

2025. 2. 13



▲ 전기전자/IT부품

Analyst 양승수

02. 6454-4875

seungsoo.yang@meritz.co.kr

Buy (20 거래일 평균종가 대비 상승 여력 기준)**적정주가 (12개월)** **46,000 원****현재주가 (2.12)** **40,700 원****상승여력** **13.0%**

KOSPI 2,548.39pt

시가총액 25,741억원

발행주식수 6,325만주

유동주식비율 73.40%

외국인비중 14.83%

52주 최고/최저가 58,700원/21,100원

평균거래대금 1,259.7억원

주요주주(%)

이수 외 5 인 26.59

국민연금공단 7.43

주가상승률(%)**1개월** **6개월** **12개월**

절대주가 49.1 0.7 33.7

상대주가 47.2 3.5 37.4

주가그래프

이수페타시스 007660

쇼티지 인정

- ✓ 4Q24 매출액은 컨센서스를 +2.1% 상회했지만 영업이익은 -8.5% 하회
- ✓ 신공장 가동과 함께 견조한 수요 지속. 다만 성과급 및 테스트 관련 일회성 비용 반영
- ✓ 당사는 이날 증설 규모 확대를 통해 MLB 업황의 강한 쇼티지가 지속되고 있음을 암시
- ✓ AI 관련 수요 상승과 동시에 다중적층에 의한 Capa 잠식 효과로 업황 쇼티지 지속 전망
- ✓ 투자의견 Buy 유지, 적정주가 46,000원 상향 제시

4Q24 Review: 보기 드문 4분기 성장

4Q24 연결 매출액 2,261억 원(+30.5% YoY)은 컨센서스를 +2.1% 상회했지만, 영업이익 278억 원(+163.0% YoY)은 -8.5% 하회했다. 신공장 가동 본격화와 견조한 데이터센터 고객사향 수주 확대에 힘입어 기대를 상회하는 매출 성장을 달성했다. 그러나 수익성은 매출 성장 대비 다소 부진했다. 이는 임직원 성과급 지급에 따른 약 25억 원의 일회성 비용 반영과 더불어, 기판의 고다층화에 따른 공정 난이도 상승으로 일시적인 테스트 비용이 증가한 영향으로 파악된다.

MLB 업황 쇼티지 지속, 고객사 물량 요청 대응을 위한 1차 증설 확대

이번 실적 발표의 핵심은 증설 규모 확대를 통해 MLB 업황의 쇼티지가 시장 예상치를 뛰어넘는 수준임을 암시했다는 점이다. 당사는 기존에 제시했던 800억 원 규모의 1차 증설 투자를 1,500억 원으로 확대했으며, 이에 따라 본사 법인의 매출액 기준 생산 능력 가이드를 9,000억 원에서 1조 500억 원으로 상향 조정했다. 이는 결국 기존 증설 규모만으로는 고객사의 물량 요청을 충분히 대응하기 어려울 만큼 전방 업황의 수요 증가가 가파르게 진행되고 있음을 의미한다.

당사를 포함한 MLB 업체들의 적극적인 투자 확대에도 당사는 업황의 쇼티지가 지속될 것으로 전망한다. 이는 고객사들이 신모델에 요구하는 다중적층 기술 적용 시 도금, 적층, 드릴 공정의 필요량이 기존 대비 약 3배 증가하면서 공정 부하가 가중되고, 이에 따라 실질적인 생산 Capa 감소가 불가피할 것으로 예상되기 때문이다. 동시에 AI용 GPU 외 ASIC, AI 네트워크용 스위치 등 전반적인 AI 관련 수요가 견조하게 지속됨에 따라, 업황 쇼티지가 해소되기까지는 상당한 시간이 소요될 것으로 판단된다.

투자의견 Buy, 적정주가 46,000원으로 상향 제시

세트 수요의 둔화 국면 속에서, 업황 쇼티지는 굉장히 희소한 기회이다. 당사의 고멀티 플이 충분히 정당화될 수 있다고 판단된다. 당사의 증설 확대 반영과 유상증자 신주를 고려한 12MF EPS에 컨센서스 기준 과거 2년 평균 PER 27.8배를 적용, 적정주가를 46,000원으로 상향하고 투자의견 Buy를 유지한다.

