

기가비스 (420770)

아직 배고프다

전기전자/IT부품

Analyst 양승수

seungsoo.yang@meritz.co.kr

3Q26 Preview: 이번 분기는 실적보단 신규 수주가 핵심

3Q26 연결 매출액과 영업이익은 각각 287억원(+297.3% YoY), 95억원(+991.8% YoY)으로, 2분기 실적 발표 이후 높아진 시장 컨센서스를 각각 12.2%, 22.3% 하회할 전망이다. 다만 장비 업체의 특성상 분기 실적은 고객사 선적 및 매출 인식 시점에 따라 변동성이 존재하며, 이번 분기는 단기 실적보다 신규 수주 흐름에 주목할 필요가 있다. 7~9월 공시된 신규 수주 금액은 총 1,168.4억원으로 2분기 수주총액 570억원을 2배 이상 상회했으며, 이를 기반으로 향후 실적 성장에 대한 가시성이 오히려 한층 높아지고 있다는 판단이다.

2027년 높은 성장 가시성이 핵심 매력

2027년 연결 기준 매출액과 영업이익 추정치를 각각 2,366억원(+9.3% YoY), 1,042억원(+12.5% YoY)으로 기존 대비 9.3%, 12.5% 상향 조정한다. 7월 이후 발표된 신규 수주를 반영한 현재 수주잔고는 1,821억원이며, 하반기 당사가 예상하는 기납품액은 약 635억원이다. 이를 감안하면 남은 4분기와 내년 상반기까지 올해 3분기와 유사한 수준의 신규 수주만 확보하더라도 2027년 연간 매출액 달성에 대한 가시성은 매우 높은 수준이다. 당사는 1) 9월 28일 국내 주력 고객사가 경쟁 기판 업체를 크게 상회하는 대규모 ABF 기판 신규 시설투자를 공시했으나, 관련 수주가 아직 현재 수주잔고에 반영되지 않았고, 2) 주력 일본-대만 고객사의 추가 투자 발표 가능성도 높다는 점에 주목한다. Tier 2~3 기판 업체들의 후속 투자까지 이어질 가능성을 감안하면, 올해 3분기를 상회하는 신규 수주 확보 가능성이 높다고 판단된다.

한편 올해 상반기 동사는 하반기 화성 신공장 가동 이후 평택 구공장 매각 계획을 제시한 바 있다. 화성 신공장의 최대 생산능력은 연간 약 3,000억원, 평택 구공장은 약 1,000억원 수준이다. 최근 포착된 긍정적인 변화는 업사이클 진입 이후 신규 수주가 예상보다 빠르게 확대되고 있고, 장비 특성상 특정 분기에 수주가 집중될 가능성까지 고려해 동사가 구공장 매각 시점을 연기했다는 점이다. 이에 따라 현재 동사의 연간 최대 생산능력은 약 4,000억원 수준으로 확대되었으며, 향후 증가하는 신규 수주에도 충분히 대응 가능한 구조를 확보했다. 동시에 실제 수주 강도에 따라 2027년 및 이후 실적 추정치가 추가 상향될 가능성도 유효하다.

이번 ABF 기판 투자 사이클의 핵심은 투자 규모가 과거 업사이클을 크게 상회하는 동시에, 기판의 고다중화-대면적화가 진행되며 검사 및 수리 수요 역시 구조적으로 확대되고 있다는 점이다. 내층 회로 검사 및 수리 공정의 핵심 장비를 공급하는 동사는 이번 ABF 투자 사이클의 최대 수혜 업체 중 하나로 판단하며, 향후 수주 확대와 실적 추정치 상황이 지속될 전망이다. 투자 의견 Buy를 유지하며, 2027년 EPS 추정치 7.7% 상향을 반영해 적정주가를 200,000원으로 상향 제시한다.

