2025. 3. 17

▲ 전기전자/IT부품
Analyst **양승수**
02. 6454-4875
seungsoo.yang@meritz.co.kr

이수페타시스 007660

독야청청

- ✓ 1Q25E 연결 영업이익 386억원(+67.8% YoY)으로 시장 컨센서스 +12.2% 상회 전망
- ✓ 본사와 중국 법인 모두 주요 고객사를 대상으로 한 제품 믹스 개선이 지속
- ✓ 2025년 연결 영업이익 기존 대비 8.5% 상향 조정한 1,695억 원(+62.7% YoY) 전망
- ✓ 1) AI가속기 주요 고객사 내 점유율 상승 2) 800G 수율 개선 3) ASIC 신규 고객사 확보
- ✓ 투자의견 Buy 유지, 적정주가 50,000원으로 +8.7% 상향 제시

Buy (20 거래일 평균종가 대비 상승 여력 기준)

적정주가 (12 개월)	**50,000 원**
현재주가 (3.14)	**40,300 원**
상승여력	**24.1%**
KOSPI	2,566.36pt
시가총액	25,488억원
발행주식수	7,341만주
유동주식비율	73.51%
외국인비중	14.29%
52주 최고/최저가	57,087원/20,520원
평균거래대금	1,178.0억원
주요주주(%)	
이수 외 5 인	26.48
국민연금공단	8.71

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	-0.4	12.8	24.8
상대주가	0.6	13.2	32.2

주가그래프

1Q25E Preview: ASP 상승 지속, 컨센서스 상회 전망

1Q25E 연결 실적은 매출액 2,381억원(+19.3% YoY), 영업이익 386억원(+67.8% YoY)으로 시장 컨센서스(344억원)를 +12.2% 상회할 전망이다. 이는 본사와 중국 법인 모두 주요 고객사를 대상으로 한 제품 믹스 개선이 지속되고 있기 때문이다. 특히 본사는 주요 고객사 내에서 고부가가치 기판이 요구되는 스위치 중심으로 물량이 집중 배정되면서, 제한된 Capa 내에서 ASP 상승 효과가 지속되고 있는 것으로 파악된다.

2025년 연결 영업이익 1,695억원(+62.7% YoY) 전망

2025년 연결 영업이익 추정치를 기존 대비 8.5% 상향 조정한 1,695억원(+62.7% YoY)으로 전망한다. 올해 실적 개선을 기대하는 주요 요인은 크게 3가지이다.

1) AI 가속기 주요 고객사 내 점유율 상승: 동사의 AI 가속기 주요 고객사는 제품 전환 과정에서 기판 적용 구조의 변화를 시도하는 것으로 파악된다. 새롭게 도입되는 기판은 적층 난이도가 높아지면서, 동사가 강점을 보유한 VIPPO 기술의 중요성이 더욱 부각될 전망이다. 고객사 내 동사의 점유율 상승으로 이어질 가능성이 높다고 판단된다.

2) 800G 수율 개선: 양산 초기 60% 중반 수준에서 시작한 800G용 기판 수율이 1분기 기준 80% 중반까지 상승했다. 800G용 기판은 높은 기술 난이도로 인해 ASP가 매우 높은 만큼, 추가적인 수율 안정화로 인한 이익률 개선이 기대된다.

3) ASIC 신규 고객사 확보: 탈중국화의 영향으로 ASIC 신규 고객사와의 공급 논의가 진행 중이다. 현재는 Capa에 한계가 있지만, 4분기 증설 물량이 반영되면 공급이 본격화될 가능성이 높으며, 이는 4분기 높은 가동률이 유지되는데 크게 기여할 전망이다.

투자의견 Buy, 적정주가 50,000원으로 상향 제시

견고한 수요가 실적으로 주가의 하방을 지지하는 가운데, 앞서 언급한 여러 요인이 동사의 성장성에 대한 기대감을 높이며 상방 확대의 가능성을 열어줄 것으로 판단된다. 투자의견 Buy를 유지하며, '25년과 '26년 영업이익 추정치를 각각 +8.5%와 +3.7% 상향 조정한 것을 반영해 적정주가를 50,000원으로 +8.7% 상향 제시한다.