(십억원)	매출액	영업이익	순이익 (지배주주)	EPS (원) (지배주주)	증감률 (%)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)	EV/EBITDA (배)	ROE (%)	부채비율 (%)
2023	675.3	62.2	47.7	755	-53.4	4,218	39.0	7.0	26.4	19.5	134.8
2024	836.9	104.2	76.1	1,252	65.9	5,320	21.8	5.1	14.8	26.2	109.7
2025E	992.9	156.3	116.6	1,588	26.9	9,427	25.6	4.3	15.9	22.7	57.7
2026E	1,170.5	195.5	142.2	1,937	22.0	11,214	21.0	3.6	12.5	18.8	52.6
2027E	1,283.5	216.7	161.0	2,194	13.2	13,258	18.6	3.1	10.8	17.9	46.8

표1 이수페타시스 4Q24P 실적 Review

(십억원)	4Q24P	4Q23	(% YoY)	3Q24	(% QoQ)	컨센서스	(% diff)	메리츠	(% diff)
매출액	226.1	173.3	30.5%	206.4	9.6%	221.4	2.1%	214.8	5.3%
영업이익	27.8	10.6	163.0%	25.9	7.3%	30.4	-8.5%	27.5	1.2%
세전이익	27.2	8.3	227.2%	18.7	45.0%	29.3	-7.3%	24.6	10.5%
지배주주 순이익	22.0	8.2	167.8%	14.5	51.2%	27.1	-18.8%	21.9	0.3%
영업이익률(%)	12.3%	6.1%		12.6%		13.7%		12.8%	
지배주주 순이익률(%)	9.7%	4.7%		7.0%		12.2%		10.2%	

자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

표2 이수페타시스 추정치 변경 내역

(십억원)	New			Old			차이(%)		
	1Q25E	2025E	2026E	1Q25E	2025E	2026E	1Q25E	2025E	2026E
매출액	232.6	992.9	1,170.5	232.7	985.3	1,101.6	0.0%	0.8%	6.3%
영업이익	31.8	156.3	195.5	31.4	155.2	179.5	1.5%	0.7%	8.9%
영업이익률 (%)	13.7%	15.7%	16.7%	13.5%	15.8%	16.3%			
세전이익	28.3	142.1	173.4	27.9	141.4	159.5	1.4%	0.5%	8.7%
순이익	21.9	116.6	142.2	21.5	116.0	130.8	1.6%	0.5%	8.7%

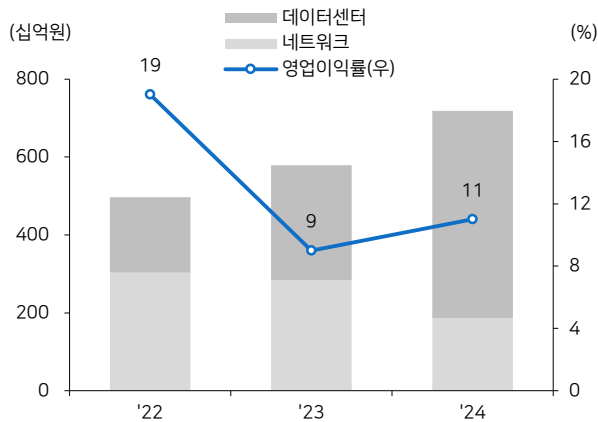
자료: 메리츠증권 리서치센터

표3 이수페타시스 실적 테이블

(십억원)	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24P	1Q25E	2Q25E	3Q25E	4Q25E	2023	2024P	2025E
환율(원/달러)	1,320	1,370	1,360	1,394	1,425	1,410	1,380	1,350	1,306	1,361	1,391
매출액	199.6	204.7	206.4	226.1	232.6	241.2	248.1	270.9	675.3	836.9	992.9
(%, QoQ)	15.2%	2.6%	0.8%	9.6%	2.9%	3.7%	2.9%	9.2%			
(%, YoY)	16.1%	25.0%	24.2%	30.5%	16.5%	17.8%	20.2%	19.8%	5.0%	23.9%	18.6%
페타시스	168.4	174.2	181.6	194.5	200.5	208.3	215.5	232.7	579.0	718.7	857.1
중국후난	36.8	37.2	33.8	44.6	41.2	41.7	41.3	46.5	121.9	152.4	170.7
미국법인	9.9	8.6	4.6	5.2	5.5	5.6	5.5	6.0	35.6	28.3	22.6
영업이익	23.0	27.5	25.9	27.8	31.8	36.5	41.1	46.9	62.6	104.2	156.3
(%, QoQ)	117.5%	19.6%	-5.8%	7.3%	14.5%	14.8%	12.4%	14.2%			
(%, YoY)	14.0%	50.5%	96.8%	163.0%	38.5%	32.8%	58.4%	68.6%	-46.3%	66.3%	50.0%
영업이익률	11.5%	13.4%	12.6%	12.3%	13.7%	15.1%	16.5%	17.3%	9.3%	12.5%	15.7%
세전이익	21.4	26.9	18.7	27.2	28.3	33.0	40.7	40.1	54.7	94.2	142.1
지배주주순이익	17.5	22.0	14.5	22.0	21.9	26.6	34.1	33.9	47.7	76.1	116.6
지배주주순이익률	8.8%	10.8%	7.0%	9.7%	9.4%	11.0%	13.8%	12.5%	7.1%	9.1%	11.7%