Meritz Research 2026. 9. 30

Buy

(20거래일 평균종가 대비 상승 여력 기준)

적정주가 (12개월)	200,000원
현재주가 (9.29)	129,000원
상승여력	55.0%

표1 기가비스 3Q26 실적 Preview

(십억원)	3Q26E	3Q25	(% YoY)	2Q26	(% QoQ)	기존 추정치	(% diff)	컨센서스	(% diff)
매출액	28.7	7.2	297.3%	22.3	28.7%	32.9	-12.7%	32.7	-12.2%
영업이익	9.5	0.9	991.8%	6.6	43.1%	12.0	-21.1%	12.2	-21.9%
세전이익	10.0	2.6	286.4%	7.7	30.0%	13.0	-23.4%	8.8	13.2%
지배주주순이익	7.7	2.1	270.4%	6.0	27.7%	11.1	-30.9%	11.3	-32.2%
영업이익률(%)	32.9%	12.0%		29.6%		36.5%		37.2%	
세전이익률(%)	34.8%	35.8%		34.4%		39.7%		27.0%	
순이익률(%)	26.7%	28.6%		26.9%		33.7%		34.6%	

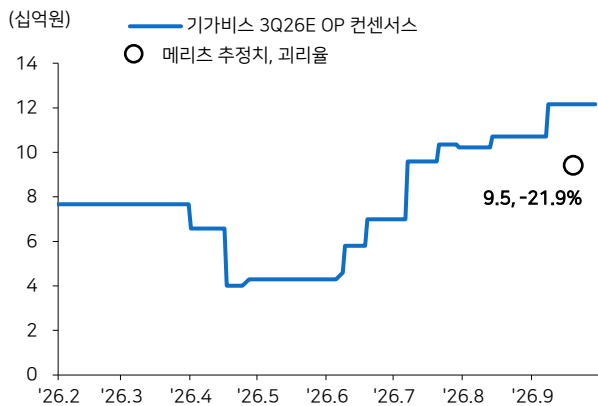
자료: 기가비스, 메리츠증권 리서치센터

표2 기가비스 2026년, 2027년 실적 추정치 변경

	2026E			2027E		
(십억원)	신규 추정치	기존 추정치	(% diff)	신규 추정치	기존 추정치	(% diff)
매출액	98.2	99.6	-1.4%	236.6	216.5	9.3%
영업이익	32.2	33.3	-3.3%	104.2	92.6	12.5%
세전이익	36.0	38.1	-5.6%	106.4	96.3	10.5%
지배주주 순이익	29.5	32.4	-9.0%	85.1	78.9	7.8%
영업이익률(%)	32.7%	33.4%		44.0%	42.8%	
세전이익률(%)	36.6%	38.3%		44.9%	44.5%	
순이익률(%)	30.0%	32.5%		36.0%	36.5%	

자료: 기가비스, 메리츠증권 리서치센터

그림1 3Q26E 영업이익, 컨센서스 21.9% 하회 전망



자료: Quantwise, 메리츠증권 리서치센터

그림2 2026E 영업이익, 컨센서스 7.1% 하회 전망



자료: Quantwise, 메리츠증권 리서치센터

표3 기가비스 실적 테이블

(십억원)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26E	4Q26E	2025	2026E	2027E
환율	1,453	1,401	1,386	1,451	1,465	1,500	1,428	1,350	1,400	1,436	1,325
매출액	4.6	8.9	7.2	31.7	6.0	22.3	28.7	41.2	52.4	98.2	236.6
(% QoQ)	-32.9%	93.0%	-18.8%	338.8%	-81.1%	272.5%	28.7%	43.6%			
(% YoY)	-26.2%	-1.6%	81.2%	361.7%	29.9%	150.8%	297.3%	30.0%	100.6%	87.4%	140.9%
제품	3.1	7.0	5.7	29.4	4.0	20.0	26.1	37.4	45.3	87.5	222.0
Software	0.4	0.7	0.6	0.4	0.4	0.9	0.9	1.2	2.1	3.4	4.7
기타(용역+임대)	1.2	1.1	0.9	1.9	1.7	1.3	1.7	2.6	5.1	7.4	9.9
영업이익	-1.9	2.0	0.9	11.1	-1.0	6.6	9.5	17.1	12.1	32.2	104.2
(% QoQ)	적자확대	흑자전환	-57.4%	1184.5%	적자전환	흑자전환	43.1%	80.3%			
(% YoY)	적자확대	485.5%	흑자전환	흑자전환	적자축소	225.1%	991.8%	53.2%	흑자전환	165.7%	223.9%
영업이익률 (%)	-41.8%	22.9%	12.0%	35.1%	-16.2%	29.6%	32.9%	41.4%	23.1%	32.7%	44.0%

