# 삼성중공업 (010140)

## 예상치 상회하는 2분기 실적 기록

더 많은 리포트 보기

2024년 7월 25일

조선/기계/방산 Analyst 정동익
newday@kbfg.com

연구원 서준모
junmo.seo@kbfg.com

**목표주가 12,000원으로 상향조정, 투자의견 Hold 유지**

삼성중공업에 대한 12개월 목표주가를 기존 10,000원에서 12,000원 (12M Fwd. BVPS X Target P/B 2.83배)으로 20.0% 상향조정한다. 2분기 어닝서프라이즈 등을 반영한 수익추정치 상향조정 및 적용 ROE 변경, 12M Fwd. 기간변화, 무위험수익률의 대용치로 사용하고 있는 통안채 1년물 금리 및 베타의 변화 등을 반영한 결과이다. 그러나 목표주가 상향조정에도 불구하고 최근 주가상승으로 상승여력이 9.6%로 제한적인 점을 감안하여 투자의견은 기존 Hold를 유지한다.

**올해 상반기 신규수주는 49억 달러로 연간 목표의 50.5% 달성**

삼성중공업의 올해 상반기 누적 신규수주는 LNG선 19척, Shuttle Tanker 1척, LPG/암모니아 운반선 2척 등 총 22척 (49억 달러)을 기록해 올해 신규수주 목표 97억 달러의 50.5%를 달성했다. 카타르 2차발주 15척 (약 35억 달러)을 제외하면 수주가 다소 부족해보이지만 LNG 선과 컨테이너선, VLAC 등을 중심으로 다수의 발주 논의가 진행 중이어서 목표달성에는 문제가 없을 것으로 전망된다. 또한 모잠비크 Coral FLNG 프로젝트 (약 20~25억 달러) 등 해양플랜트 계약도 하반기 중 가능할 것으로 기대된다.

**2분기 실적은 컨센서스를 크게 상회**

삼성중공업의 2024년 2분기 실적 (K-IFRS 연결)은 매출액 2조 5,320억원 (+30.1% YoY), 영업이익 1,307억원 (+121.8% YoY, 영업이익률 5.2%)을 기록했다. 매출액과 영업이익 모두 컨센서스 (매출액 2조 3,055억원, 영업이익 858억원)를 크게 상회한 양호한 실적이다. 2분기 영업이익에는 기 인도한 해양플랜트 프로젝트에서 발생한 체인지 오더 약 250억원이 일회성으로 반영되었는데, 이를 제외한 수정 영업이익은 1,057억원이다.

**하반기에도 추가적인 수익성 개선 기대**

2분기의 양호한 실적은 공정 안정화에 따른 건조물량 증가 및 건조선가 상승으로 고정비가 감소하고 제품Mix도 개선된 데 따른 것이다. 이러한 상황은 하반기에도 이어질 전망이며, 후판가격 하락 및 지난해 수주한 FLNG 건조 본격화에 따른 해양플랜트 매출액 증가 등의 영향으로 2분기 일회성 요인 배제 시 추가적인 수익성 개선이 기대된다.

## Hold 유지

| 목표주가 (상향, 원) | 12,000 |
|---|---|
| Dividend yield* (%) | 0.0 |
| Total return (%) | 9.6 |
| 현재가 (7/25, 원) | 10,950 |
| Consensus target price (원) | 12,708 |
| 시가총액 (조원) | 9.6 |

※ Dividend Yield는 12개월 Forward

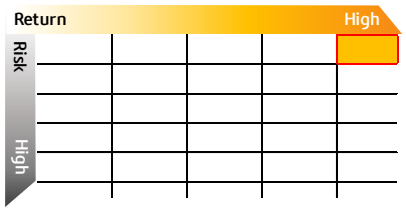
Trading Data

| | |
|---|---|
| Free float (%) | 73.2 |
| 거래대금 (3m, 십억원) | 76.4 |
| 외국인 지분율 (%) | 30.9 |
| 주요주주 지분율 (%) | 삼성전자 외 8 인 20.9 |
| | 국민연금공단 8.1 |

