

단기 유망종목: 싸이맥스 외 5개 종목

- 신규 편입 종목

싸이맥스 (160980)	<ul style="list-style-type: none"> - 삼성전자와 SK하이닉스의 장비 업체인 원익IPS, Semes, Applied Materials, 테스, ASMGK 등을 고객사로 두고 있는 웨이퍼 이송장비 시장 점유율 1위 기업 - 삼성전자의 평택 단지 투자가 본격화됨에 따라 성장성 부각될 전망. 향후 삼성전자 외 중국 업체 등으로 고객 확대 가능성 및 후공정 패키징 이송장비 등 제품 다변화에 주목 					
	(원, 십억원, 배)	매출액	영업이익	순이익	EPS	PER
	2015. 12A	55.4	3.9	1.5	337	30.7
	2016. 12F	61.0	2.2	3.1	573	24.7

- 편입 제외 종목: 블루콤(수익률 부진으로 제외 -13.2%)

(단위: 원, %)

종 목 (코 드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	투자 포인트
베셀 (177350)	11,600 (+14.3)	10,150 (07/19)	<ul style="list-style-type: none"> - BOE, CEC-Panda, CSOT, Tianma 등 중국 주요 디스플레이 패널 업체를 고객사로 두고 있으며, 중국 LCD In-Line 시스템 제조 분야 시장점유율 1위로 고객사들과 높은 신뢰관계를 유지 - 중국 디스플레이 패널업체들의 대형 LCD 투자에 따라 수주 모멘텀이 지속될 전망이며, OLED 공정에 In-Line 시스템 시험 생산 장비 납품 경험을 바탕으로 향후 중국 패널 업체들의 OLED 투자에 따른 수혜 전망
BGF리테일 (027410)	209,500 (-0.2)	210,000 (07/12)	<ul style="list-style-type: none"> - 신규 점포수가 빠르게 증가하고 있어 외형성장에 따른 실적 개선 - 마진율이 높은 백종원 도시락 등 신선식품의 판매 호조와 PB상품 브랜드인 '헤이루(HEYROO)', 원두커피 사업 등의 상품력 강화로 영업이익이 개선될 전망 - 음료, 빙과 등의 매출 증가로 계절적 성수기 효과가 부각될 전망
GKL (114090)	25,550 (-7.4)	27,600 (07/05)	<ul style="list-style-type: none"> - 2분기를 기점으로 드롭액의 회복세가 예상되며 메르스 기저 효과와 홀드업 상승에 따른 실적 개선 전망 - 예상 배당수익률 3.5% 수준으로 배당매력이 부각될 가능성이 높음 - Silver고객(카지노에서 소비가 큰 일반 고객) 대상 영업이 강화됨에 따라 고객 mix개선 예상
한국항공우주 (047810)	81,000 (+17.1)	69,200 (06/21)	<ul style="list-style-type: none"> - 연초 25%에 달했던 오버행 물량은 현재 11%로 축소되었고, 남은 물량 중 한화테크윈 지분 6%는 시장 철회 가능성이 낮음. 오버행 리스크가 크게 완화되어 주가 상승 제한 요인 해소 - 국내 수리온헬기 3차 양산과 상륙기동헬기 등 약 3조원의 수주가 예정되어 있고, 태국 등 다수의 국가와 T-50시리즈 수출 협상을 진행하는 등 하반기로 갈수록 대형 수주 모멘텀이 강화될 전망
정상제이엘에스 (040420)	6,680 (+0.5)	6,650 (05/31)	<ul style="list-style-type: none"> - 'Caramel Tree' 콘텐츠를 미국, 중국, 이란, 이집트 등지에 수출하고, 미국의 세계적인 출판 유통기업인 IPG사와 스토리북 배분 계약을 맺는 등 콘텐츠 경쟁력을 통해 미래 성장동력 확보 - 학령인구 감소세 둔화로 교육시장 안정화가 진행되는 가운데 영어학원의 과점화에 따른 수혜 예상. 또한 시가배당률 6%를 상회하는 배당매력을 겸비

■ Compliance notice

- 당사는 상기 제시된 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 현재 한국항공우주 발행주식을 기초자산으로 ELW(주식워런트증권)를 발행 중이며, 당해 ELW에 대한 유동성 공급자(LP)입니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 당사는 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료 작성일 현재 본 자료와 관련해 재산적 이해관계가 없습니다

