유안타 클라스: Weekly Hot Stocks

2026.04.27 / 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

한화오션 (042660)

김용민 02-3770-5606

- 1Q26 영업이익 컨센서스를 상회하며 4,200억 기록 추정. 2분기 중 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

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	10,776	12,784	14,644
영업이익	238	1,168	1,973
지배순이익	528	1,246	2,527
PER	17.3	20.3	16.4
PBR	1.9	4.1	4.7
EV/EBITDA	33.4	21.6	19.7
ROE	11.5	22.6	33.9

자료: 유안타증권

삼성바이오로직스 (207940)

하현수 02-3770-2688

- 1Q26 매출액 1조 2571억원(+26%), 영업이익 5808억원(+35%)로 견조한 성장 지속
- 3월말 Rockville 공장 인수를 마무리하며 연초 가이던스인 매출액 15~20% 성장에서 추가 상향 기대

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	3,497	4,557	5,410
영업이익	1,321	2,068	2,397
지배순이익	1,051	1,586	1,888
PER	87.0	71.8	37.5
PBR	9.8	10.6	7.6
ROE	38.2	32.0	24.4
ROA	12.0	19.0	22.6

자료: 유안타증권

한국항공우주 (047810)

백종민 02-3770-5598

- 1Q 이익 컨센대비 하회 전망. 다만, 완제기 인도는 스케줄 대로 진행되는 것으로 파악. 하반기로 갈수록 이익 우상향 기대
- 美 UJTS 불발은 아쉬운 부분. 오히려 이익 성장 측면에선 긍정적일 것. 연내 KF-21 수출 성사 시, '28E 이익 추정치 상향 조정 전망

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	3,634	3,696	5,734
영업이익	241	269	489
지배순이익	172	186	347
PER	30.5	46.1	48.2
PBR	3.1	4.7	7.9
EV/EBITDA	18.0	28.3	31.5
ROE	10.4	10.5	17.6

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.