Stock Price Performance (Total Return 기준)

| 주가상승률 (%) | 1M | 3M | 6M | 12M |
|---|---|---|---|---|
| 절대수익률 | 17.9 | 15.6 | 44.7 | 28.8 |
| 시장대비 상대수익률 | 20.4 | 11.8 | 30.6 | 22.8 |

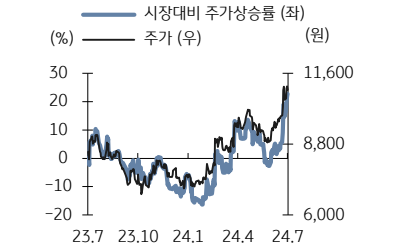
Risk & Total Return (annualized over three years)




Earnings Forecast & Valuation

| 결산기말 | 2023A | 2024E | 2025E | 2026E |
|---|---|---|---|---|
| 매출액 (십억원) | 8,009 | 9,851 | 11,576 | 12,942 |
| 영업이익 (십억원) | 233 | 432 | 659 | 824 |
| 지배주주순이익 (십억원) | -148 | 246 | 435 | 546 |
| EPS (원) | -168 | 280 | 494 | 620 |
| 증감률 (%) | 적지 | 흑전 | 76.4 | 25.5 |
| P/E (x) | N/A | 39.2 | 22.1 | 17.7 |
| EV/EBITDA (x) | 20.6 | 17.0 | 12.8 | 10.6 |
| P/B (x) | 2.0 | 2.6 | 2.4 | 2.1 |
| ROE (%) | -4.2 | 6.9 | 11.3 | 12.6 |
| 배당수익률 (%) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |

Stock Price & Relative Performance




자료: 삼성중공업, KB증권

## 투자의견과 위험요소 점검

| | |
|---|---|
| Bull-case Scenario | 15,000원 (Target P/B 3.45배) |
| Base-case Scenario (목표주가) | 12,000원 (Target P/B 2.83배) |
| 현재주가 (7/25) | 10,950원 |
| Bear-case Scenario | 9,800원 (Target P/B 2.21배) |

**Base-case Scenario: 향후 주가 동인**
1) 2024E 신규수주 90~100억 달러
2) 국제유가 (WTI) 70~90달러 유지

**Bull-case Scenario: 목표주가를 상회할 위험요소**
1) 2024E 신규수주 100억 달러 상회
2) WTI 90달러 돌파 및 해양 수주 30억 달러 상회

**Bear-case Scenario: 목표주가를 하회할 위험요소**
1) 2024E 신규수주 90억 달러 하회
2) WTI 70달러 이하로 하락

## 실적추정 변경

| (십억원, %) | 수정 전 | | 수정 후 | | 변동률 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2024E | 2025E | 2024E | 2025E | 2024E | 2025E |
| 매출액 | 9,732 | 11,445 | 9,851 | 11,576 | 1.2 | 1.2 |
| 영업이익 | 405 | 625 | 432 | 659 | 6.9 | 5.5 |
| 지배주주순이익 | 240 | 420 | 246 | 435 | 2.7 | 3.7 |

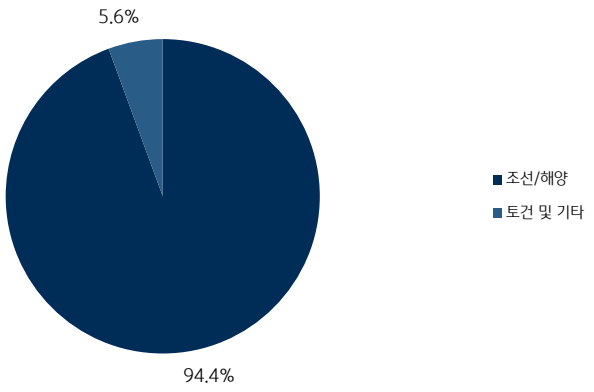
자료: KB증권 추정

## 컨센서스 비교

| (십억원, %) | KB증권 | | 컨센서스 | | 차이 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2024E | 2025E | 2024E | 2025E | 2024E | 2025E |
| 매출액 | 9,851 | 11,576 | 9,788 | 10,940 | 0.6 | 5.8 |
| 영업이익 | 432 | 659 | 417 | 705 | 3.7 | -6.5 |
| 지배주주순이익 | 246 | 435 | 257 | 537 | -4.3 | -19.0 |