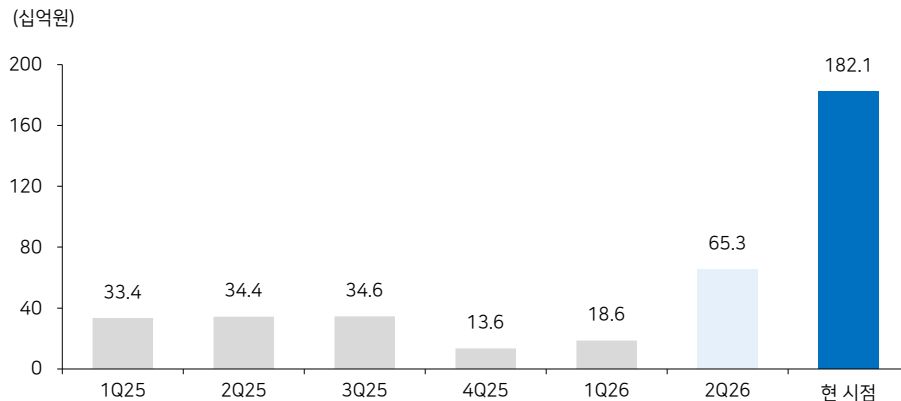
자료: 기가비스, 메리츠증권 리서치센터

표4 기가비스 단일판매 · 공급계약체결 공시 정리 (7월 이후 추가 수주 1,168.4억원)

계약 상대방	시작일	종료일	금액(억원)	내용	판매 · 공급지역
일본 반도체 기판 제조회사	2026-09-14	2027-12-27	129.5	반도체 기판 검사 및 수리장비 외	해외
일본 반도체 기판 제조회사	2026-08-18	2027-09-30	89.5	반도체 기판 검사 및 수리장비 외	해외
중국 반도체 기판 제조회사	2026-08-10	2027-04-20	111.3	반도체 기판 검사장비	해외
일본 반도체 기판 제조회사	2026-07-29	2028-01-01	299.9	반도체 기판 검사 및 수리장비 외	해외
중국 반도체 기판 제조회사	2026-07-28	2027-02-28	64.6	반도체 기판 검사장비	해외
대만 반도체 기판 제조회사	2026-07-24	2027-02-28	222.7	반도체 기판 검사 및 수리장비	해외
한국 반도체 기판 제조회사	2026-07-06	2027-01-31	99.6	반도체 기판 검사 및 수리장비	국내
중국 반도체 기판 제조회사	2026-07-06	2027-03-15	151.3	반도체 기판 검사장비	해외
중국 반도체 기판 제조회사	2026-06-15	2027-01-10	72.5	반도체 기판 검사장비	해외
일본 반도체 기판 제조회사	2026-06-02	2027-05-31	94.7	반도체 기판 검사 및 수리장비	해외
한국 반도체 기판 제조회사	2026-04-24	2026-10-30	90.4	반도체 기판 검사 및 수리장비	국내
일본 반도체 기판 제조회사	2025-11-14	2026-10-27	38.2	반도체 기판 검사장비	해외
대만 반도체 기판 제조회사	2026-02-27	2026-12-03	109.1	반도체 기판 검사 및 수리장비	해외
일본 반도체 기판 제조회사	2025-04-22	2027-02-28	27.8	반도체 기판 수리장비	해외
싱가포르 반도체 기판 제조회사	2025-02-28	2026-10-27	114.0	반도체 기판 검사 및 수리장비	해외
싱가포르 반도체 기판 제조회사	2025-01-29	2026-11-27	153.8	반도체 기판 검사 및 수리장비	해외

