

<b>테라세미콘(123100)</b>	
<b>종립</b>	
목표주가	-
주가(6/12)	28,950
시가총액(십억원)	327

2Q17	한투증권 (십억원)	QoQ (%)	YoY (%)	컨센서스 대비(%)	컨센서스 (십억원)	1개월 변화(%)
매출액	96.3	-15.8	289.3	16.6	83	-3.0
영업이익	17.9	-19.5	1,554.8	20.6	15	-3.3
순이익(지배)	11.9	-20.9	1,371.6	2.0	12	0.0

- 2분기 매출액과 영업이익은 전분기대비 각각 15.8%, 19.5% 감소할 전망  
 - 신규 수주는 전분기대비 33% 감소하지만 전분기 이월된 1,321억원의 수주 잔고로 매출액은 963억원 달성할 것  
 - 그러나 3분기 이후 고객사의 신규 투자 감소로 인한 수주 금액 감소가 불가피  
 - 2017년 신규 수주 금액은 2,446억으로 2016년 2,710억원대비 감소할 전망

<b>비아트론(141000)</b>	
<b>매수</b>	
목표주가	33,000
주가(6/12)	25,250
시가총액(십억원)	306

2Q17	한투증권 (십억원)	QoQ (%)	YoY (%)	컨센서스 대비(%)	컨센서스 (십억원)	1개월 변화(%)
매출액	27.1	18.1	69.0	11.2	24	-6.0
영업이익	5.7	82.3	79.6	6.2	5	-8.7
순이익(지배)	5.0	2,151.7	64.7	5.7	5	-3.4

- 2분기 BOE B7 phase 2, 3와 LG 디스플레이 E6 phase 1 잔여분 수주가 전망됨  
 - 2분기 영업이익률은 일반 열처리 장비 대비 마진이 높은 PIC 장비 수주로 21.1% 예상  
 - 2017년 신규 수주 금액은 전년대비 52% 증가한 1,714억원  
 - 열처리 장비 경쟁 심화되나 비아트론의 수주 가능성이 높은 업체들의 투자는 늘어날 전망

<b>에스티아이(039440)</b>	
<b>매수</b>	
목표주가	23,000
주가(6/12)	16,200
시가총액(십억원)	206

2Q17	한투증권 (십억원)	QoQ (%)	YoY (%)	컨센서스 대비(%)	컨센서스 (십억원)	1개월 변화(%)
매출액	73.6	19.4	133.8	8.0	68	흑전
영업이익	11.0	39.3	296.4	17.2	9	흑전
순이익(지배)	8.4	74.6	230.3	-	-	-

- 2분기 매출액은 1분기말 수주잔고 798억원 중 대부분이 매출로 인식돼 전분기대비 19.4% 증가한 736억원으로 분기 최대 매출액 경신할 전망  
 - 2분기 삼성전자 평택 공장 2층, BOE 향 CCSS 수주  
 - 하반기에는 시안 2공장, 삼성디스플레이 신공장, SK 하이닉스 이천, 청주 신공장 등 수주 모멘텀 풍부  
 - 2017년 신규 수주는 전년대비 56% 증가, 경쟁사가 중국 진출에 적극적이지 않아 창사이래 업황은 가장 좋은 상황