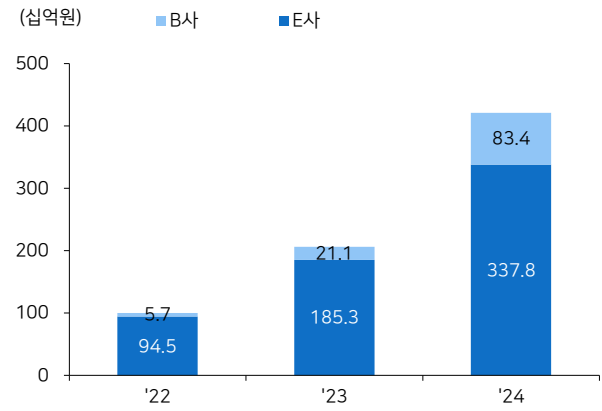
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림1 이수페타시스 별도 기준 매출 및 영업이익 추이



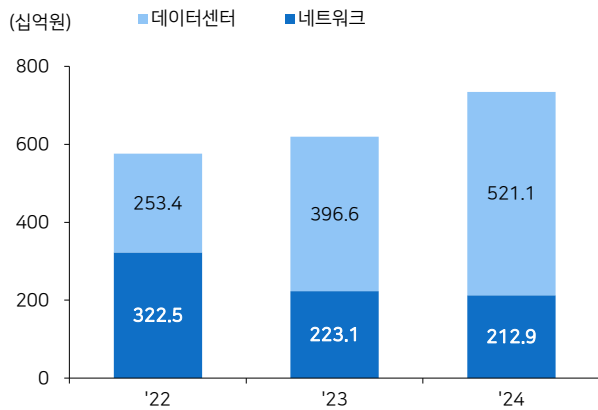
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림2 이수페타시스 주요 데이터센터 고객사 매출액 추이



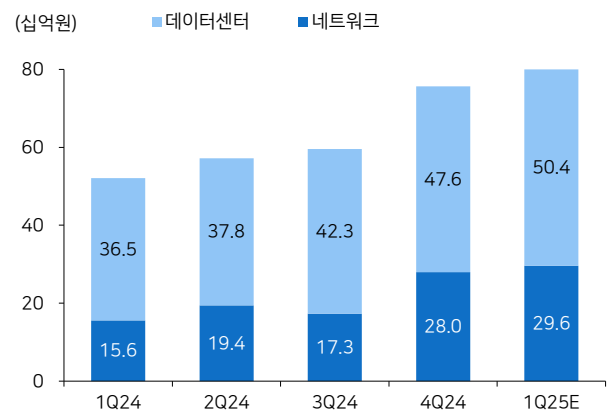
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림3 이수페타시스 별도 기준 연도별 수주금액 추이



자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림4 이수페타시스 월평균 수주현황 및 전망



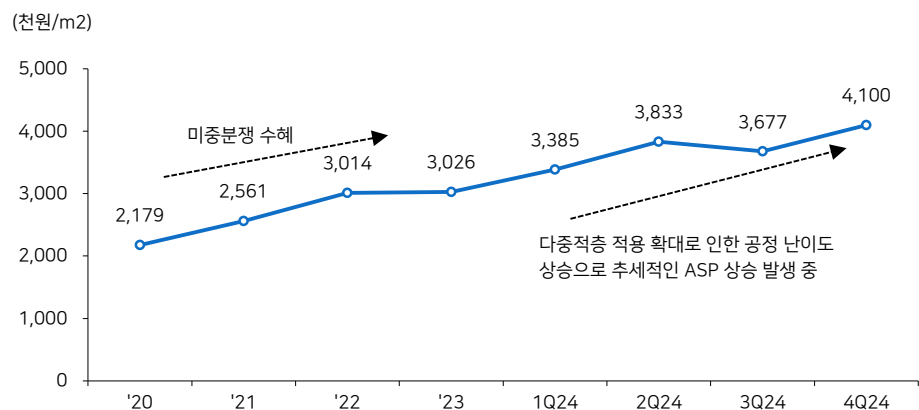
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

표4 이수페타시스 주요 고객사 동향

구분	고객사	고객사 수주 금액(십억원)		주요 내용
		3Q24	4Q24	
가속기	E사	62.6	104.8	- 전방 데이터센터 투자 확대, 수요 증가 - '24년 12월 수주 400억/월 이상 확대 - 4Q24 이후 스위치 물량 확대"
	B사	33.6	16.5	- 차기 모델 변경 과정에서 일시적 물량 감소 - 공장 부하 감소 진행에 수주 회복 전망"
네트워크	A사	15.2	33.5	- 고성능 네트워크 물량 본격화 - 4Q24 수주 +120% QoQ 증가 - 다중적층 모델 수율 개선"
	Me사	20	29	- 신규 800G (40L) 양산 수주 - 1Q25 출하 예정"