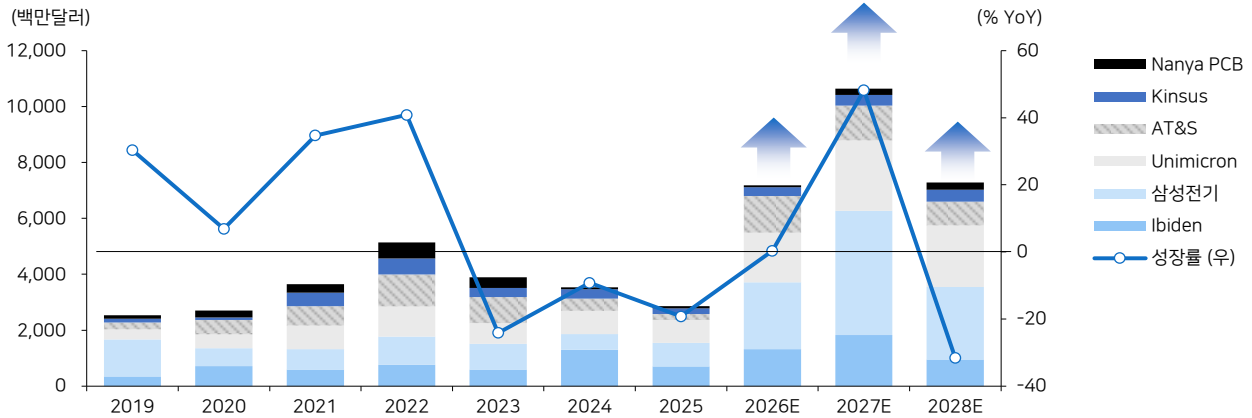
자료: 기가비스, 메리츠증권 리서치센터

그림3 기가비스 수주잔고 추이



자료: 기가비스, 메리츠증권 리서치센터

그림4 ABF 기판 업체 합산 Capex 추이 및 전망 (2026~2028년 추정치 상향 조정 지속)



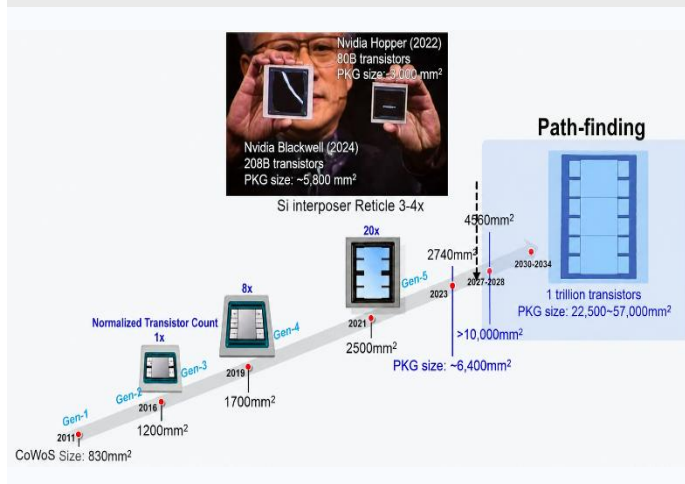
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