(십억원)	매출액	영업이익	순이익 (지배주주)	EPS (원) (지배주주)	증감률 (%)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)	EV/EBITDA (배)	ROE (%)	부채비율 (%)
2023	675.3	62.6	47.7	755	-53.4	4,218	39.0	7.0	26.4	19.5	134.8
2024	836.9	104.2	76.1	1,206	59.9	5,275	22.7	5.2	14.8	25.4	110.6
2025E	1,009.8	169.5	126.6	1,726	43.0	9,525	23.4	4.2	14.7	24.5	57.5
2026E	1,177.3	202.7	147.5	2,009	16.4	11,384	20.1	3.5	12.0	19.2	52.0
2027E	1,290.9	225.0	166.0	2,261	12.5	13,495	17.8	3.0	10.4	18.2	46.1

표1 이수페타시스 1Q25E preview

(십억원)	1Q25E	1Q24	(% YoY)	4Q24	(% QoQ)	컨센서스	(% diff)
매출액	**238.1**	199.6	19.3%	226.1	5.3%	234.4	1.6%
영업이익	**38.6**	23.0	67.8%	27.8	38.7%	34.4	12.2%
세전이익	**35.0**	21.4	63.8%	27.2	28.9%	31.9	9.8%
지배주주 순이익	**27.8**	17.5	58.7%	22.0	26.6%	26.5	4.9%
영업이익률 (%)	**16.2%**	11.5%		12.3%		14.7%	
지배주주순이익률 (%)	**11.7%**	8.8%		9.7%		11.3%	

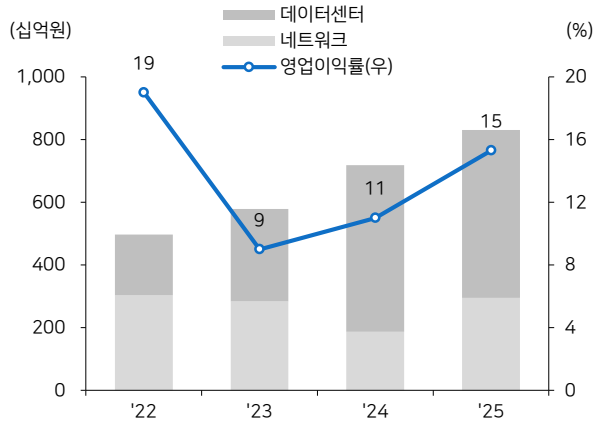
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

표2 이수페타시스 실적 테이블

(십억원)	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25E	2Q25E	3Q25E	4Q25E	2023	2024	2025E
환율(원/달러)	**1,320**	**1,370**	**1,360**	**1,394**	**1,440**	**1,410**	**1,390**	**1,360**	**1,306**	**1,361**	**1,400**
매출액	**199.6**	**204.7**	**206.4**	**226.1**	**238.1**	**244.2**	**256.2**	**271.4**	**675.3**	**836.9**	**1,009.8**
(%, QoQ)	15.2%	2.6%	0.8%	9.6%	5.3%	2.6%	4.9%	6.0%			
(%, YoY)	16.1%	25.0%	24.2%	30.5%	19.3%	19.3%	24.1%	20.0%	5.0%	23.9%	20.7%
페타시스	168.4	174.2	181.6	194.5	202.6	208.3	219.7	234.5	579.0	718.7	865.1
중국후난	36.8	37.2	33.8	44.6	42.1	42.5	43.0	43.1	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**	**38.6**	**40.8**	**43.2**	**47.0**	**62.6**	**104.2**	**169.5**
(%, QoQ)	117.5%	19.6%	-5.8%	7.3%	38.7%	5.7%	6.1%	8.6%			
(%, YoY)	14.0%	50.5%	96.8%	163.0%	67.8%	48.2%	66.9%	69.0%	-46.3%	66.3%	62.7%
영업이익률	**11.5%**	**13.4%**	**12.6%**	**12.3%**	**16.2%**	**16.7%**	**16.9%**	**17.3%**	**9.3%**	**12.5%**	**16.8%**
세전이익	21.4	26.9	18.7	27.2	35.0	37.2	42.9	40.2	54.7	94.2	155.4
지배주주순이익	17.5	22.0	14.5	22.0	27.8	30.0	35.5	33.2	47.7	76.1	126.6
지배주주순이익률	8.8%	10.8%	7.0%	9.7%	11.7%	12.3%	13.9%	12.2%	7.1%	9.1%	12.5%

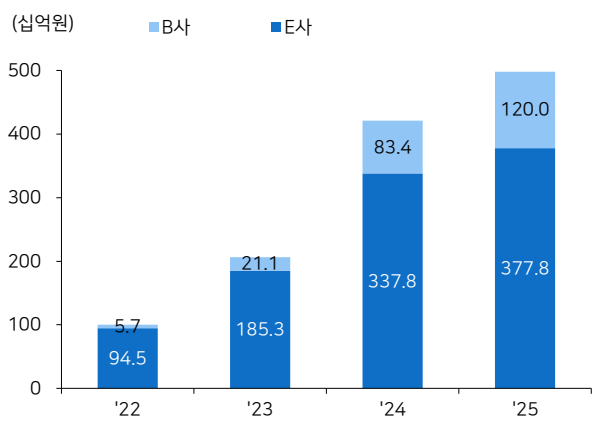
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림1 이수페타시스 별도 기준 매출, 영업이익 추이 및 전망



