유안타 클라스: Weekly Hot Stocks

2025.06.30 / 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

두산에너빌리티 (034020)

장윤석 02-3770-5583

- 국내 유일 원전 주기기 업체인 동시에 미국 웨스팅하우스 최신 노형 8기 중 6기에 주기기를 공급한 트랙레코드를 보유한 만큼 한국과 미국 사업주의 발주 증가 시 수혜를 받을 수 있는 구조
- SMR 분야에서도 미국 NuScale의 최종고객사 계약이 임박한 만큼, 풍부한 공급처를 기반으로 국내외 원전 시장 확대의 수혜가 집중될 전망

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

결산 (12월)	2024A	2025F	2026F
매출액	16,233	15,551	17,685
영업이익	1,018	1,030	1,312
지배순이익	6.3	6.6	7.4
PER	104.1	204.0	278.9
PBR	1.5	5.1	4.7
EV/EBITDA	12.7	33.3	29.3
ROE	1.5	2.6	1.8

GS 건설 (006360)

장윤석 02-3770-5583

- '25년 YTD 수익률이 23%로 업종 내 Peer 대비 가장 낮은 상황이나 업종 공통적으로 적용되는 원가율 개선 효과를 고려하면 하반기 밸류에이션 키맞추기 기회에 주목
- 수도권 주택 시장에서 포착되고 있는 업황 회복 시그널의 수혜는 주택 수주잔고의 54%가 서울 및 수도권에 위치해 있는 GS건설에 집중 가능

Forecasts and valuations (K-IFRS 개별) (단위: 십억원, 배, %)

결산 (12월)	2024A	2025F	2026F
매출액	12,864	12,607	14,151
영업이익	286	377	591
지배순이익	246	222	352
PER	5.8	8.2	5.2
PBR	0.3	0.4	0.3
EV/EBITDA	11.1	10.1	6.8
ROE	5.6	4.8	6.8

자료: 유안타증권

루닛 (328130)

백종민 02-3770-5598

- 정부 추진 독자 AI 파운데이션 모델 프로젝트 참여 예정. 루닛은 의료 분야 특화
- 글로벌 빅파마 탑 20 중 과반 이상 고객 확보
- '루닛 스코프', 아스트라제네카 외에 빅파마향 추가 계약 가능성 존재

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

결산 (12월)	2022A	2023A	2024A
매출액	14	25	54
영업이익	-51	-42	-68
지배순이익	-39	-37	-82
PER	-8.2	-41.8	-18.8
PBR	5.5	7.0	9.4
EV/EBITDA	-6.3	-31.3	-25.6
ROE	-110.3	-24.2	-41.2

• 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. • 당사는 자료공표일 현재 동 종목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
• 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. • 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. • 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 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.