표5 TrendForce, AI 서버 핵심 부품 리드타임 현황: ABF 기판의 수급 불균형이 가장 심화

품목	현재 상태	현재 리드타임	정상 리드타임	주요 쟁점
ABF	매우 타이트	48~56주	12주	AI 칩의 대면적화·고다층화로 ABF 기판 수요 지속 확대. 업스트림의 Low-CTE Glass Fiber 공급 부족은 2027년 중 점진적으로 완화될 전망이다, 고다층 ABF 기판의 수급 문제는 지속될 가능성이 높고 생산능력 증설 속도 역시 수요 증가를 따라가지 못하는 상황. 이에 따라 ABF 기판 공급은 타이트한 흐름이 지속될 전망이다.
CPU	타이트	25~30주	16~20주	Agentic AI 확산으로 서버 CPU 수요가 견조하게 증가하는 가운데, 주요 CSP들도 자체 CPU 솔루션의 개발 및 도입을 가속화 중.
GPU	균형	30~40주	30~40주	NVIDIA Blackwell B300/GB300은 2Q26부터 예정대로 출하되고 있으며, 2026년까지 주력 출하 플랫폼으로 자리할 전망이다. 차세대 플랫폼인 Rubin은 HBM 등 업스트림 공급망의 준비가 여전히 필요하며, 서버 출하량은 2027년부터 본격 확대될 것으로 예상.
DRAM	매우 타이트	20주	8주	4Q26~1Q27 공급 타이트 및 가격 인상에 대한 논의가 확대되는 중이며, 특히 저용량 모듈 중심으로 공급 부족 우려가 심화.
NAND (eSSD)	타이트	16주	8주	NAND 업체들은 미국계 CSP의 Enterprise SSD 수요 대응을 위해 생산능력 재배치를 진행 중. 그럼에도 Enterprise SSD 공급은 여전히 타이트한 상황.
HDD	매우 타이트	50주	16주	HDD 업체들은 고객 수요 대응을 위해 HAMR 기술 기반의 저장용량 확대를 지속적으로 우선 추진 중. 다만 공급 부족은 최소 2027년까지 지속될 전망이다.
MLCC	타이트	32주	12주	NVIDIA Vera Rubin 관련 부품 수요가 점진적으로 확대되면서 고사양 Standard MLCC 공급도 타이트한 상황. 동시에 Google TPU8항 수요 역시 여전히 제한적인 공급 여건에 직면해 있어 고사양 Custom-spec MLCC 출하 확대에 제약 요인으로 작용.

자료: Trendforce, 메리츠증권 리서치센터

그림5 연도별 패키지 기술 로드맵



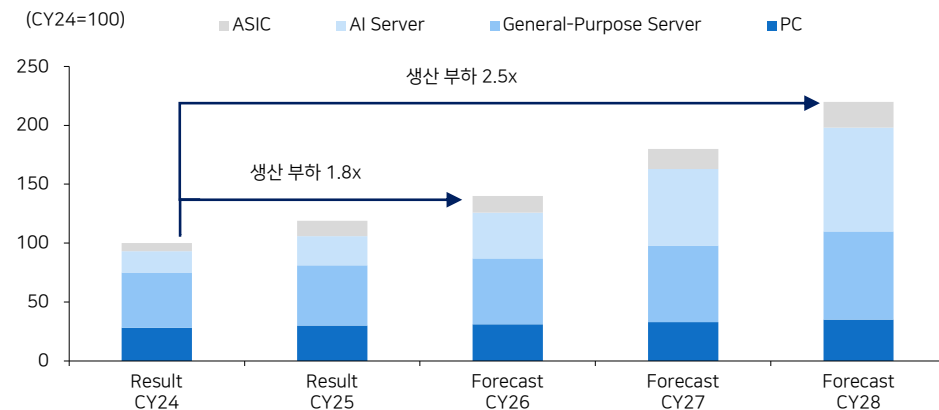
자료: TSMC, Intel, 메리츠증권 리서치센터

표6 패키지 크기 확대에 따른 기판 생산성 저하 비교

mm²	X	Y	310 x 310	515 x 515	600 x 600	700 x 700
830	32	26	99	270	396	546
1,200	38	32	63	195	270	378
1,700	45	38	42	143	195	270
2,500	55	46	30	90	120	180
2,740	57	48	30	80	120	154
4,560	74	62	16	48	63	99
6,400	88	73	12	30	48	63
10,000	110	91	6	20	30	42
22,500	164	137	2	9	12	20
57,000	262	218	1	2	4	6

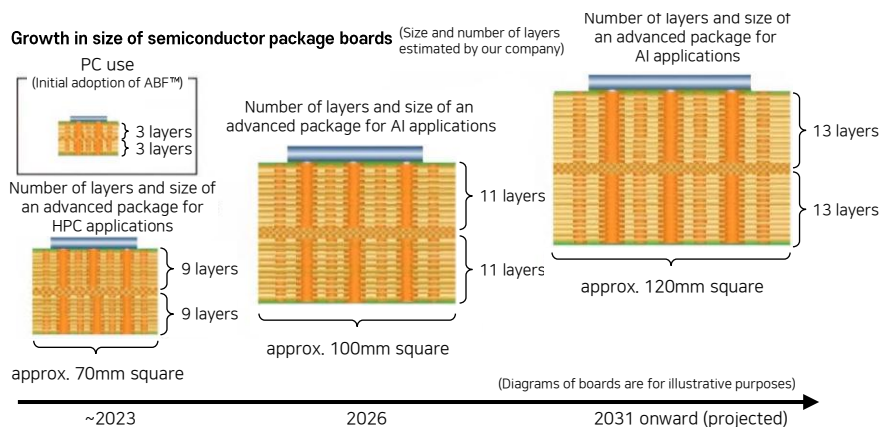
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림6 Ibsiden ABF 기판 수요 전망