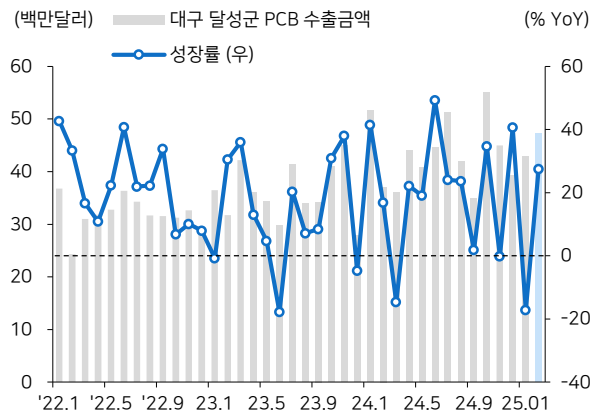
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림2 주요 데이터센터 고객사 매출액 추이 및 전망



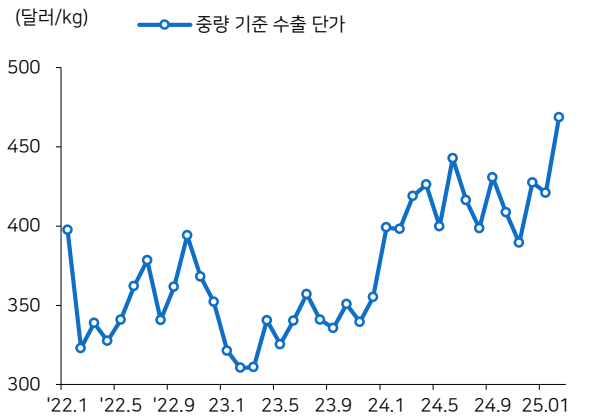
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림3 대구 달성군 PCB 수출금액 추이



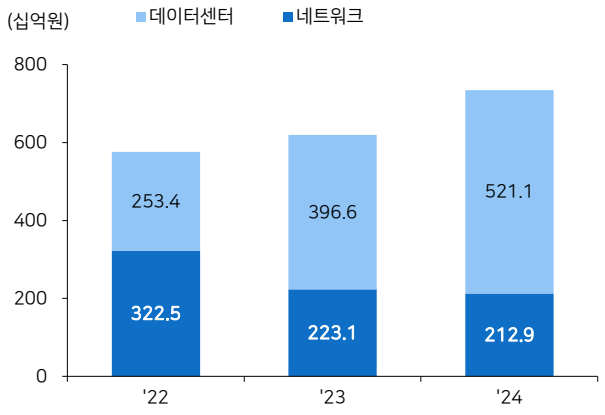
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림4 대구 달성군 PCB 중량 기준 수출단가 추이



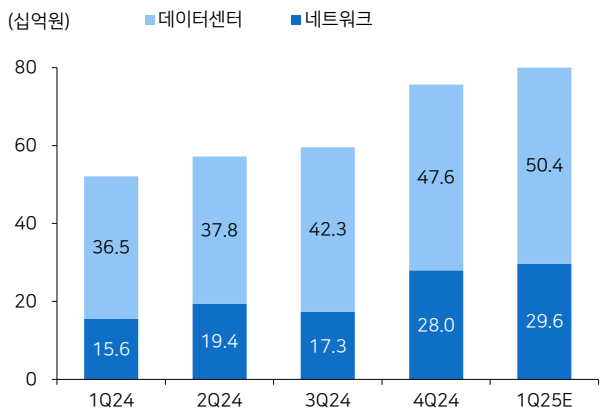
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림5 이수페타시스 별도 기준 연도별 수주금액 추이