자료: FnGuide 컨센서스 (3M), KB증권 추정

## 매출액 구성 (2024E)




자료: KB증권 추정

## 밸류에이션 및 목표주가 산정 기준

1) 밸류에이션 사용기준 (방법):
P/B Valuation

2) 목표주가 산정:
12M Fwd. BVPS 4,422원 x multiple 2.83배

3) 목표주가의 업사이드 ~ 다운사이드:
15,000원 ~ 9,800원

4) 목표주가 도달 시 밸류에이션:
2024E P/B 2.89배

## 실적민감도 분석

| (%) | EPS 변동률 | |
|---|---|---|
| | 2024E | 2025E |
| 환율 1% 상승 시 | +5.3 | +3.0 |
| 금리 1%p 상승 시 | -10.8 | -5.7 |

## PEER 그룹 비교 (컨센서스 기준)

| (십억원, X, %) | 시가총액 | P/E | | P/B | | EV/EBITDA | | ROE | | 배당수익률 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2024E | 2025E | 2024E | 2025E | 2024E | 2025E | 2024E | 2025E | 2024E | 2025E |
| 삼성중공업 | 9,636 | 38.0 | 18.2 | 2.5 | 2.2 | 17.5 | 11.9 | 7.1 | 13.3 | 0.0 | 0.0 |
| HD현대중공업 | 15,757 | 48.1 | 22.2 | 2.8 | 2.5 | 24.7 | 14.0 | 6.0 | 11.9 | 0.1 | 0.2 |
| 한화오션 | 8,886 | 42.8 | 21.9 | 2.1 | 1.9 | 22.6 | 12.8 | 4.9 | 9.1 | 0.0 | 0.0 |
| HD현대미포 | 4,098 | N/A | 100.7 | 2.0 | 2.1 | N/A | 39.0 | -1.3 | 2.1 | 0.1 | 0.0 |
| CSIC | 22,877 | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| YZJ | 9,752 | 9.9 | 8.6 | 2.1 | 1.8 | 5.9 | 4.8 | 22.8 | 22.2 | 3.7 | 3.6 |

자료: FnGuide 컨센서스 (3M), 블룸버그 컨센서스 (3M), KB증권

## 표 1. 삼성중공업 목표주가 산정

(십억원, %, 배, 원)

| 구분 | 적정가치 | | 비고 |
|---|---|---|---|
| | 변경 전 (5/29) | 변경 후 | |
| **자기자본비용 (COE) (A= a+(b x c))** | **9.37** | **9.37** | |
| 무위험수익률 (a) | 3.38 | 3.34 | 최근 3 개월 통안채 1 년 평균금리 |
| 시장위험 프리미엄 (b) | 6.11 | 6.11 | 시장요구수익률 - 무위험이자율 |
| Beta (c) | 0.98 | 0.99 | 52 주 주간 Adj. 베타 |
| Sustainable ROE (B) | 19.02 | 22.83 | 실적 개선기 (2006~2011) 평균 20% 할증 |
| 영구성장률 (C) | 2.00 | 2.00 | Min(장기 유보율 50% X ROE, OECD+G20 장기 성장률) |
| **Target P/B (D=(B-C) / (A-C))** | **2.31** | **2.83** | |
| **적정주주가치 (E=D X d)** | **8,897** | **11,000** | |
| 12M Fwd. 자본총계 (d) | 3,854 | 3,892 | |
| 발행주식수 (e) | 88,011 | 88,011 | |
| 주당주주가치(F=E/e) | 10,109 | 12,498 | |
| **12 개월 목표주가(G≒F)** | **10,000** | **12,000** | |
| 현재가(H) | 9,400 | 10,950 | 변경 후는 7/25 종가 |
| 상승여력(I= G/H) | 6.4 | 9.6 | |
| **투자의견** | **Hold** | **Hold** | |