자료: Ibsiden, 메리츠증권 리서치센터

그림7 ABF 기판 발전 추이



자료: Ajinomoto, 메리츠증권 리서치센터

표7 Unimicron FC-BGA 로드맵

		2025	2026	2027
Structure		11/2/11 ; 8/6/8	14/n/14	16/n/16
Max. Body Size (mm)		93x93	150x150	>150x150
Bump Area	Bump Pitch	90	70	60
	SRO	45	35	30
Build up Layer	Line/Space	9/12	5/7	5/5
	Min. Via/Land Diameter	55/80	35/60	30/55
Core Layer	Line/Space	25/25	20/25	20/25

자료: Unimicron, 메리츠증권 리서치센터

표8 기가비스 적정주가 산정

	Fair Value(원)	비고
2027년 EPS (원)	6,712	
적정배수 (배)	29.8	과거 업사이클인 2023년 컨센서스 기준 평균
적정가치	200,200	
적정주가	200,000	
현재주가	129,000	
상승여력 (%)	55.0%	

자료: 메리츠증권 리서치센터

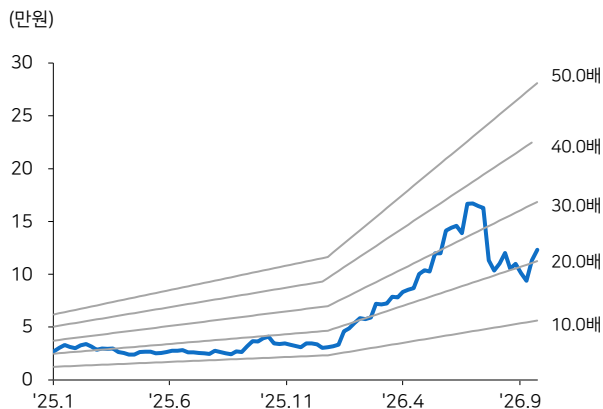
표9 기가비스 PER 밸류에이션 테이블

	2023	2024	2025	2026E	2027E
주가 (원)					
High	108,700	83,800	42,500	192,200	
Low	56,700	20,300	22,000	31,700	
Average	78,206	51,676	29,487	100,210	
확정치 기준 PER (배)					
High	39.6	311.3	34.9	82.6	
Low	20.7	75.4	18.0	13.6	
Average	28.5	192.0	24.2	43.1	
EPS (원)	2,745	269	1,219	2,326	6,712
EPS Growth (%)	4.3	-90.2	352.9	90.8	188.5
컨센서스 기준 PER(배)					
High	41.5	nm	38.8	74.4	
Low	21.6	nm	20.1	12.3	
Average	29.8	nm	24.2	43.1	
EPS (원)	2,622	nm	1,094	2,583	6,324
EPS Growth (%)	-0.4	nm	306.4	111.9	171.8

주: 2026년 주가는 1월 2일 ~ 9월 29일 기준

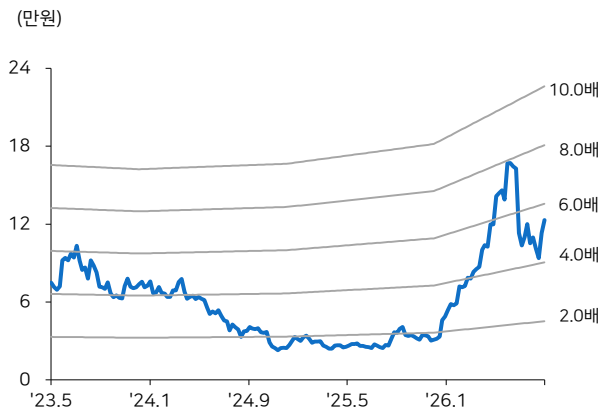
자료: Quantwise, 메리츠증권 리서치센터

그림8 기가비스 12개월 선행 PER 밴드



자료: Quantwise, 메리츠증권 리서치센터

그림9 기가비스 12개월 선행 PBR 밴드



자료: Quantwise, 메리츠증권 리서치센터

Company Data

기가비스 (420770)