자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림6 이수페타시스 월평균 수주현황 및 전망



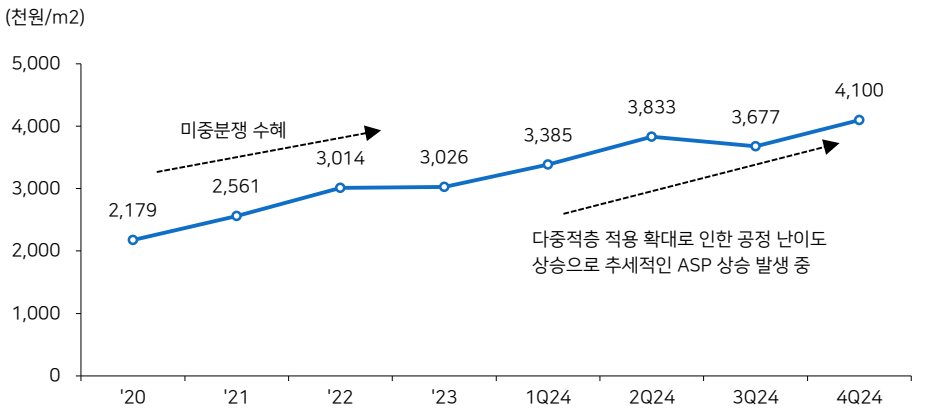
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

표3 이수페타시스 주요 고객사 동향

구분	고객사 수주 금액 (십억원)			주요 내용
	고객사 수주	3Q24	4Q24	
가속기	E사	62.6	104.8	- 전방 데이터센터 투자 확대, 수요 증가 - 2024년 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 네트워트 물량 본격화 - 4Q24 수주 +120% QoQ 증가 - 다중적층 모델 수율 개선
	Me사	20	29	- 신규 800G (40L) 양산 수주 - 1Q25 출하 예정

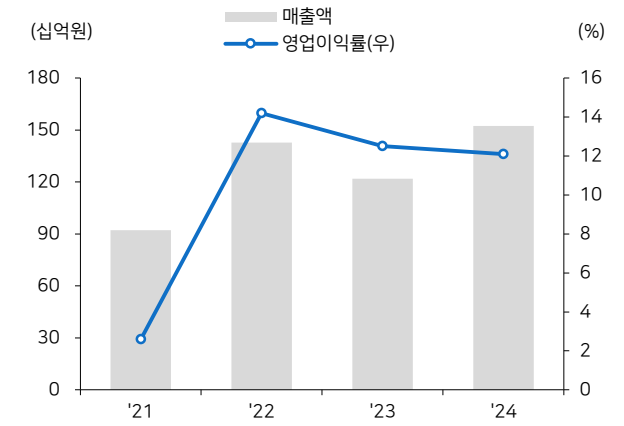
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림7 이수페타시스 ASP 추이



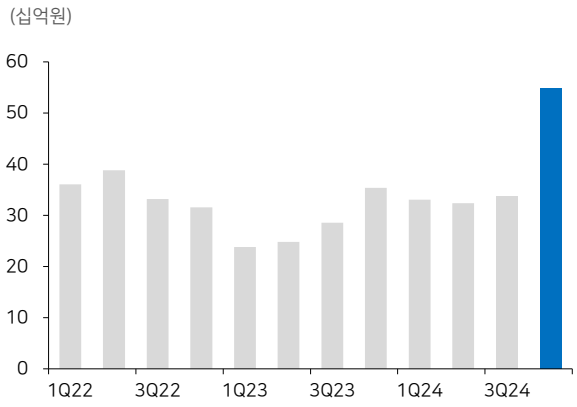
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림8 이수페타시스 중국법인 실적 추이



자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림9 중국법인 수주 추이



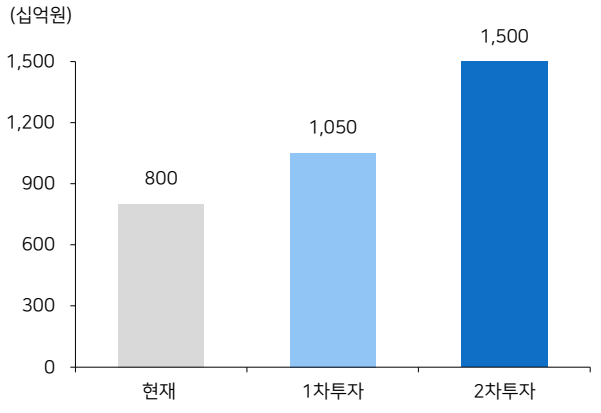
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

표4 이수페타시스 CAPA 확대 계획

구분	현재	단계별 투자계획		
		1단계	2단계	합계
투자시기	~'24.9월말	'25년 (12개월)"	'26~'28년 (36개월)	
해당부지	-	1~4공장	5공장	
투자금액 (억원)	1,240	1,500	3,200	4,700