중장기 유망종목: 코렌텍 외 5개 종목

(단위: 원, %, 십억 원, 배)

편입종목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	2016년 추정실적				
			매출액	영업이익	순이익	EPS	PER
코렌텍 (104540)	17,050 (-3.1)	17,600 (07/12)	42.5	4.4	3.0	185	92.2
			<ul style="list-style-type: none"> - 차별화된 표면처리 기술(MAO, 금속 3D 프린팅)을 보유한 국내 고관절 시장 점유율 1위 기업 - 전세계적인 인구고령화에 따른 인공관절 시장 성장의 수혜 - 미국 내 가장 권위 있는 정형외과전문 연구기관 및 인공관절 전문의들과의 개발자문 계약 체결로 미국 시장 중심의 해외 매출 성장 본격화 예상 				
대상 (001680)	30,450 (+3.7)	29,350 (06/22)	2,946	131	82	2,288	13.3
			<ul style="list-style-type: none"> - 라이신부문이 빠른 공정 효율화 작업으로 수익성 개선되고 있고 하반기 베스트코의 실적 회복 기대 - 연말부터 내년 상반기까지는 식품부문의 영업이익률 향상 전망. 내년 초 공장이 완공되는 인도네시아의 전분/전분당 사업추가로 갈수록 실적 개선 폭 커질 전망 - 올해 예상 PER 12.3배로 업종 평균 21.0배 보다 크게 낮아 밸류에이션 매력 상존 				
삼광글라스 (005090)	81,000 (-10.2)	90,200 (05/31)	327	21	40	8,163	9.9
			<ul style="list-style-type: none"> - 지난해 중국 시장에서 홈쇼핑을 중심으로 꾸준히 인지도가 향상되었으며 홈쇼핑 채널 및 온라인을 계약으로 판매채널 다각화에 성공. 올해는 로컬 대형마트 등 오프라인 채널 중심의 성장으로 실적 호전 전망 - 군장에너지 중 발전용량이 가장 큰 규모의 GE4(250MW)기가 5월부터 가동을 시작하여 2분기부터 군장에너지의 실적 회복 기대 				
SK머티리얼즈 (036490)	147,000 (+18.5)	124,000 (04/25)	462	169	120	11,433	12.9
			<ul style="list-style-type: none"> - SK그룹에 편입되면서 전반적인 대외신인도 향상 및 시너지 효과 기대. 반도체 사업은 SK그룹의 핵심 육성 사업으로 수직계열화 측면에서 SK머티리얼즈의 전략적 가치 부각 - 반도체 업체들의 지속적인 미세공정 전환과 3D NAND 투자 확대 수혜. 국내 및 중국 디스플레이업체들의 공격적인 플렉서블OLED라인 및 대형 OLED투자로 중장기적 수요 증가에 따른 실적 성장 기대 				
한섬 (020000)	38,900 (-3.6)	40,350 (04/22)	710	84	69	3,132	12.4
			<ul style="list-style-type: none"> - 수입 및 신규 브랜드 도입에 대한 공격적인 투자, 현대백화점의 신규 출점 효과 등에 힘입어 외형 확대와 이익 개선세 가시화 - 브랜드 인지도 향상과 온라인, 홈쇼핑 등 판매 채널 확장으로 추가 성장여력 제고 예상 - 경쟁업체 대비 상대적으로 높은 성장성과 수익성에도 불구하고 상대적 저평가 상태 				
유한양행 (000100)	294,000 (+6.1)	277,000 (03/28)	1,247	72	116	11,337	25.9
			<ul style="list-style-type: none"> - 기저효과와 함께 전문의약품 성장과 원료의약품 수출 증가로 양호한 1분기 실적 예상 - 유한화학(지분 100%)과 유한킴벌리(지분 30%)의 이익 턴어라운드 본격화 예상 - 신약 개발을 위한 적극적인 R&D 아웃소싱을 통한 성장 잠재력 강화와 지분가치 부각 가능성 				

■ Compliance notice

- 당사는 상기 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사와 배무자는 자료 작성일 현재 본 자료와 관련해 재산적 이해관계가 없습니다