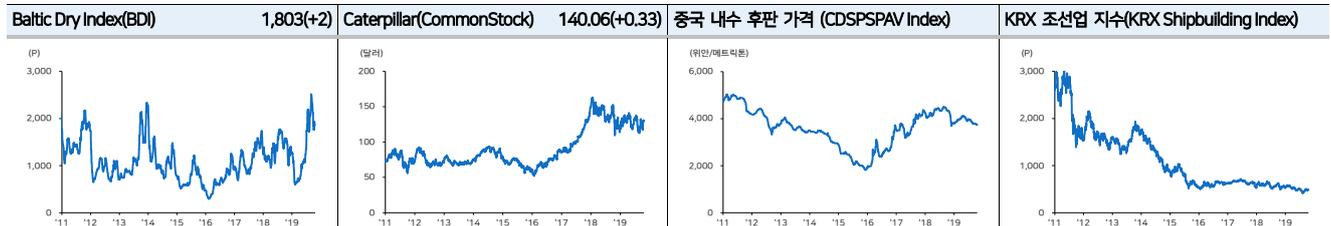


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								18	19E	18	19E	18	19E
한국조선해양	9,023.6	17.0	127,500	1.6	4.1	20.3	-0.8	88.8	42.6	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,757.3	20.0	353,500	0.1	2.2	9.3	2.2	4.8	4.0	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	232.1	5.9	11,400	10.7	2.2	-15.2	-48.6	1.1	0.9	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	599.9	11.5	30,450	0.8	-4.4	-3.0	-28.7	1.9	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	4,895.1	19.9	7,770	-0.3	-0.3	9.3	4.9	49.0	24.3	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,205.5	12.9	29,900	-0.3	-0.2	0.8	-12.4	10.5	7.1	0.9	0.8	9.0	10.9
현대미포조선	1,823.4	14.6	45,650	1.3	3.0	7.2	-23.9	9.8	7.1	0.3	0.3	3.6	4.8
한진중공업	367.7	20.7	4,415	-0.6	-2.6	-16.7	-46.6	88.8	22.2	0.6	0.6	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,015.5	21.6	74,100	-1.3	-17.7	-4.9	-30.7	13.1	12.7	1.8	1.6	14.6	13.3
두산밥캣	3,253.1	26.5	32,450	0.8	-4.3	-9.6	4.7	11.9	11.2	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	1,406.8	4.7	16,550	-5.4	-15.8	1.8	-40.6	21.3	14.5	0.9	0.9	4.5	6.3
하이룩코리아	251.2	46.9	18,450	3.9	2.5	2.2	12.2	8.4	7.6	0.7	0.7	8.8	9.0
성광벤드	290.3	20.2	10,150	-0.5	-5.1	10.7	-11.0	897.2	36.4	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	273.0	13.0	10,300	0.0	-4.6	11.7	-12.0	61.5	30.0	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,289.7	11.3	6,380	-0.2	-5.6	3.9	-24.0	-19.2	16.7	0.3	0.4	-0.1	1.5
두산인프라코어	1,278.1	16.7	6,140	0.8	-0.3	1.2	-19.1	4.2	4.4	0.7	0.6	17.7	14.0
HSD엔진	121.9	3.4	3,700	2.6	9.3	19.5	-29.9	-9.7	-5.1	0.5	0.6	-4.7	-8.1
한국항공우주산업	3,665.1	21.7	37,600	0.8	-2.1	7.1	17.9	54.8	17.2	3.3	3.0	6.1	19.2
한화에어로스페이스	2,054.7	22.8	39,850	0.5	-2.7	24.7	22.6	165.1	21.4	0.9	0.8	0.6	4.1
LIQ넥스원	761.2	5.4	34,600	-1.1	-0.6	21.8	-6.4	79.7	N/A	1.6	N/A	2.4	2.4
태웅	217.1	4.7	10,850	4.3	8.5	19.8	3.3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	275.2	7.8	10,200	-0.5	-2.9	24.8	32.1	-21.5	13.4	3.8	2.9	-16.2	24.4
한국카본	371.5	13.1	8,450	0.4	2.3	18.0	20.0	131.6	27.7	1.2	1.2	0.9	4.0

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

**한국조선해양, 3Q 영업이익 303억원... 3분기 연속 흑자 유지**  
 한국조선해양이 연결기준 3분기 매출액 3조 6,427억원(+12.1% YoY), 영업이익 303억원(-20.1% YoY), 당기순이익 204억원(흑전 YoY) 기록했다고 공시함. 고부가가치선 매출 비중이 확대되었으나 해양플랜트 비용부담 지속되었다고 보도됨. 영업손익은, 조선부문 +1,206억원, 해양 -318억원, 플랜트 -166억원, 엔진기계 +184억원이라고 보도됨. (아시아투데이)

**加 BC주, LNG병커링 사업 진출**  
 캐나다 서부 British Columbia(BC)주가 Vancouver Fraser Port Authority, 전기 및 천연가스 공급 업체 Fortis BC 등과 함께 북미 서안에서 ship-to-ship LNG 해상 급유 서비스를 실시할 계획이라고 밝힘. 해당 계획에 따라 2020년 초에는 LNG추진 선박이 밴쿠버항에 기항 가능하다고 보도됨. (선박뉴스)

**Hartree VLCC resale talk shows potential for asset price jump**  
 Hartree Maritime Partners가 대우조선해양이 건조 중이며 내년 1월 인도 예정인 30만DWT 급 VLCC(스쿠라버 탑재)에 대하여 팬오션과 1억 750만달러에 resale 협상 진행중이라고 보도됨. 현재 VLCC 운임이 80,000-90,000 달러/일로 하향 조정되었으나 이달 초 300,000 달러/일까지 치솟으며 VLCC에 대한 중개인들의 관심이 높아졌다고 보도됨. (TradeWinds)

**"현대오일뱅크 지분 17% 아람코에 매각, 12월 중순 완료"**  
 현대중공업지주는 연결기준 3분기 매출 6조 5,300억원(-1.1% YoY), 영업이익 2,196억원(-38.3% YoY) 기록했다고 공시함. 특히, 현대오일뱅크 지분 17%를 1조 3,750억원에 사우디 아라비아 국영 석유회사인 아람코에 매각하는 계약에 대해 "지분 매각은 예정대로 진행되고 있으며, 12월 중순에는 매각 대금 입금될 것"이라고 밝힘. (뉴스시스)

**두산중공업, 2,197억원 규모 채무보증 결정**  
 두산중공업은 주식회사 케이디피피제오차의 채무 1,690억원에 대해 2,197억원 규모 채무보증을 결정했다고 28일 공시함. 이번 채무보증 금액은 자기자본 대비 3.53%이며, 보증기간은 2019년 10월 29일부터 2022년 10월 29일까지라고 보도됨. (이데일리)

**IOG sanctions Core phase one off UK**  
 영국의 Independent Oil&Gas(IOG)가 영국 북해 지역의 6개 가스선 개발 계획, 'Core 프로젝트'에 대한 최종투자결정(FID)을 내렸다고 보도됨. 해당 지역 내 가스 매장량은 410Bcf(billion cubic feet)로 추산되며, Southwark field가 2021년 7월에 개발이 예상된다고 보도됨. (Upstream)