유안타 클라스: Weekly Hot Stocks

2026.05.18 / 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

엘앤에프 (066970)

이안나 02-3770-5599

- 26년 주요 고객사향 하이니켈의 견조한 수요와 3분기말 LFP 전용 공장의 본격 공급 시작 예정
- 총 6만톤 Capa 중 삼성SDI향으로 연간 최대 5만톤 배정, 나머지 물량 타 고객사와 공급 협의 진행 중
- '28년은 ESS LFP 양극재 고객사 라인업 최대치 확장 및 북미향 BESS 외형 성장이 정점에 도달 시점

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	1,907	2,155	2,754
영업이익	-559	-157	165
지배순이익	-378	-534	-702
PER	-12.9	-5.6	-9.2
PBR	6.3	4.6	103.8
EV/EBITDA	-13.0	-64.8	37.0
ROE	-41.7	-77.0	-191.5

자료: 유안타증권

두산에너빌리티 (034020)

김도엽 02-3770-5580

- 1Q26 에너빌리티부문 매출액은 1조 8,959억원(+20.3% YoY), 영업이익은 570억원(흑전 YoY, OPM 3.0%)을 기록. 영업이익은 매출 증가, 고수익성의 성장사업 매출 비중 확대로 증가
- 팀코리아 원전: 체코 두코바니 원전 시공 계약 연내 체결 전망, TerraPower SMR: 2월에 2종 계약(약 500억원), 잔여 1종 또한 1H26 중 계약 전망

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	16,233	17,058	18,127
영업이익	1,018	763	1,182
지배순이익	111	85	188
PER	104.1	388.7	377.1
PBR	1.5	4.2	8.5
ROE	12.7	30.5	44.0
ROA	1.5	1.1	2.3

자료: 유안타증권

삼성중공업 (010140)

김용민 02-3770-5606

- 분기내 FLNG 수주 마무리를 통한 잔고 확장 가능성
- 연내 NGLS 설계사업 이외 한미 해양방산 협력 사업 추가참여시 리레이팅 가능

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	9,903	10,650	12,919
영업이익	503	862	1,841
지배순이익	64	546	1,529
PER	132.0	26.3	16.9
PBR	2.2	3.4	4.6
EV/EBITDA	14.9	13.9	12.3
ROE	1.8	13.7	31.7

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.