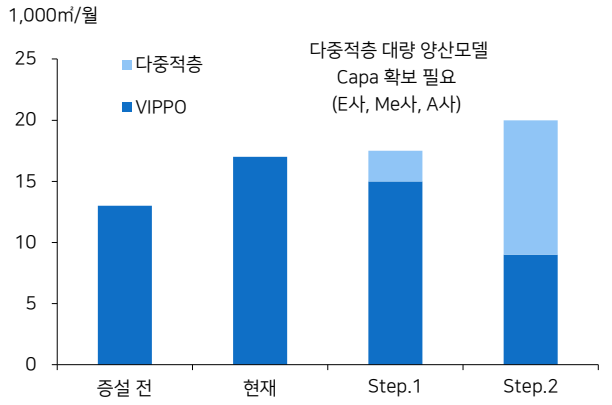
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림10 단계별 본사 생산 Capa 전망



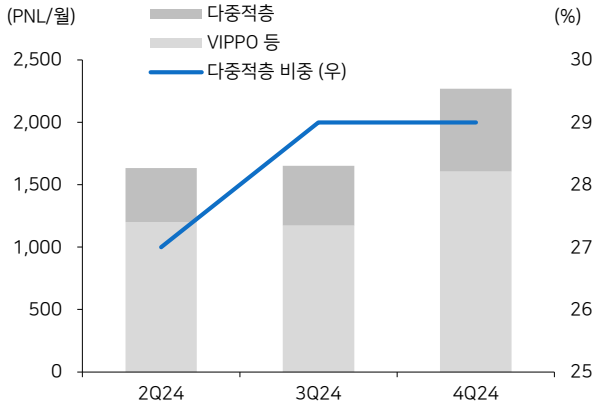
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림11 다중적층 추가 CAPA 증설 예정



자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림12 신규 샘플(NPI) 오더 추이: 다중적층 물량 비중 확대



자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

표5 이수페타시스 2025년 800G 제품 출시 전망

고객	샘플	양산	주요 내용
A사	총 60종 이상 진행 중	진행	- Split 확보 및 양산 진행 - 다중적층, 34/40L
N사		2Q25E	- VIPPO 28-36L (800G 샘플 진행)
C사		진행	- 800G 양산 접수 - VIPPO 38L/44L
J사		진행	- 800G 모델 양산 진행 중 - 다중적층, 42-46L
Me사		1H25E	- 400G→800G 모델 변경 전망 - 다중적층 1H25 양산 예상

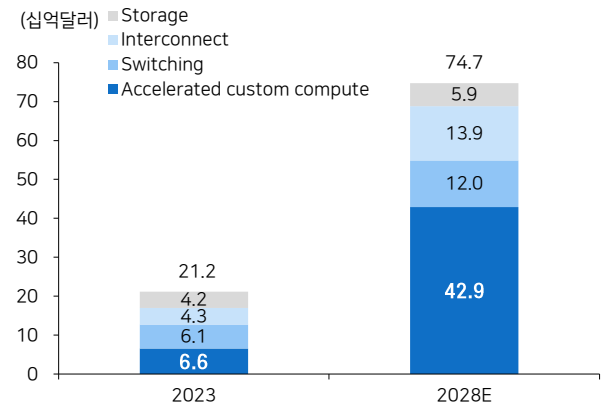
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

표6 이수페타시스, 다중적층 기술 기반 제품 로드맵

구분	제품타입	양산시작	고객 의견
데이터 센터	E사	2026년	- 차세대 가속기 Seq. 전환
	B사	2026년	- 향후 HDI 제품타입 개발 발표
	Aw사	2026년	- 800G 스위치 Seq. 전환
	Me사	2025년	
	Ms사	2026년	- 자체 가속기 개발 중(TV 단계)
네트워크	A사, N사 외	2024년	- 800G 스위치 Seq. 전환