자료: 삼성중공업, KB증권 추정

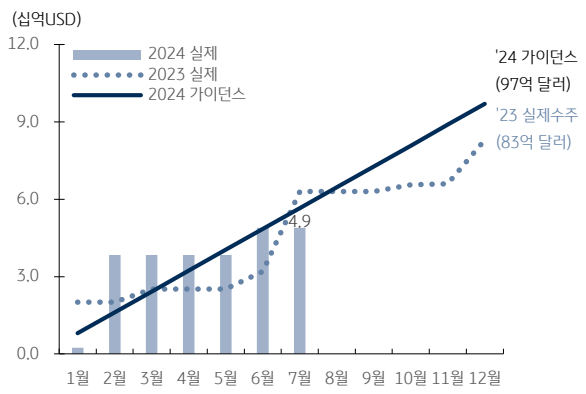
주: 시장위험프리미엄 6.11%는 WMI500 Total Return 9.41% - 통안채 1년 Total Return 3.30%

## 표 2. 삼성중공업 분기별 실적추이와 전망 (K-IFRS 연결)

| (십억원, %) | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 | | | 증감률 | | 차이 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 발표치 | KB 추정 | 컨센서스 | YoY | QoQ | KB 추정 | 컨센서스 |
| 매출액 | 1,945.8 | 2,025.4 | 2,433.2 | 2,347.8 | **2,532.0** | 2,369.7 | 2,305.5 | 30.1 | 7.8 | 6.8 | 9.8 |
| 영업이익 | 58.9 | 75.9 | 79.0 | 77.9 | **130.7** | 89.7 | 85.8 | 121.8 | 67.9 | 45.7 | 52.3 |
| 세전이익 | 25.1 | 31.0 | -357.8 | 15.2 | **76.0** | 56.9 | 64.6 | 202.3 | 398.6 | 33.6 | 17.6 |
| 순이익 (지배) | 25.6 | 38.1 | -223.4 | 9.9 | **76.6** | 48.6 | 37.9 | 199.2 | 670.1 | 57.6 | 102.1 |
| 영업이익률 | 3.0 | 3.7 | 3.2 | 3.3 | **5.2** | 3.8 | 3.7 | | | | |
| 세전이익률 | 1.3 | 1.5 | -14.7 | 0.6 | **3.0** | 2.4 | 2.8 | | | | |
| 순이익률 (지배) | 1.3 | 1.9 | -9.2 | 0.4 | **3.0** | 2.1 | 1.6 | | | | |