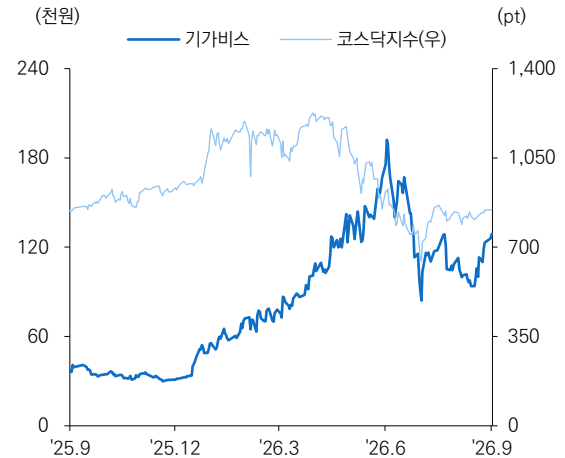
KOSDAQ	849.80pt
시가총액	16,352억원
발행주식수	1,268만주
유동주식비율	49.25%
외국인비중	6.58%
52주 최고/최저가	192,200원/29,950원
평균거래대금	177.8억원

주요주주(%)

김종준 외 3 인	47.91
-----------	-------

주가상승률 (%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	17.5	65.4	247.7
상대주가	15.9	122.2	246.4

주가그래프



Financial Data

(십억원)	매출액	영업이익	순이익 (지배주주)	EPS (원) (지배주주)	증감률 (%)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)	EV/EBITDA (배)	ROE (%)	부채비율 (%)
2024	26.1	-1.8	3.4	269		16,227	91.2	1.51	-189.5	1.7	11.7
2025	52.4	12.1	15.5	1,219	352.9	16,646	25.8	1.89	20.7	7.4	13.4
2026E	98.2	32.2	29.5	2,326	90.8	18,173	55.5	7.10	44.8	13.4	15.4
2027E	236.6	104.2	85.1	6,712	188.5	24,085	19.2	5.36	13.5	31.8	18.8
2028E	241.5	106.3	89.8	7,081	5.5	30,365	18.2	4.25	12.5	26.0	15.1

기가비스 (420770)

Income Statement

(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
매출액	26.1	52.4	98.2	236.6	241.5
매출액증가율(%)		100.6	87.4	140.9	2.1
매출원가	14.0	24.1	47.8	105.9	109.7
매출총이익	12.1	28.4	50.4	130.7	131.8
판매관리비	13.9	16.3	18.3	26.6	25.5
영업이익	-1.8	12.1	32.2	104.2	106.3
영업이익률(%)	-6.9	23.1	32.7	44.0	44.0
금융손익	4.1	3.2	3.0	2.9	5.7
총속/관계기업손익	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
기타영업외손익	2.1	0.1	0.8	-0.7	0.3
세전계속사업이익	4.4	15.4	36.0	106.4	112.2
법인세비용	1.0	-0.1	6.5	21.3	22.4
당기순이익	3.4	15.5	29.5	85.1	89.8
지배주주지분 순이익	3.4	15.5	29.5	85.1	89.8

Statement of Cash Flow

(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
영업활동 현금흐름	3.0	25.7	25.4	95.3	90.7
당기순이익(손실)	3.4	15.5	29.5	85.1	89.8
유형자산상각비	0.8	0.8	1.2	1.4	1.6
무형자산상각비	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
운전자본의 증감	6.2	3.0	-4.4	8.1	-0.4
투자활동 현금흐름	-23.7	5.2	-38.8	-80.0	-9.3
유형자산의증가(CAPEX)	-31.9	-4.6	-5.0	-5.0	-5.0
투자자산의감소(증가)	-1.8	-1.0	-2.4	-7.3	-0.3
재무활동 현금흐름	9.9	-10.1	-10.1	-10.1	-10.1
차입금의 증감	20.0	0.0	0.0	0.0	0.0
자본의 증가	105.0	0.0	0.0	0.0	0.0
현금의 증가(감소)	-10.4	19.6	-23.5	5.2	71.3
기초현금	30.6	20.2	39.8	16.3	21.5
기말현금	20.2	39.8	16.3	21.5	92.7

