

카메코 (CCO CN)

최고가 / 최저가 44.28 / 21.64 캐나다달러

우라늄 탐사, 개발, 채굴, 데련, 변환, 및 가공 판매

1. 기업 개요

기업명	Cameco corporation		
업종	비철금속	상장일	1996.03.14
웹	www.cameco.com	매매단위	1

2. 주식 발행 현황 (2011-04-29) (단위:백만캐나다달러)

유동주	393.65
발행 주식 총수	394.700
시가총액	10980.54

3. 사업 내용

카메코 (Cameco Corporation)는 캐나다 및 기타 국가의 원자력발전소에서 발전용 원자로 연료로 사용하는 우라늄을 탐사, 개발, 채굴, 데련, 변환, 및 가공하여 판매하는 업체. 동사는 온타리오에서 Bruce B 원자로를 운영하고 있으며 자회사를 통해 금 탐사, 개발, 채굴 및 판매 사업도 운영하고 있다. 세계적으로 손 꼽히는 우라늄 생산자 중 하나로, 캐나다와 미국의 광산에서 세계 생산량의 16%에 달하는 우라늄을 생산한다. 캐나다에서 운영중인 Candu 원자로의 상업적 UO2 공급자이기도 하다. 2010년 12월 31일부로 동사는 Bruce Power LP의 지분 31.6%를 소유한다

4. 투자 포인트

- 우라늄의 가격과 수요 상승
- 빠른 경제성장과 추가적 원자력 발전소 건설이 우라늄 수요를 상승하도록 할 것이며 중국, 인도, 한국, 아랍 에미레이트 연합, 터키는 원자력 발전을 확장할 계획

5. 리스크 요인

- 원자력 발전 계획 지연/취소. 지진 후 하락한 일본의 수요와 독일의 현존 원자력 발전소 폐쇄 계획
- 우라늄 광산의 생산/개발 비용 증가 및 캐나다 달러 강세

6. 비율 분석

(회계연도 2010년 12월)

발행 정보			주당비율		현금흐름분석	
가격	CAD	27.82	*기본 주당순이익	1.31	주가/현금흐름	41.26
*PER		24.62	*12개월 EPS	1.13	주가/FCF	77.18
*지표배당수익률		1.44%	주당배당금	.10	CF/당기순이익	2.91
~주가/장부가액		2.32	~주당장부가액	11.97	배당성향	43.14%
*주가/매출액		5.23	주당매출액	1.15	영업금/소요자금	1.76
*Cur EV/T12EBITDA		15.55	주당현금흐름	.67	배당금 보상율	2.32
시가총액	10980.54M		~총주식수	394.70	영업현금/매출액	58.56%
기업가치	10677.16M		주당 FCF	.36	유효이자율	2.05%
성장성비율			수익성비율		재무구성정보	
EPS 연간 변동	-28.80%		EBITDA	739.38M	~유동비율	4.58
총자본 연간 변동	6.15%		EBIT	487.83M	~당좌비율	2.88
BVPS 연간 변동	7.28%		영업이익률	22.97%	~부채/자산	12.59%
R&D/매출액	.23%		법인세전이익률	25.03%	~총부채/보통주	19.12%
내부유보율	78.60%		총자산이익률	6.83%	매출채권회전율	4.75
매출성장률	-8.26%		자기자본이익률	10.23%	재고자산회전율	2.77
직원수 연간 변동			총자본이익률	8.14%	총이익률	35.04%
자산 연간 변동	3.75%		자산회전율	.28	EBIT/총이자비용	9.53

(통화: 캐나다달러)

7. 재무제표

(단위:백만캐나다달러)

손익계산서	2010.12	2009.12	2008.12	2007.12	2006.12
매출액	2,123.66	2,314.99	2,182.55	2,309.74	1,831.69
영업이익	487.83	564.82	684.02	674.89	300.41
세전이익	531.65	766.86	341.55	465.93	345.43
경상이익	504.40	713.96	365.90	436.46	414.27
당기순이익	514.75	1,099.42	450.12	416.11	375.72
비정상항목전 기본 EPS	1.34	1.87	1.12	1.77	0.78
기본 주당순이익	1.31	2.83	1.29	1.18	1.07
비정상항목전 희석 EPS	1.33	1.87	1.11	1.68	0.75
희석 주당순이익	1.30	2.82	1.28	1.13	1.02
주당 배당금	0.28	0.24	0.24	0.20	0.16
EBITDA	739.38	805.46	891.48	900.43	500.07
EBITDA 마진	34.82	34.79	40.85	38.98	27.30
보통주자본이익률	10.23	26.31	14.39	15.17	14.72

(단위:백만캐나다달러)

대차대조표	2010.12	2009.12	2008.12	2007.12	2006.12
유동자산총계	2,573.30	2,527.74	2,353.75	1,291.14	1,354.42
장기자산총계	5,098.07	4,866.12	4,656.85	4,080.24	3,786.01
자산총계	7,671.37	7,393.86	7,010.60	5,371.38	5,140.43
유동부채총계	604.71	763.06	1,566.05	684.46	501.97
총장기부채	1,672.19	1,622.94	1,789.91	1,507.25	1,497.01
부채총계	2,276.90	2,385.99	3,355.96	2,191.71	1,998.98
자본총계	5,394.47	5,007.87	3,654.64	3,179.67	3,141.45
유통주식수	394.35	392.84	365.72	344.40	352.29
주당순자산	13.23	12.33	9.61	7.97	7.78
무형자산 주당 원장가치	12.99	12.08	9.33	7.23	7.27
자기자본/총부채 & 자본	70.32	67.73	52.13	59.20	61.11

(단위:백만캐나다달러)

현금흐름	2010.12	2009.12	2008.12	2007.12	2006.12
당기순이익	514.75	1,099.42	450.12	416.11	375.72
영업활동으로 인한 현금	507.10	690.11	529.59	800.73	418.02
투자활동에서 현금흐름	-1,139.73	239.12	-997.13	-526.82	-526.70
재무활동에서 현금흐름	-91.97	107.77	553.59	-476.07	-180.43
현금의 증가(감소)	-724.61	1,037.01	86.05	-202.16	-289.10
잉여현금흐름	36.82	297.39	-1.47	306.25	-41.54
기본주당 잉여현금흐름	0.09	0.77	-0.00	0.87	-0.12
희석주당 무현금흐름	0.09	0.76	-0.00	0.81	-0.11
주당 현금흐름	1.29	1.78	1.51	2.28	1.19