자료: 삼성중공업, FnGuide 컨센서스 (3M), KB증권 추정

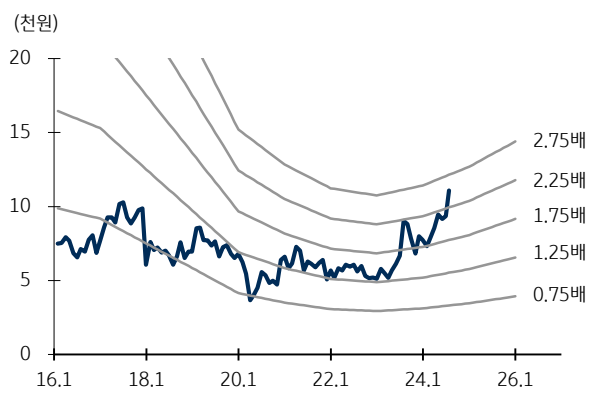
## 그림 1. 월별 조선/해양부문 신규수주 추이




자료: 삼성중공업, KB증권 추정

주: 2024년 7월 신규수주는 7/24까지 공시된 수주내역만 반영

## 그림 2. 삼성중공업 P/B Band




자료: Quantiwise, KB증권

**포괄손익계산서**

| (십억원) | 2022A | 2023A | 2024E | 2025E | 2026E |
|---|---|---|---|---|---|
| (적용기준) | (IFRS-C) | (IFRS-C) | (IFRS-C) | (IFRS-C) | (IFRS-C) |
| 매출액 | 5,945 | 8,009 | 9,851 | 11,576 | 12,942 |
| 매출원가 | 6,407 | 7,364 | 8,901 | 10,315 | 11,451 |
| 매출총이익 | -462 | 645 | 950 | 1,261 | 1,490 |
| 판매비와관리비 | 392 | 412 | 517 | 602 | 667 |
| 영업이익 | -854 | 233 | 432 | 659 | 824 |
| EBITDA | -655 | 474 | 721 | 946 | 1,108 |
| 영업외손익 | 300 | -529 | -152 | -125 | -120 |
| 이자수익 | 16 | 33 | 19 | 22 | 22 |
| 이자비용 | 100 | 179 | 176 | 162 | 142 |
| 지분법손익 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 기타영업외손익 | 384 | -383 | 5 | 15 | 0 |
| 세전이익 | -555 | -296 | 280 | 534 | 704 |
| 법인세비용 | 73 | -140 | 42 | 107 | 165 |
| 당기순이익 | -627 | -156 | 238 | 427 | 538 |
| 지배주주순이익 | -619 | -148 | 246 | 435 | 546 |
| 수정순이익 | -898 | 130 | 243 | 424 | 546 |

**성장성 및 수익성 비율**

| (%) | 2022A | 2023A | 2024E | 2025E | 2026E |
|---|---|---|---|---|---|
| 매출액 성장률 | -10.2 | 34.7 | 23.0 | 17.5 | 11.8 |
| 영업이익 성장률 | 적지 | 흑전 | 85.3 | 52.5 | 24.9 |
| EBITDA 성장률 | 적지 | 흑전 | 52.1 | 31.3 | 17.1 |
| 지배기업순이익 성장률 | 적지 | 적지 | 흑전 | 76.8 | 25.4 |
| 매출총이익률 | -7.8 | 8.1 | 9.6 | 10.9 | 11.5 |
| 영업이익률 | -14.4 | 2.9 | 4.4 | 5.7 | 6.4 |
| EBITDA이익률 | -11.0 | 5.9 | 7.3 | 8.2 | 8.6 |
| 세전이익률 | -9.3 | -3.7 | 2.9 | 4.6 | 5.4 |
| 지배기업순이익률 | -10.4 | -1.9 | 2.5 | 3.8 | 4.2 |

**현금흐름표**

| (십억원) | 2022A | 2023A | 2024E | 2025E | 2026E |
|---|---|---|---|---|---|
| 영업활동 현금흐름 | -1,693 | -516 | 888 | 481 | 577 |
| 당기순이익 | -627 | -156 | 238 | 427 | 538 |
| 유무형자산상각비 | 199 | 241 | 288 | 287 | 284 |
| 기타비현금손익 조정 | -285 | 398 | 42 | 107 | 165 |
| 운전자본증감 | -961 | -716 | 299 | -233 | -245 |
| 매출채권감소 (증가) | -498 | 235 | -117 | -74 | -68 |
| 재고자산감소 (증가) | -36 | 43 | -62 | -314 | -248 |
| 매입채무증가 (감소) | 162 | 125 | 63 | 157 | 73 |
| 기타운전자본증감 | -589 | -1,120 | 415 | -3 | -2 |
| 기타영업현금흐름 | -18 | -284 | 20 | -107 | -165 |
| 투자활동 현금흐름 | 1,102 | -195 | -536 | -270 | -270 |
| 유형자산투자감소 (증가) | 261 | -152 | -250 | -250 | -250 |
| 무형자산투자감소 (증가) | 1 | 0 | -4 | -4 | -4 |
| 투자자산감소 (증가) | -11 | 28 | -1 | -1 | -1 |
| 기타투자현금흐름 | 851 | -71 | -281 | -15 | -15 |
| 재무활동 현금흐름 | 947 | 376 | -104 | -328 | -248 |
| 금융부채 증감 | 787 | 425 | -78 | -300 | -250 |
| 자본의 증감 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 배당금 당기지급액 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 기타재무현금흐름 | 160 | -49 | -26 | -28 | 2 |
| 기타현금흐름 | -8 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 현금의 증가 (감소) | 348 | -335 | 248 | -116 | 59 |
| 기말현금 | 919 | 584 | 832 | 715 | 774 |
| 잉여현금흐름 (FCF) | -1,432 | -668 | 638 | 231 | 327 |
| 순현금흐름 | -1,135 | -821 | 301 | 184 | 309 |
| 순현금 (순차입금) | -2,148 | -2,969 | -2,668 | -2,485 | -2,176 |