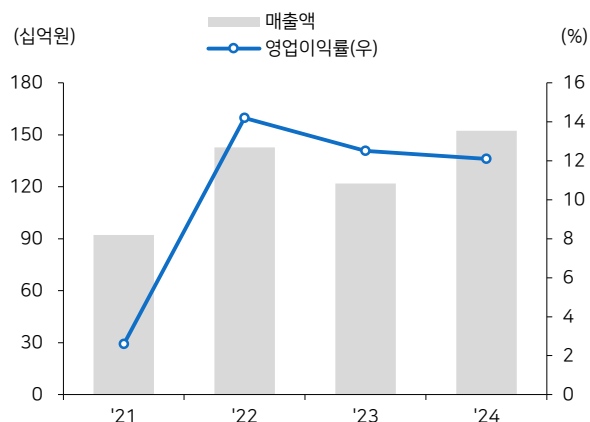
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림5 이수페타시스 ASP 추이



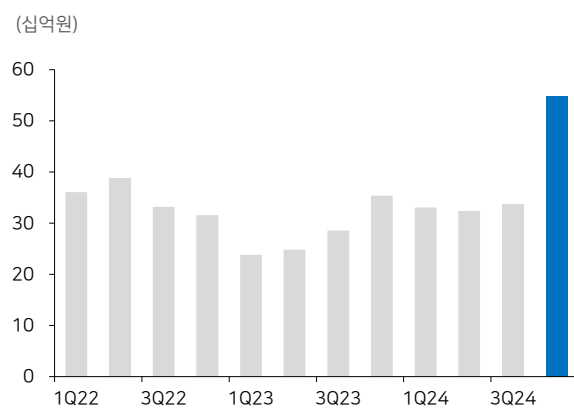
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림6 이수페타시스 중국법인 실적 추이



자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림7 중국법인 수주 추이



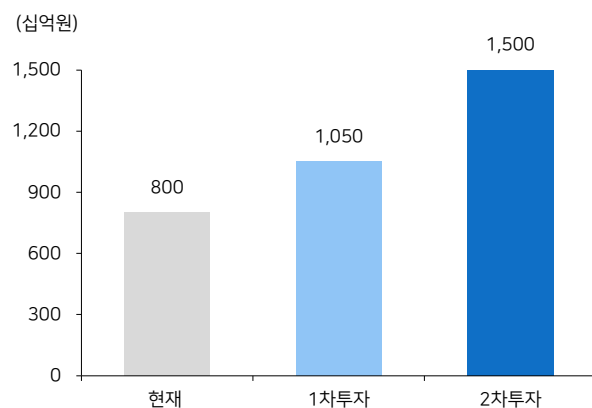
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

표5 이수페타시스 CAPA 확대 계획

구분	현재	단계별 투자계획		
		1단계	2단계	합계
투자시기	~'24.9월말	'25년 (12개월)	'26~'8년 (36개월)	
해당부지	-	1~4공장	5공장	
투자금액 (억원)	1,240	1,500	3,200	4,700

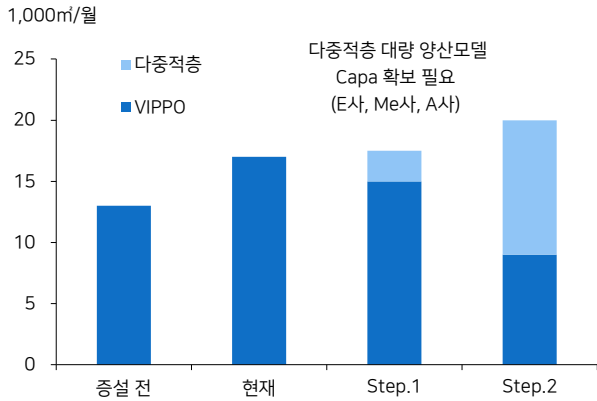
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림8 단계별 본사 생산 Capa 전망



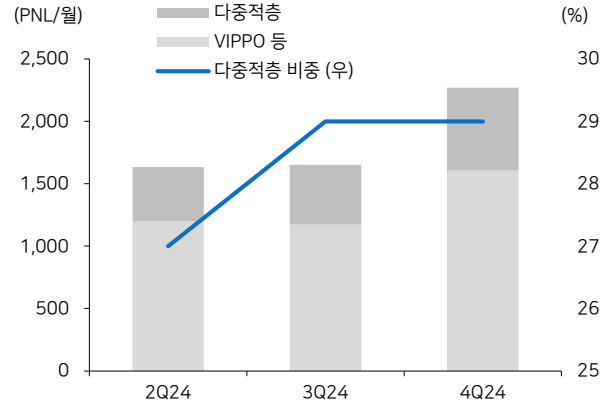
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림9 다중적층 추가 CAPA 증설 예정



