

효성중공업

Bloomberg Code (298040)

Reuters Code (298040.KS)



주가 (6월 12일) 367,000원 시가총액 3조 422십억원

Analyst

이동현 연구위원

02-3772-2675

✉ ldh@shinhan.com

▶ 창원 공장, 미국 멤피스 공장 증설 발표

- 6/12 공시를 통해 초고압 변압기 생산을 위한 창원 공장 증설을 발표. 투자 금액은 333억원이며 투자기간은 '25년 6/30 까지
- 이외 미국 멤피스 공장도 증설 진행. 투자 금액 49백만불(약 669억원)
- 투자를 통해 초고압 변압기 생산능력을 40% 이상 확대. 미국 멤피스 초고압 변압기 공장에 시험 라인을 추가하고 시험, 생산설비를 증설. 멤피스 생산 능력은 2배로 확대. 창원 공장도 신규 시험실을 구축하고 생산설비를 늘림

▶ 전력기기 초과 수요 장기화에 대한 대비

- 전력망 투자가 본격화되며 전력기기 시장은 호황을 지속. AI, 전기차, 반도체 등을 통한 전력 수요 증가로 업체의 연이은 증설 계획 발표
- 2015~20년 과잉 증설에 따른 하락 사이클을 겪은 바 있으나 전력 수요 증가에 따른 페러다임 변화로 인식. 증설 확정 후 추가 수주 시점, 증설 후 생산 안정화 추이는 지켜봐야할 것
- 업체별 증설에 따른 초과 공급이 전력기기 사이클의 피크아웃을 야기할 수 있으나 아직은 수요 우위 시장이 지속. 증설 대응을 긍정적 이슈로 판단

Compliance Notice

- ◆ 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 이동현)
- ◆ 자료 제공일 현재 당사는 지난 1년간 상기 회사의 최초 증권시장 상장시 대표 주관사로 참여한 적이 없습니다.
- ◆ 자료 공표일 현재 당사는 상기 회사의 주식 등을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- ◆ 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기 회사가 발행한 주식 및 주식관련사체에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다.
- ◆ 당 자료는 상기 회사 및 상기 회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
- ◆ 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락 없이 복사, 대여, 재배포 될 수 없습니다.