

Issue Comment

2024. 9. 23

인텔리안테크(189300)

금일 수주 공시 관련 코멘트

통신/우주/미디어

Analyst 정지수

02. 6454-4863

jisoo.jeong@meritz.co.kr

인텔리안테크, 891억원 규모의 게이트웨이 안테나 공급계약 체결

인텔리안테크는 금일 공시를 통해 Company A사향 891억원 규모의 게이트웨이 안테나 공급계약을 체결. 이는 2023년 8월 17일 306억원, 2024년 4월 24일 357억원 공급계약에 이은 세 번째 게이트웨이 안테나 수주 건. 작년 수주한 초도물량 306억원은 2025년 9월까지 공급하는 기존 일정을 고객사 요구로 앞당겨 2024년 말까지 소화할 계획이며, 2024년 4월 계약한 357억원은 2025년 1월부터 7월까지 6개월간 공급, 금일 계약한 891억원의 경우 2025년 3월부터 2026년 1월까지 10개월간 공급될 예정

2025년 게이트웨이 안테나 매출 1,050억원 전망

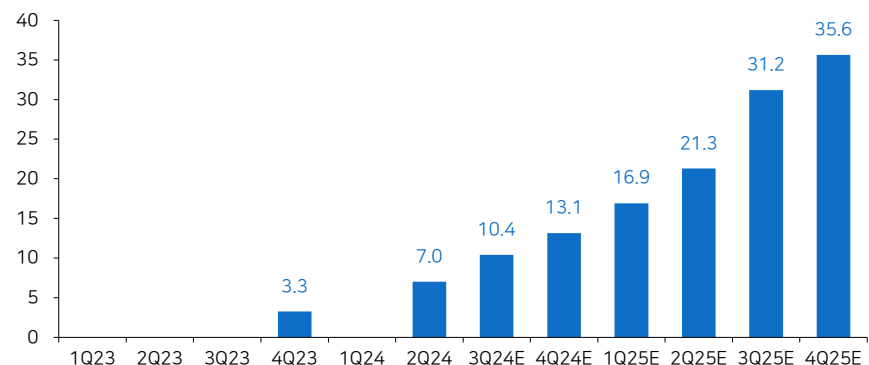
현재 Company A의 수주잔고는 1,542억원에 달하며, 계약 규모와 공급 일정을 감안한 동사의 게이트웨이 안테나 매출은 2023년 33억원 → 2024년 306억원 → 2025년 1,050억원으로 증가할 전망. 게이트웨이 안테나의 경우 제품의 설계부터 제작, 전세계 설치 및 유지보수까지 Turnkey로 수주함에 따라 수익성 개선에도 긍정적인 기여가 가능

시사점

글로벌 저궤도(LEO)/중궤도(MEO) 위성 통신 사업자들이 투자를 확대하고 있는 가운데, 신규 제품인 게이트웨이 안테나의 대규모 수주를 통해 글로벌 시장에서 동사의 기술력을 입증. Company A 외에도 다양한 저궤도/중궤도 위성 사업자들과 게이트웨이 안테나 공급을 논의 중인 만큼 추가 확장 가능성도 존재

그림1 인텔리안테크 게이트웨이 안테나 매출 추이 및 전망

(십억원)



자료: 인텔리안테크, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 추천 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.