자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림10 신규 샘플(PNI) 오더 추이: 다중적층 물량 비중 확대



자료: 메리츠증권 리서치센터

표6 이수페타시스 2025년 800G 제품 출시 전망

고객	샘플	양산	주요내용
A 사		진행	- Split 확보 및 양산 진행 - 다중적층, 34/40L
N 사		2Q25E	- VIPPO 28-36L (800G 샘플 진행)
C 사	총 60 종 이상 진행 중	진행	- 800G 양산 접수 - VIPPO 38L/44L
J 사		진행	- 800G 모델 양산 진행 중 - 다중적층, 42-46L
Me 사		1H25E	- 400G→800G 모델 변경 전망 - 다중적층 1H25 양산 예상

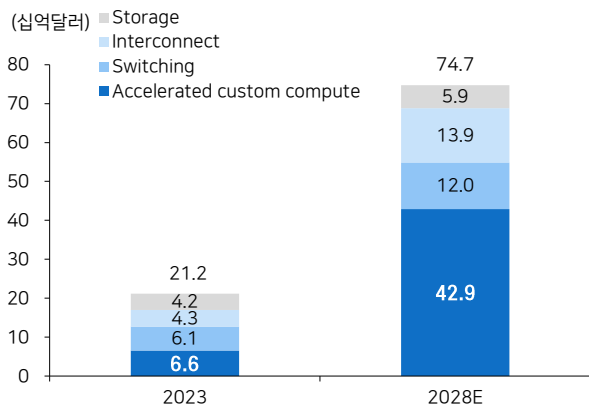
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

표7 이수페타시스, 다중적층 기술 기반 제품 로드맵

구분	제품타입	양산시작	고객 의견
데이터 센터	E 사	26 년	- 차세대 가속기 Seq. 전환
	B 사	26 년	- 향후 HDI 제품타입 개발 발표
	Aw 사	26 년	- 800G 스위치 Seq. 전환
	Me 사	25 년	
	Ms 사	26 년	- 자체 가속기 개발 중(TV 단계)
네트워크	A 사, N 사 외	24 년	- 800G 스위치 Seq. 전환

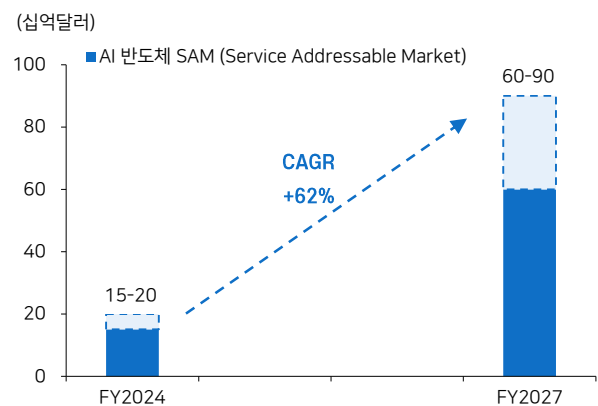
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림11 Marvell 데이터센터 TAM 전망