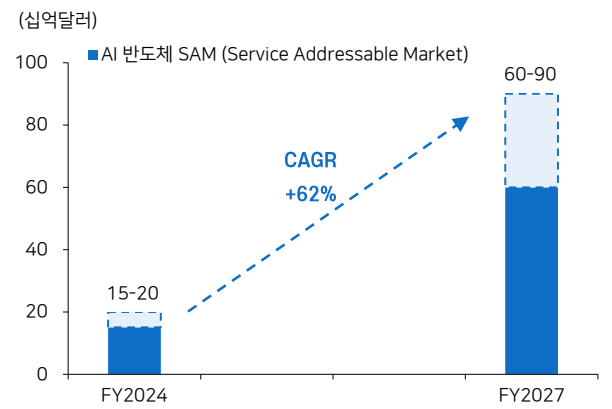
자료: 이수페타시스, 메리츠증권 리서치센터

그림13 Marvell 데이터센터 TAM 전망



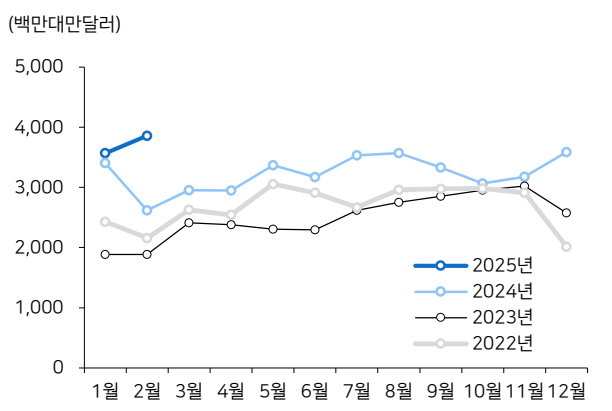
자료: Marvell, 메리츠증권 리서치센터

그림14 Broadcom XPU+네트워킹 AI 반도체 SAM 전망



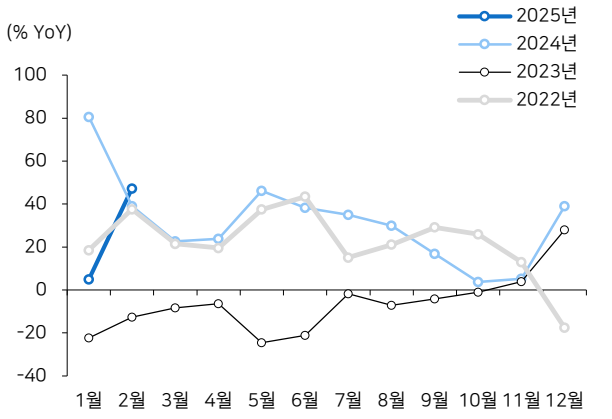
주: SAM = Service Addressable Market / CAGR은 중간값 기준
자료: Broadcom, 메리츠증권 리서치센터

그림15 대만 Gold Circuit (AI향 MLB) 월별 매출액 추이



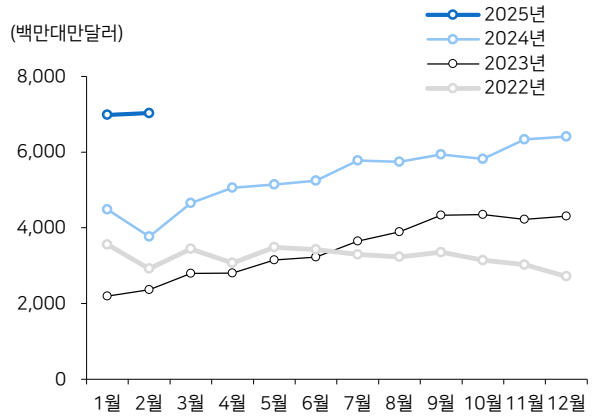
자료: Mops, 메리츠증권 리서치센터

그림16 GCE YoY 성장률 비교



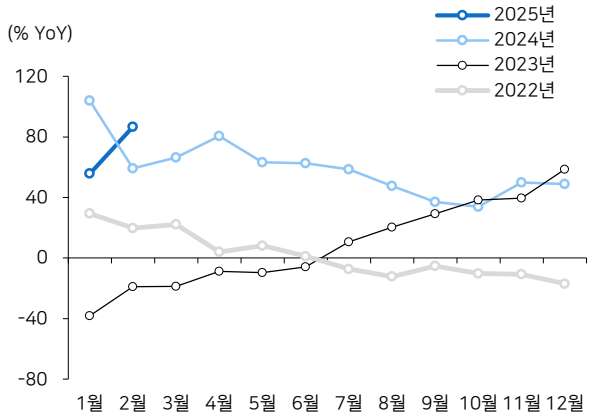
자료: Mops, 메리츠증권 리서치센터

그림17 대만 EMC (AI향 CCL) 월별 매출액 추이



자료: Mops, 메리츠증권 리서치센터

그림18 EMC YoY 성장률 비교



자료: Mops, 메리츠증권 리서치센터

표7 MLB 기판 Peer valuation

MLB	PER(배)		PBR(배)		EPS 증가율(%)		ROE(%)		매출액		영업이익		EV/EBITDA(배)		시가총액
	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	(백만달러)
이수페타시스	**34.3**	**23.5**	**7.85**	**5.18**	**60**	**28**	**25.5**	**28.3**	**1,012**	**1,166**	**158**	**197**	**21.9**	**11.2**	**1,801**
GCE	14.1	11.4	4.21	3.30	64	0	32.4	31.5	1,704	2,297	408	540	8.5	na	3,229
TTM Tech.	10.9	9.7	1.40	1.33	21	14	na	na	2,702	na	295	na	6.6	na	2,218
Shennan	29.2	24.1	4.23	3.71	31	21	15.1	16.0	3,353	3,812	434	528	17.5	na	9,833
WUS	26.8	20.4	5.83	4.71	31	21	22.4	24.2	2,161	2,518	537	649	20.5	12.5	9,480
대덕전자	16.4	10.3	1.00	0.92	151	90	6.1	9.1	958	1,121	38	80	3.9	na	616