자료: 삼성중공업, KB증권 추정

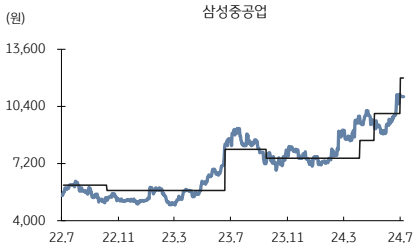
**재무상태표**

| (십억원) | 2022A | 2023A | 2024E | 2025E | 2026E |
|---|---|---|---|---|---|
| (적용기준) | (IFRS-C) | (IFRS-C) | (IFRS-C) | (IFRS-C) | (IFRS-C) |
| 자산총계 | 14,492 | 15,593 | 16,286 | 16,636 | 17,095 |
| 유동자산 | 8,412 | 9,245 | 9,741 | 10,109 | 10,582 |
| 현금 및 현금성자산 | 919 | 584 | 832 | 715 | 774 |
| 단기금융자산 | 188 | 225 | 200 | 200 | 200 |
| 매출채권 | 701 | 388 | 505 | 579 | 647 |
| 재고자산 | 1,574 | 1,729 | 1,791 | 2,105 | 2,353 |
| 기타유동자산 | 5,031 | 6,319 | 6,414 | 6,510 | 6,607 |
| 비유동자산 | 6,080 | 6,348 | 6,545 | 6,528 | 6,513 |
| 투자자산 | 86 | 87 | 89 | 90 | 91 |
| 유형자산 | 5,235 | 5,209 | 5,173 | 5,140 | 5,109 |
| 무형자산 | 26 | 27 | 27 | 28 | 28 |
| 기타비유동자산 | 732 | 1,025 | 1,255 | 1,270 | 1,285 |
| 부채총계 | 10,920 | 12,184 | 12,670 | 12,623 | 12,544 |
| 유동부채 | 9,216 | 11,232 | 11,770 | 11,771 | 11,689 |
| 매입채무 | 625 | 833 | 896 | 1,052 | 1,125 |
| 단기금융부채 | 1,927 | 3,035 | 3,000 | 2,750 | 2,500 |
| 기타유동부채 | 6,665 | 7,364 | 7,874 | 7,968 | 8,064 |
| 비유동부채 | 1,704 | 952 | 900 | 852 | 854 |
| 장기금융부채 | 1,328 | 743 | 700 | 650 | 650 |
| 기타비유동부채 | 375 | 209 | 200 | 202 | 204 |
| 자본총계 | 3,572 | 3,409 | 3,616 | 4,014 | 4,552 |
| 자본금 | 880 | 880 | 880 | 880 | 880 |
| 자본잉여금 | 4,496 | 4,496 | 4,496 | 4,496 | 4,496 |
| 기타자본항목 | -970 | -970 | -970 | -970 | -970 |
| 기타포괄손익누계액 | 1,148 | 1,202 | 1,172 | 1,142 | 1,142 |
| 이익잉여금 | -1,959 | -2,169 | -1,923 | -1,488 | -942 |
| 지배지분 계 | 3,594 | 3,439 | 3,655 | 4,061 | 4,606 |
| 비지배지분 | -23 | -30 | -39 | -47 | -54 |