자료: Marvell, 메리츠증권 리서치센터

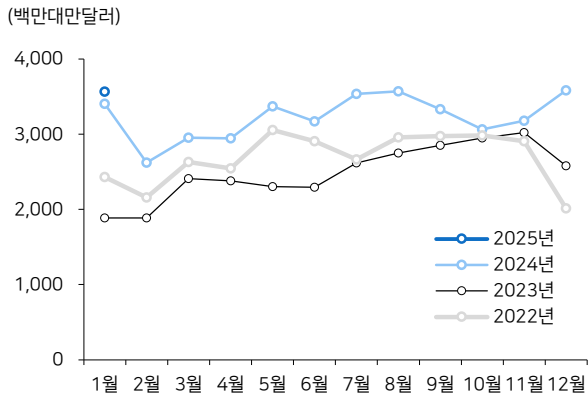
그림12 Broadcom XPU+네트워킹 AI 반도체 SAM 전망



주: SAM = Service Addressable Market / CAGR은 중간값 기준

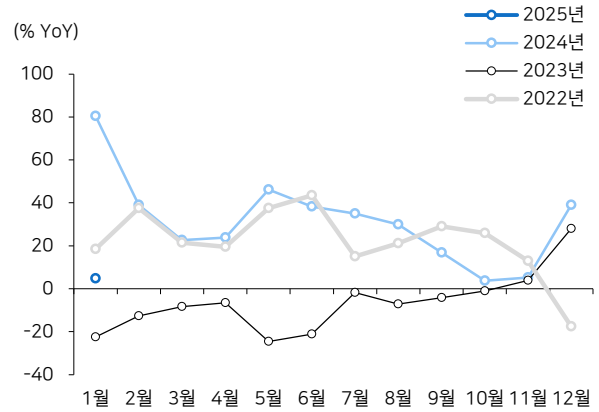
자료: Broadcom, 메리츠증권 리서치센터

그림13 대만 Gold Circuit (AI항 MLB) 월별 매출액 추이



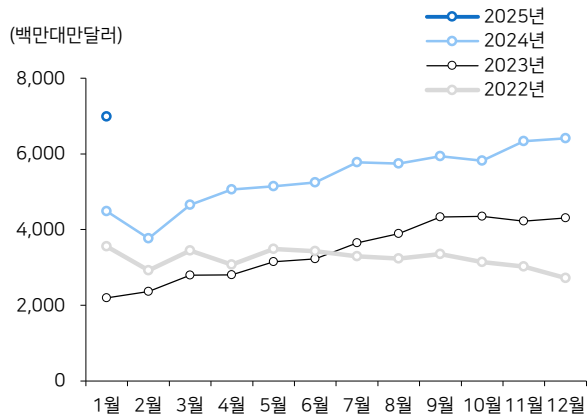
자료: Mops, 메리츠증권 리서치센터

그림14 GCE YoY 성장률 비교



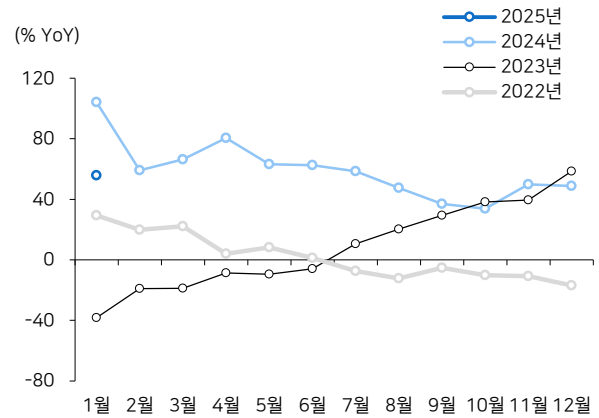
자료: Mops, 메리츠증권 리서치센터

그림15 대만 EMC (AI항 CCL) 월별 매출액 추이



자료: 메리츠증권 리서치센터

그림16 EMC YoY 성장률 비교



자료: 메리츠증권 리서치센터

표8 MLB 기판 Peer valuation

MLB	PER(배)		PBR(배)		EPS 증가율(%)		ROE(%)		매출액		영업이익		EV/EBITDA(배)		시가총액 (백만달러)
	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	
이수페타시스	32.8	23.1	7.7	5.2	45	28	26	29	997	1,099	153.9	182.3	21.1	11.6	1,771
GCE	18.7	14.7	5.3	4.4	23	17	31	33	1,371	1,591	327.7	388.3	11.2	7.3	3,302
TTM Tech.	13.2	11.7	1.7	1.6	23	na	na	na	2,702	na	295.0	na	7.9	na	2,690
Shennan	36.6	29.7	4.9	4.3	19	20	14	15	2,820	3,257	356.0	430.1	21.7	15.2	10,034
WUS	29.7	22.6	6.5	5.2	30	20	22	24	2,140	2,493	531.9	642.4	22.7	13.9	10,416
대덕전자	16.5	10.4	1.0	0.9	59	na	6	9	1,155	na	91.6	na	4.0	na	621

주: 국내업체는 십억원, 해외업체는 백만달러 기준

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

표9 이수페타시스 적정주가 산정

	Fair Value(원)	비고
EPS	1,642	유상증자 신규발행(1,016만주)을 반영한 12MF EPS
적정배수 (배)	27.8	컨센서스 기준 2023~2024년 평균 멀티플
적정가치	45,627	
적정주가	46,000	
공모주가	40,700	
상승여력 (%)	13.0%	

