유안타 클라스: Weekly Hot Stocks

2026.03.30 / 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

삼성전자 (005930)

백길현 02-3770-5635

- 1Q26 예상 매출액과 영업이익은 각각 127.8조원(YoY +61.5%, QoQ +36.2%), 40.4조원(OPM 31.6%, YoY +504.6%, QoQ +101.9%)으로, DRAM/NAND QoQ ASP 증감율을 전분기 대비 각각 +50.0%, +60.0%로 추정.
- 동사를 포함한 한국 반도체 업종에 대한 비중 확대 의견 유지. 1H26 메모리 가격 상승폭이 동사 및 시장 예상치를 상회할 가능성을 배제할수 없으며, 특히 동사 파운드리의 사업 고도화를 기대하는 바.

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

결산 (12월)	2024A	2025P	2026F
매출액	300,871	333,606	581,531
영업이익	32,726	43,601	225,312
지배순이익	33,621	44,261	182,523
PER	13.2	9.9	5.9
PBR	1.2	1.1	1.9
EV/EBITDA	5.2	4.2	3.5
ROE	9.0	10.8	35.3

자료: 유안타증권

삼성바이오로직스 (207940)

하현수 02-3770-2688

- 누적 수주 총액 212억 달러로 견조한 CDMO 수주가 지속 되고 있으면 원달러 환율 강세도 실적에 긍정적
- 연내 6 공장도 건설을 시작할 것으로 전망.

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

결산 (12월)	2024A	2025P	2026F
매출액	3,497	4,548	5,237
영업이익	1,321	2,107	2,308
지배순이익	1,051	1,574	1,767
PER	87.0	72.4	42.1
PBR	9.8	7.2	5.9
ROE	38.2	31.3	26.8
ROA	12.0	15.6	15.1

자료: 유안타증권

삼성중공업 (010140)

김용민 02-3770-5606

- 에너지 수급 불확실성 재점화로 인한 FLNG 중장기 수요 증가 수혜 예상
- 해외협력사 활용한 상선 건조 확대와 동시에 국내 해양플랜트 집중하며 전사 수익성에도 긍정적 영향 줄 것

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

결산 (12월)	2024A	2025P	2026F
매출액	9,903	10,650	13,058
영업이익	503	862	1,915
지배순이익	64	728	1,674
PER	132.0	25.8	13.7
PBR	2.2	4.0	3.5
EV/EBITDA	14.9	19.7	11.2
ROE	1.8	17.4	31.0

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.