주: 국내업체는 십억원, 해외업체는 백만달러 기준
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

표8 이수페타시스 적정주가 산정

	Fair Value(원)	비고
EPS	1,786	유상증자 신규발행(1,016만주)을 반영한 12MF EPS
적정배수 (배)	27.8	컨센서스 기준 2023~2024년 평균 멀티플
적정가치	49,622	
적정주가	**50,000**	
현재주가	40,300	
상승여력 (%)	24.1%	

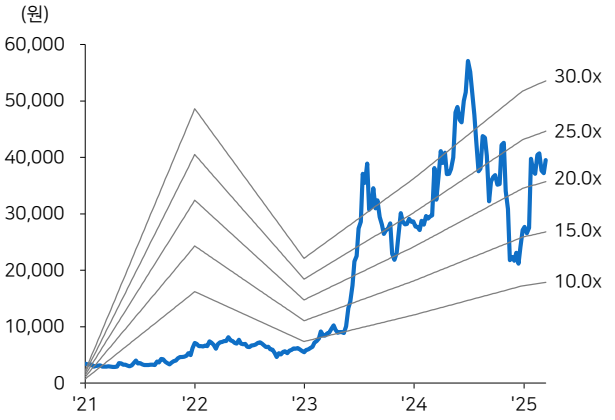
자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

표9 이수페타시스 밸류에이션 테이블

(배)	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	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**	**1,206**	**1,726**
EPS Growth (%)	62.6	-76.2	적전	적축	적확	적축	적축	흑전	-53.4	59.9	43.0
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**	**1,732**
EPS growth (%)	86.4	-37.4	nm	흑전	nm	nm	흑전	흑전	-49.9	68.4	43.6

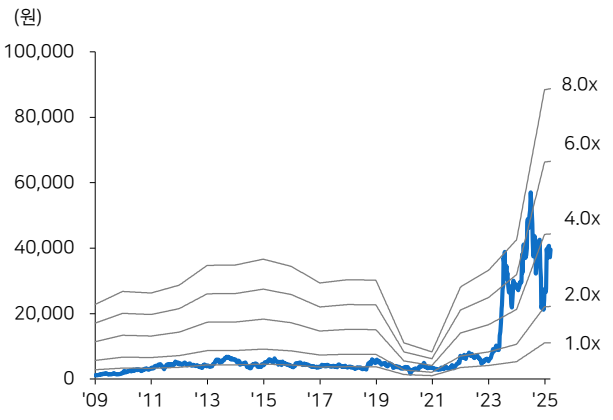
주: 2024년, 2025년 EPS는 당사 추정치 기준
자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

그림19 이수페타시스 PER 밴드



자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

그림20 이수페타시스 PBR 밴드



자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

이수페타시스 (007660)

Income Statement

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
매출액	**675.3**	**836.9**	**1,009.8**	**1,177.3**	**1,290.9**
매출액증가율(%)	5.0	23.9	20.7	16.6	9.6
매출원가	558.9	677.9	765.1	893.1	979.4
매출총이익	116.5	159.0	244.8	284.2	311.6
판매관리비	54.3	54.7	75.2	81.5	86.5
영업이익	**62.6**	**104.2**	**169.5**	**202.7**	**225.0**
영업이익률(%)	9.2	12.5	16.8	17.2	17.4
금융손익	-8.3	-8.8	-14.7	-22.3	-20.1
종속/관계기업손익	-0.0	0.1	0.0	0.0	0.0
기타영업외손익	0.8	-1.2	0.5	0.5	0.5
세전계속사업이익	54.7	94.3	155.4	181.0	205.4
법인세비용	6.9	18.0	28.7	33.5	39.5
당기순이익	**47.7**	**76.1**	**126.6**	**147.5**	**166.0**
지배주주지분 순이익	47.7	76.3	126.6	147.5	166.0