자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

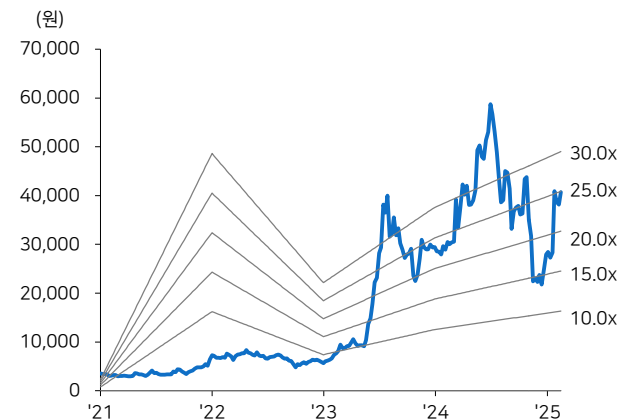
표10 이수페타시스 밸류에이션 테이블

(배)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024P	2025E
주가 (원)											
High	7,620	6,160	5,490	7,050	7,270	5,960	7,490	8,720	43,300	58,700	
Low	4,380	3,930	4,030	3,380	3,565	1,670	3,185	4,655	5,270	21,100	
Average	5,818	4,850	4,575	4,530	4,927	3,927	4,015	6,693	20,486	37,993	
확정치 기준 PER											
High	22.9	77.9	nm	nm	nm	nm	nm	5.4	57.4	47.0	
Low	13.2	49.7	nm	nm	nm	nm	nm	2.9	7.0	16.9	
Average	17.5	61.3	nm	nm	nm	nm	nm	4.1	27.1	30.4	
확정치 EPS (원)	332.3	79.1	-299	-144	-1,937	-287	-73	1,620	755	1,250	1,588
EPS Growth (%)	62.6	-76.2	적전	적축	적확	적축	적축	흑전	-53.4	65.7	26.9
컨센서스 기준 PER											
High	20.0	29.6	nm	117.5	nm	nm	152.9	5.4	53.4	46.2	
Low	11.5	18.9	nm	56.3	nm	nm	65.0	2.9	6.5	16.6	
Average	15.3	23.3	nm	75.5	nm	nm	81.9	4.1	25.3	29.9	
컨센서스 EPS (원)	381	208	-	60	-	-	49	1,613	811	1,271	1,982
EPS growth (%)	86.4	-37.4	nm	흑전	nm	nm	흑전	흑전	-49.9	68.4	58.3

주: 2025년 EPS는 당사 추정치에 유상증자 신규발행(1,016만주)을 반영

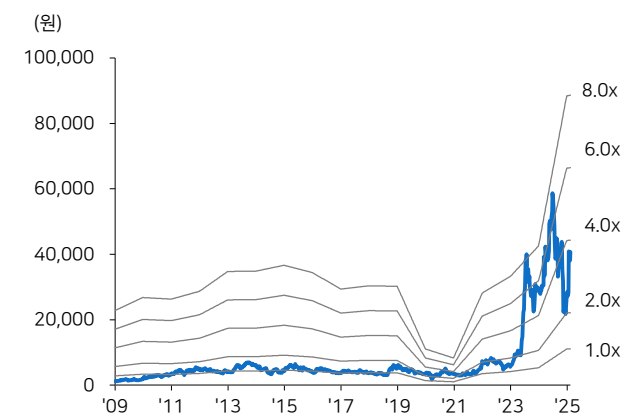
자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

그림17 이수페타시스 PER 밴드



자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

그림18 이수페타시스 PBR 밴드



자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

이수페타시스 (007660)

Income Statement

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
매출액	675.3	836.9	992.9	1,170.5	1,283.5
매출액증가율(%)	5.0	23.9	18.6	17.9	9.6
매출원가	558.9	671.4	762.5	894.0	980.7
매출총이익	116.5	165.5	230.4	276.6	302.8
판매관리비	54.3	61.3	74.1	81.1	86.1
영업이익	62.2	104.2	156.3	195.5	216.7
영업이익률(%)	9.2	12.4	15.7	16.7	16.9
금융손익	-8.3	-9.3	-14.7	-22.6	-20.8
종속/관계기업손익	-0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
기타영업외손익	0.8	0.0	0.5	0.5	0.5
세전계속사업이익	54.7	94.2	142.2	173.4	196.5
법인세비용	6.9	15.8	25.6	31.2	35.4
당기순이익	47.7	76.1	116.6	142.2	161.0
지배주주지분 순이익	47.7	76.1	116.6	142.2	161.0

Statement of Cash Flow

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
영업활동 현금흐름	52.5	51.7	104.7	137.6	186.9
당기순이익(손실)	47.7	79.2	116.6	142.2	161.0
유형자산상각비	15.0	24.2	39.0	51.7	62.5
무형자산상각비	0.4	0.4	0.4	0.3	0.3
운전자본의 증감	-23.4	-52.0	-48.6	-53.7	-34.1
투자활동 현금흐름	-61.4	-39.6	-152.9	-123.3	-101.1
유형자산의증가(CAPEX)	-65.2	-35.0	-150.0	-120.0	-100.0
투자자산의감소(증가)	-4.4	-5.3	-5.2	-5.9	-3.8
재무활동 현금흐름	10.3	-28.0	240.6	-11.0	-11.0
차입금의 증감	23.1	-21.7	0.1	0.1	0.0
자본의 증가	0.0	0.0	250.0	0.0	0.0
현금의 증가(감소)	2.3	-15.9	192.4	3.4	74.8
기초현금	45.7	48.0	32.1	224.5	227.9
기말현금	48.0	32.1	224.5	227.9	302.7