**주요투자지표**

| (X, %, 원) | 2022A | 2023A | 2024E | 2025E | 2026E |
|---|---|---|---|---|---|
| Multiples | | | | | |
| P/E | N/A | N/A | 39.2 | 22.1 | 17.7 |
| P/B | 1.3 | 2.0 | 2.6 | 2.4 | 2.1 |
| P/S | 0.8 | 0.9 | 1.0 | 0.8 | 0.7 |
| EV/EBITDA | N/A | 20.6 | 17.0 | 12.8 | 10.6 |
| EV/EBIT | N/A | 41.8 | 28.4 | 18.3 | 14.3 |
| 배당수익률 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| EPS | -704 | -168 | 280 | 494 | 620 |
| BVPS | 4,084 | 3,908 | 4,153 | 4,614 | 5,233 |
| SPS (주당매출액) | 6,754 | 9,100 | 11,193 | 13,153 | 14,705 |
| DPS (주당배당금) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 배당성향 (%) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 수익성지표 | | | | | |
| ROE | -16.1 | -4.2 | 6.9 | 11.3 | 12.6 |
| ROA | -4.7 | -1.0 | 1.5 | 2.6 | 3.2 |
| ROIC | -7.9 | 0.4 | 5.8 | 8.1 | 9.0 |
| 안정성지표 | | | | | |
| 부채비율 | 305.7 | 357.4 | 350.4 | 314.5 | 275.6 |
| 순차입비율 | 60.1 | 87.1 | 73.8 | 61.9 | 47.8 |
| 유동비율 | 0.9 | 0.8 | 0.8 | 0.9 | 0.9 |
| 이자보상배율 (배) | -8.6 | 1.3 | 2.5 | 4.1 | 5.8 |
| 활동성지표 | | | | | |
| 총자산회전율 | 0.5 | 0.5 | 0.6 | 0.7 | 0.8 |
| 매출채권회전율 | 14.6 | 14.7 | 22.1 | 21.4 | 21.1 |
| 매입채무회전율 | 10.1 | 11.0 | 11.4 | 11.9 | 11.9 |
| 재고자산회전율 | 3.9 | 4.9 | 5.6 | 5.9 | 5.8 |

## 투자자 고지 사항




KB증권은 자료 공표일 현재 [삼성중공업]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

**투자의견 분류 및 기준**

**종목 투자의견 (12개월 예상 절대수익률 기준)**

| | | |
|---|---|---|
| Buy: 15% 초과 | Hold: 15% ~ -15% | Sell: -15% 초과 |

비고: 2017년 2월 23일부터 KB증권의 기업 투자의견 체계가 4단계 (Strong BUY, BUY, Marketperform, Underperform)에서 3단계 (Buy, Hold, Sell)로 변경되었습니다.
2020년 2월 10일부터 KB증권의 종목 투자의견 제시 기준이 6개월 예상 절대수익률에서 12개월 예상 절대수익률로 변경되었습니다.

**산업 투자의견 (12개월 예상 상대수익률 기준)**

| | | |
|---|---|---|
| Positive: 시장수익률 상회 | Neutral: 시장수익률 수준 | Negative: 시장수익률 하회 |

비고: 2017년 6월 28일부터 KB증권의 산업 투자의견 체계가 (Overweight, Neutral, Underweight)에서 (Positive, Neutral, Negative)로 변경되었습니다.
2020년 2월 10일부터 KB증권의 산업 투자의견 제시 기준이 6개월 예상 상대수익률에서 12개월 예상 상대수익률로 변경되었습니다.

## 투자의견 및 목표주가 변경 내역 (주가 —, 목표주가 —)

**삼성중공업 (010140)**

| 변경일 | 투자의견 | 애널리스트 | 목표주가 (원) | 괴리율 (%) 평균 | 괴리율 (%) 최고/최저 |
|---|---|---|---|---|---|
| 22-07-29 | Hold | 정동익 | 6,000 | -6.21 | 3.50 |
| 22-10-31 | Hold | 정동익 | 5,700 | -1.74 | 43.33 |
| 23-07-13 | Hold | 정동익 | 8,000 | 5.46 | -10.13 |
| 23-10-10 | Hold | 정동익 | 7,500 | 4.81 | 31.33 |
| 24-04-29 | Hold | 정동익 | 8,500 | 14.14 | 10.35 |
| 24-05-30 | Hold | 정동익 | 10,000 | -3.72 | 10.90 |
| 24-07-25 | Hold | 정동익 | 12,000 | | |

**투자등급 비율 (2024. 06. 30 기준)**

| 매수 (Buy) | 중립 (Hold) | 매도 (Sell) |
|---|---|---|
| 88.7 | 11.3 | - |

이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 여하한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.