

유안타 주간 추천 종목

2026.04.20 리서치센터

NC (036570)

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (십억원, 원, %, 배)

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F	2027F
매출액	1,578	1,507	2,448	2,606
영업이익	-109	16	565	606
지배순이익	94	347	475	500
PER	45.8	11.7	9.9	9.4
PBR	1.2	1.1	1.2	1.1
EV/EBITDA	-83,858.8	21.6	5.3	4.5
ROE	3.0	10.8	13.9	13.4

주: 영업이익=매출총이익-판매비, 자료: 유안타증권

- ▶ '아이온2' 흥행 및 1분기 '리니지클래식' 출시에 따른 2026년 큰폭의 실적 개선 전망
- ▶ '저스트플레이' 등 모바일 캐주얼 비중 증가로 수익 안정성 증대
- ▶ 자사주 9.9% 소각 가능성 등 ROE 증가, 밸류 개선 기대

한솔케미칼 (014680)

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (십억원, 원, %, 배)

결산 (12월)	2023A	2024A	2025A	2026F
매출액	772	776	884	1,013
영업이익	124	129	156	215
지배순이익	105	123	147	188
PER	21.6	15.0	12.4	17.2
PBR	2.6	1.8	1.6	2.5
EV/EBITDA	14.2	11.6	9.5	12.4
ROE	13.1	13.5	14.3	16.1

주: 영업이익=매출총이익-판매비, 자료: 유안타증권

- ▶ 2026~2027년 주요 고객사의 증설 효과로 인한 외형 성장에 따른 수익성 레버리지 효과 기대
- ▶ 동사에 대한 투자 의견 BUY, 목표주가는 35.0만원(2027년 예상 EPS * Target PER 15.63배 적용) 제시

효성중공업 (298040)

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (십억원, 원, %, 배)

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F	2027F
매출액	4,895	5,969	7,261	9,764
영업이익	362	747	1,142	1,726
지배순이익	223	520	899	1,490
PER	13.4	18.7	31.7	19.1
PBR	1.6	4.1	8.9	6.2
EV/EBITDA	8.9	12.5	23.1	14.9
ROE	14.9	24.4	32.5	38.2

주: 영업이익=매출총이익-판매비, 자료: 유안타증권

- ▶ 효성중공업은 초고압 변압기 중심의 상단 용량 확대 수혜가 가장 직접적
- ▶ 온사이트 발전 및 재생에너지 발전이 병행되는 AIDC 구조 내 전력 안정화 수요에 따라 북미 빅테크향 DC 프로젝트 내 STATCOM 적용 확대 가능성 존재

• 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함(작성자: 리서치센터) • 당사는 자료공표일 현재 등 중목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
 • 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. • 당사는 등 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. • 등 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
 본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니며, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.