유안타 클라스: Weekly Hot Stocks

2026.02.02 / 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

현대글로비스 (086280)

최지운 02-3770-3640

- 2026년에는 CKD 신규 물량 유입에 따른 유통부문 매출 확대와 중국 OEM을 중심으로 한 비계열 수요의 견조한 성장, 신규 장기용선 도입에 따른 해운부문 원가 구조 개선이 맞물리며 본업 중심의 실적 성장이 지속될 것으로 전망
- 2026년 연간 매출액 32조원, 영업이익 2.2조원 수준의 안정적인 실적 개선이 예상되며, 이는 일회성이 아닌 사업 구조 경쟁력 강화에 기반한 성장
- 보스턴다이내믹스 지분 투자에 더해 물류 현장을 중심으로 로봇 실증 및 상용화 과정에 참여 및 중장기적으로 로봇 기반 자동화 물류 전환에 따른 추가 성장 옵션과 밸류에이션 리레이팅 가능성이 존재

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	28,407	29,566	32,098
영업이익	1,753	2,073	2,225
지배순이익	1,094	1,733	1,879
PER	7.2	7.8	9.7
PBR	0.9	1.3	1.5
EV/EBITDA	3.0	4.7	5.7
ROE	13.2	18.1	16.9

자료: 유안타증권

삼성에스디에스 (018260)

이창영 02-3770-5596

- 삼성전자 등 삼성 계열사 신규 공장 증설/자동화/노후 시스템 개선 등 AI/IT 투자 증가에 따른 수혜 전망
- 정부 차원의 AI 서비스 확산에 따른 공공부문 AI 플랫폼 구축 수요 수혜
- NVIDIA B300 모델 GPUaaS 제공 등 AI 인프라 수요 급증에 따른 클라우드 매출 고성장(25년 YoY 15.4%) 지속 예상

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	13,828	13,930	14,483
영업이익	911	957	1,040
지배순이익	757	760	807
PER	15.6	17.5	16.6
PBR	1.3	1.3	1.3
EV/EBITDA	4.7	5.1	4.7
ROE	8.4	7.9	7.9

자료: 유안타증권

한중엔시에스 (107640)

이안나 02-3770-5599

- 상반기 8:2 비중이었던 SBB 1.0과 1.5의 매출 비중이 3Q부터 역전, 4Q 역시 SBB 1.5 버전 80% 이상dml 비중을 유지하며 매출 상승 견인 예상
- 주요 고객사의 1차 중앙 계약을 통한 약 300억원 규모 신규 물량이 '26년부터 양산 진입, 외형성장 본격화 기대. 미국 공장은 '27년 1Q부터 대량 양산 체제 돌입할 것
- 동사는 주요 고객사 제품 내 부품군 60~65% 독보적 점유율 차지. EV향 고객사 또한 공식 1차 벤더로 등록됨에 따라 '27년부터 EV용 쿨링 플레이트 매출 본격화 전망

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

결산 (12월)	2024A	2025F	2026F
매출액	177	197	245
영업이익	10	5	22
지배순이익	17	1	8
PER	16.4	298.8	58.7
PBR	3.8	5.0	5.3
EV/EBITDA	20.3	38.4	17.4
ROE	36.1	1.6	9.0

자료: 유안타증권

• 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.