Balance Sheet

(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
유동자산	179.6	184.5	204.8	290.8	367.6
현금및현금성자산	20.2	39.8	16.3	21.5	92.7
매출채권	13.7	12.7	16.4	21.0	21.5
재고자산	18.2	15.6	20.1	25.8	26.3
비유동자산	50.1	54.8	61.0	71.9	75.5
유형자산	40.9	45.8	49.7	53.3	56.6
무형자산	1.5	1.5	1.4	1.4	1.4
투자자산	1.8	2.8	5.2	12.5	12.7
자산총계	229.7	239.3	265.9	362.6	443.0
유동부채	3.9	8.2	15.3	36.9	37.6
매입채무	1.3	1.0	1.9	4.5	4.6
단기차입금	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
유동성장기부채	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
비유동부채	20.1	20.1	20.2	20.5	20.5
사채	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
장기차입금	20.0	20.0	20.0	20.0	20.0
부채총계	24.0	28.3	35.5	57.3	58.1
자본금	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5
자본잉여금	102.5	102.5	102.5	102.5	102.5
기타포괄이익누계액	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
이익잉여금	100.7	106.0	125.4	200.3	279.9
비지배주주지분	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
자본총계	205.7	211.0	230.4	305.3	384.9

Key Financial Data

	2024	2025	2026E	2027E	2028E
주당데이터(원)					
SPS	2,062	4,137	7,750	18,668	19,054
EPS(지배주주)	269	1,219	2,326	6,712	7,081
CFPS	-194	1,244	2,630	8,251	8,515
EBITDAPS	-79	1,017	2,630	8,330	8,515
BPS	16,227	16,646	18,173	24,085	30,365
DPS	800	800	800	800	800
배당수익률(%)	3.3	2.5	0.6	0.6	0.6
Valuation(Multiple)					
PER	91.2	25.8	55.5	19.2	18.2
PCR	-126.4	25.3	49.1	15.6	15.2
PSR	11.9	7.6	16.6	6.9	6.8
PBR	1.51	1.89	7.10	5.36	4.25
EBITDA(십억원)	-1.0	12.9	33.3	105.6	107.9
EV/EBITDA	-189.5	20.7	44.8	13.5	12.5
Key Financial Ratio(%)					
자기자본이익률(ROE)	1.7	7.4	13.4	31.8	26.0
EBITDA 이익률	-3.8	24.6	33.9	44.6	44.7
부채비율	11.7	13.4	15.4	18.8	15.1
금융비용부담률	2.5	1.4	0.7	0.3	0.3
이자보상배율(x)	-2.7	16.9	45.0	145.9	148.8
매출채권회전율(x)	1.9	4.0	6.7	12.6	11.4
재고자산회전율(x)	1.4	3.1	5.5	10.3	9.3

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에서 해당 추천 종목을 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)

투자 의견 비율

투자 의견	비율
매수	89.7%
중립	10.3%
매도	0.0%

2026년 6월 30일 기준으로
최근 1년간 금융투자상품에 대하여
공표한 최근일 투자등급의 비율

기가비스 (420770) 투자등급변경 내용

* 적정주가 대상시점 1년이며, 투자등급변경 그래프는 수정주가로 작성됨

변경일	자료형식	투자 의견	적정주가 (원)	담당자	과리율(%)*	주가 및 적정주가 변동추이
					평균 최고(최저)	
2026.06.10	산업분석	Buy	170,000	양승수	-17.2 -13.2	
2026.06.22	기업브리프	Buy	190,000	양승수	-33.7 1.2	
2026.09.30	기업브리프	Buy	200,000	양승수	- -	