



Not Rated

주가(6/28): 29,150원

시가총액: 2,363억원

IT

Analyst 박유악

02) 3787-5063 yuak.pak@kiwoom.com

RA 장민준

02) 3787-4740 minjunj@kiwoom.com

Stock Data

KOSDAQ(6/28)		665.89pt
52 주 주가동향	최고가	최저가
최고/최저가 대비	29,550원	14,950원
등락률	-1.35%	94.98%
수익률	절대	상대
1W	31.3%	27.4%
6M	33.1%	25.4%
1Y	N/A	N/A

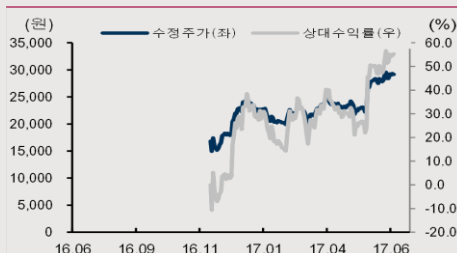
Company Data

발행주식수	8,107 천주
일평균 거래량(3M)	99 천주
외국인 지분율	4.47%
배당수익률(17E)	0.00%
BPS(17E)	6,926 원
주요 주주	최대주 37.87%

투자지표

(억원, IFRS)	2014	2014	2015	2016
매출액	321	351	505	542
보고영업이익	58	58	80	7
핵심영업이익	54	55	80	7
EBITDA	67	69	93	20
세전이익	61	60	95	9
순이익	55	52	81	7
지배주주지분순이익	55	52	83	7
EPS(원)	853	804	1,359	114
증감률(%YoY)	117.8	-5.7	60.7	-91.6
PER(배)	0.0	0.0	0.0	199.7
PBR(배)	0.0	0.0	0.0	3.3
EV/EBITDA(배)	-0.2	-0.3	-1.4	-12.9
보고영업이익률(%)	17.9	16.6	15.8	1.3
핵심영업이익률(%)	16.8	15.7	15.8	1.3
ROE(%)	13.1	11.2	16.5	1.3
순부채비율(%)	-3.4	-4.9	-24.2	-46.2

Price Trend



뉴파워프라즈마 (144960)

플라즈마 핵심 부품 안정적 성장 예상



동사는 국내에서는 독보적 기술력으로 플라즈마 핵심부품인 플라즈마 세정기와 플라즈마 전원장치를 생산하고 있다. 반도체, 디스플레이 전방 투자가 호조를 이루면서 실적 개선도 가속화될 것으로 예상된다. 해외고객사 확대에 따른 기회도 긍정적이다.

>>> 플라즈마 부품분야 국내 독보적 기술

동사는 2002년 세계에서 2번째로 반도체 및 FPD의 CVD 공정에서 챔버 내에 잔류하는 이물질을 제거하는 플라즈마 세정기(RPG)를 개발하였다. 박막공정의 장비에 사용되는 RPG는 박막공정 진행 후 공정 내 잔존하는 부산물에 대한 Plasma Cleaning를 실시하는 핵심 모듈이다. 플라즈마 전원장치(RFG)는 챔버 내 가스를 공급하여 Plasma를 발생하는데 필요한 고출력 전원을 공급하는 장치이다. 동사는 반도체, 디스플레이 공정 내 RPG와 RFG를 납품 후 유지보수도 진행하고 있다.

>>> 반도체, 디스플레이 전방 투자 긍정적

동사의 주 제품군이 반도체공정과 디스플레이 공정에 사용되고 있어, 현재 전개되고 있는 반도체 투자사이클과 디스플레이 투자 사이클에 따른 수혜가 예상된다. 반도체는 업황 호조에 따라 반도체 업체들의 3D NAND에 대한 공격적인 증설이 본격화 될 전망이다. 삼성전자는 4Q16 120K/월 수준이었던 3D NAND의 Wafer Input Capa 규모를 2Q18 270K/월로 증가 시키고, SK하이닉스 역시 4Q16 20K/월에 불과했던 Capa를 2Q18 90K/월로 키울 것으로 각각 예상된다.

디스플레이도 OLED투자 사이클로 인한 수혜가 예상된다. 삼성전자는 A3 증설, L7-1 전환투자, 앞으로 전개될 A5 신규라인까지 OLED투자를 지속할 것이다.

>>> 고객사 확대도 기회

동사는 국내에서 독보적인 플라즈마 부품 기술을 바탕으로 국내 디스플레이, 반도체 장비 업체로 제품을 공급하고 있다. 이에 더불어 북미 장비 업체향 매출도 시작되면서 고객사 확대에 따른 성장기회는 여전히 유효하다. 앞으로도 긍정적 업황 속에서 독보적 기술력을 바탕으로 지속적인 성장이 예상된다.

- 당사는 6월 28일 현재 '뉴파워프라즈마(144960)' 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
- 당사는 뉴파워프라즈마 발행주식의 코스닥 시장 상장을 위한 대표 주관업무를 수행한 증권회사입니다..

투자의견 및 적용기준

기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 추가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 추가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 추가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 추가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 추가 하락 예상

업종	적용기준(6개월)
Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상

투자등급 비율 통계 (2016/04/01~2017/03/31)

투자등급	건수	비율(%)
매수	183	96.32%
중립	7	3.68%
매도	0	0.00%