

# 유안타 주간 추천 종목

2026.04.27 리서치센터

## 한화오션 (042660)

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F	2027F
매출액	10,776	12,784	14,644	16,024
영업이익	238	1,168	1,973	2,779
지배순이익	528	1,246	2,527	3,575
PER	17.3	20.3	15.3	10.8
PBR	1.9	4.1	4.4	3.1
EV/EBITDA	33.4	21.6	18.4	12.0
ROE	11.5	22.6	33.9	34.0

주: 영업이익=매출총이익-판매비, 자료: 유안타증권

- ▶ 1Q26 영업이익의 컨센서스를 상회하며 4,200억 기록 추정. 2분기중 캐나다 CPSP 사업 수주 가시성 확대에 대한 수혜 가능
- ▶ FY23 수주가 저조하여 연내 FY24-25에 수주한 고선가 물량의 매출인식 비중이 경쟁사 대비 빠르게 확대될 것

## 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

## 슈프리마 (236200)

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

결산 (12월)	2022A	2023A	2024A	2025A
매출액	89	95	108	137
영업이익	18	17	23	33
지배순이익	18	23	32	32
PER	9.7	6.9	5.5	7.1
PBR	0.9	0.7	0.7	0.8
EV/EBITDA	4.5	3.7	4.2	2.8
ROE	10.3	11.9	14.7	12.8

주: 영업이익=매출총이익-판매비, 자료: 유안타증권

- ▶ 국내 기업들의 해외 Fab 건설 진행에 따른 매출 성장 기대감 유효
- ▶ 해외 Site 통합 보안 수요 대응에 따른 A/S 매출 확대 및 고객 Lock-in 효과
- ▶ 지문인식에서 안면인식 제품전환에 기반한 성장성 제고

• 이 자료에 게재된 내용은 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.