Balance Sheet

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
유동자산	383.6	447.9	717.6	809.2	940.0
현금및현금성자산	48.0	32.1	224.5	227.9	302.7
매출채권	146.7	181.8	215.7	254.3	278.8
재고자산	176.1	218.2	258.9	305.2	334.6
비유동자산	242.8	257.6	373.5	447.4	488.3
유형자산	192.4	203.2	314.3	382.6	420.0
무형자산	4.4	2.9	2.6	2.3	2.0
투자자산	28.5	33.9	39.1	45.0	48.7
자산총계	626.4	705.5	1,091.1	1,256.5	1,428.3
유동부채	290.5	298.8	327.7	360.7	381.7
매입채무	70.4	87.2	103.5	122.0	133.8
단기차입금	143.4	143.4	143.4	143.4	143.4
유동성장기부채	21.7	0.0	0.0	0.0	0.0
비유동부채	69.1	70.3	71.4	72.6	73.4
사채	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
장기차입금	60.3	60.3	60.3	60.3	60.3
부채총계	359.7	369.1	399.1	433.3	455.1
자본금	63.3	63.3	73.4	73.4	73.4
자본잉여금	81.0	81.0	320.9	320.9	320.9
기타포괄이익누계액	13.1	13.1	13.1	13.1	13.1
이익잉여금	114.4	184.1	289.6	420.8	570.8
비지배주주지분	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
자본총계	266.8	336.5	692.0	823.2	973.3

Key Financial Data

	2023	2024	2025E	2026E	2027E
주당데이터(원)					
SPS	10,678	13,232	13,530	15,945	17,484
EPS(지배주주)	755	1,252	1,588	1,937	2,194
CFPS	1,378	2,036	2,666	3,371	3,808
EBITDAPS	1,225	2,036	2,666	3,371	3,808
BPS	4,218	5,320	9,427	11,214	13,258
DPS	100	150	150	150	150
배당수익률(%)	0.3	0.5	0.4	0.4	0.4
Valuation(Multiple)					
PER	39.0	21.8	25.6	21.0	18.6
PCR	21.4	13.4	15.3	12.1	10.7
PSR	2.8	2.1	3.0	2.6	2.3
PBR	7.0	5.1	4.3	3.6	3.1
EBITDA(십억원)	77.5	128.8	195.6	247.5	279.5
EV/EBITDA	26.4	14.8	15.9	12.5	10.8
Key Financial Ratio(%)					
자기자본이익률(ROE)	19.5	26.2	22.7	18.8	17.9
EBITDA 이익률	11.5	15.4	19.7	21.1	21.8
부채비율	134.8	109.7	57.7	52.6	46.8
금융비용부담률	1.7	1.4	1.0	0.8	0.8
이자보상배율(x)	5.4	9.0	15.7	19.7	21.8
매출채권회전율(x)	4.7	5.1	5.0	5.0	4.8
재고자산회전율(x)	3.9	4.2	4.2	4.2	4.0

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.

투자등급 관련사항 (2023년 8월 4일부터 기준 변경 시행)

기업	향후 12개월간 추천기준일 직전 1개월간 평균종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미
추천기준일 직전 1개월간 종가대비 3등급	Buy 추천기준일 직전 1개월(20 거래일)간 평균종가대비 +20% 이상 Hold 추천기준일 직전 1개월(20 거래일)간 평균종가대비 -20% 이상 ~ +20% 미만 Sell 추천기준일 직전 1개월(20 거래일)간 평균종가대비 -20% 미만
산업	시가총액기준 산업별 시장비중 대비 보유비중의 변화를 추천
추천기준일 시장지수대비 3등급	Overweight (비중확대) Neutral (중립) Underweight (비중축소)

투자의견 비율

투자의견	비율
매수	85.3%
중립	14.8%
매도	0.0%

2024년 12월 31일 기준으로
최근 1년간 금융투자상품에 대하여
공표한 최근일 투자등급의 비율

이수페타시스 (007660) 투자등급변경 내용

* 적정주가 대상시점 1년이며, 투자등급변경 그래프는 수정주가로 작성됨

변경일	자료형식	투자의견	적정주가 (원)	담당자	과리율(%)*		주가 및 적정주가 변동추이
					평균	최고(최저)	
2024.01.22	기업브리프	Buy	37,000	양승수	-7.9	21.4	
2024.04.05	기업브리프	Buy	54,000	양승수	-26.8	-20.1	
2024.05.16	기업브리프	Buy	57,000	양승수	-11.3	-7.0	
2024.05.31	산업분석	Buy	62,000	양승수	-19.8	-9.5	
2024.06.19	기업브리프	Buy	66,000	양승수	-29.8	-11.1	
2024.09.10	산업분석	Buy	54,000	양승수	-28.8	-15.4	
2024.11.11	기업브리프	Hold	32,000	양승수	-20.6	-0.2	
2025.01.24	기업브리프	Buy	39,000	양승수	-2.1	4.9	
2025.02.13	기업브리프	Buy	46,000	양승수	-	-	