Statement of Cash Flow

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
영업활동 현금흐름	**52.5**	**48.8**	**109.6**	**146.0**	**191.5**
당기순이익(손실)	47.7	76.3	126.6	147.5	166.0
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	-53.8	-50.6	-34.3
투자활동 현금흐름	**-61.4**	**-39.5**	**-153.5**	**-122.9**	**-101.0**
유형자산의증가(CAPEX)	-65.2	-35.0	-150.0	-120.0	-100.0
투자자산의감소(증가)	-4.4	-5.3	-5.8	-5.6	-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	-18.7	196.7	12.1	79.5
기초현금	45.7	48.0	29.2	226.0	238.1
기말현금	48.0	29.2	226.0	238.1	317.6

Balance Sheet

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
유동자산	383.6	445.0	727.5	822.7	958.6
현금및현금성자산	48.0	29.2	226.0	238.1	317.6
매출채권	146.7	181.8	219.4	255.8	280.5
재고자산	176.1	218.2	263.3	307.0	336.6
비유동자산	242.8	257.6	374.0	447.6	488.6
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	39.6	45.2	49.0
자산총계	**626.4**	**702.6**	**1,101.6**	**1,270.3**	**1,447.1**
유동부채	290.5	298.8	330.9	362.0	383.1
매입채무	70.4	87.2	105.2	122.7	134.5
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	71.5	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**	**402.4**	**434.6**	**456.5**
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	181.2	296.8	433.3	588.2
비지배주주지분	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
자본총계	**266.8**	**333.6**	**699.2**	**835.7**	**990.7**

Key Financial Data

	2023	2024	2025E	2026E	2027E
주당데이터(원)					
SPS	10,678	13,232	13,762	16,038	17,585
EPS(지배주주)	755	1,206	1,726	2,009	2,261
CFPS	1,378	2,027	2,846	3,470	3,921
EBITDAPS	1,225	2,037	2,846	3,470	3,921
BPS	4,218	5,275	9,525	11,384	13,495
DPS	100	150	150	150	150
배당수익률(%)	0.3	0.5	0.4	0.4	0.4
Valuation(Multiple)					
PER	39.0	22.7	23.4	20.1	17.8
PCR	21.4	13.5	14.2	11.6	10.3
PSR	2.8	2.1	2.9	2.5	2.3
PBR	7.0	5.2	4.2	3.5	3.0
EBITDA(십억원)	77.5	128.9	208.9	254.7	287.8
EV/EBITDA	26.4	14.8	14.7	12.0	10.4
Key Financial Ratio(%)					
자기자본이익률(ROE)	19.5	25.4	24.5	19.2	18.2
EBITDA 이익률	11.5	15.4	20.7	21.6	22.3
부채비율	134.8	110.6	57.5	52.0	46.1
금융비용부담률	1.7	1.4	1.0	0.8	0.8
이자보상배율(x)	5.4	9.0	17.1	20.4	22.7
매출채권회전율(x)	4.7	5.1	5.0	5.0	4.8
재고자산회전율(x)	3.9	4.2	4.2	4.1	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 (2023 년 8 월 4 일부터 기준 변경 시행)

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

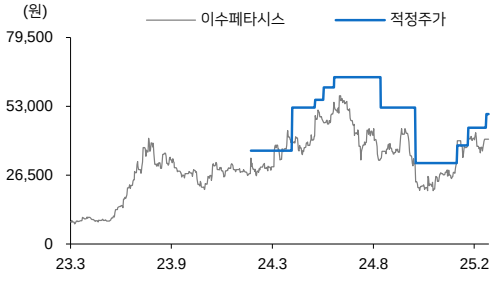
투자의견 비율

투자의견	비율
매수	85.3%
중립	14.8%
매도	0.0%

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

이수페타시스 (007660) 투자등급변경 내용

* 적정주가 대상시점 1 년이며, 투자등급변경 그래프는 수정주가로 작성됨

변경일	자료형식	투자의견	적정주가 (원)	담당자	괴리율(%)* 평균	괴리율(%)* 최고(최저)
2024.01.22	기업브리프	Buy	35,983	양승수	-7.9	21.4
2024.04.05	기업브리프	Buy	52,516	양승수	-26.8	-20.1
2024.05.16	기업브리프	Buy	55,434	양승수	-11.3	-7.0
2024.05.31	산업분석	Buy	60,296	양승수	-19.8	-9.5
2024.06.19	기업브리프	Buy	64,186	양승수	-29.8	-11.1
2024.09.10	산업분석	Buy	52,516	양승수	-28.8	-15.4
2024.11.11	기업브리프	Hold	31,121	양승수	-20.6	-0.2
2025.01.24	기업브리프	Buy	37,928	양승수	-2.1	4.9
2025.02.13	기업브리프	Buy	44,736	양승수	-12.1	-4.3
2025.03.17	기업브리프	Buy	50,000	양승수	-	-

주가 및 적정주가 변동추이