유진투<u>자증권</u>

HL 만도 (204320.KS)

2Q24 Review: 영업이익률 정상화

투자의견

BUY(유지)

목표주가

64,000 원(유지)

현재주가

39.450 원(07/26)

시가총액

1.852 (십억원)

이재일 CFA _ lee.jae-il@eugenefn.com

- 동사는 2분기 매출액 2.15조원(+2.9%yoy), 영업이익 896억원(+16.4%yoy, OPM 4.2%), 지배이익 45억원(-90.7%yoy)를 기록. 영업이익 기준 컨센서스에 부합하였으나 중국 상장 법인 iMotion의 주가 하락에 따른 평가손실 238억원과 중국 법인의 배당 가능 한도 상향에 따른 이연법인세 비용 293억원 영향으로 지배이익은 감소
- 현대차 그룹(+9.8%yoy) 및 GM(+21%yoy), 포드(+7%yoy)의 매출 증가 효과로 북미 매출은 전년비 7.7% 증가. 중국은 북미 T사 매출 대폭 감소(-37%yoy)하였으나 Geely(+52%yoy), 니오(+59%yoy) 등 로컬 메이커향 매출이 증가함에 따라 감소폭 -3.2%에 그침. 현대/기아, 인도 로컬 OEM향 매출 증가로 인도 시장 성장률도 양호 하였음
- 고객사 다변화에 따른 외형 성장과 구조적 수익성 개선의 노력으로 2022년 1분기 이후 처음으로 **4%대 영업이익 률을 회복**하였음.
- 상반기 중 연간 수주목표 76% 달성: 동사는 2분기 5.3조원의 신규 수주를 확보해 상반기 누적 11.5조원을 달성. 고부가가치 전장 부품 수주 증가, 북미 및 중국, 인도 로컬 OEM향 신규 수주 확대는 중장기 성장에 긍정적
- 실적 회복, 하반기 전망 긍정적: 중국 정부의 신차 수요 진작책 강화와 인도 시장의 고성장, 비용 통제 효과로 하반 기에도 4% 이상의 영업이익률을 기대할 수 있을 것. 동사에 대한 투자의견 매수와 목표주가 64,000원을 유지함

주가(원, 7/26) 시가총액(십억원)			39,450 1,852
발행주식수 52주 최고가 최저가 52주 일간 Beta 60일 일평균거래대금 외국인 지분율 배당수익률(2024F)			46,957천주 50,000원 31,350원 0.54 242억원 27.5% 1.6%
주주구성 한라홀딩스 (외 4인) 국민연금공단 (외 1인) 만도우리사주 (외 1인)			30.3% 10.0% 5.0%
주가상승 절대기준 상대기준	1M -13.5 -11.3	6M 11.1 0.9	12M -17.7 -23.1
(원, 십억원) 투자의견 목표주가 영업이익(24) 영업이익(25)	현재 BUY 64,000 363 438	직전 BUY 64,000 342 389	변동 - - - _

12 월 결산(십억원)	2022A	2023A	2024E	2025E
매출액	7,516	8,393	8,736	9,240
영업이익	248	279	363	438
세전손익	230	226	423	353
지배이익	98	136	248	234
EPS(원)	2,093	2,887	5,290	4,974
증감률(%)	-41.2	37.9	83.2	-6.0
PER(UH)	19.3	13.6	7.5	7.9
ROE(%)	4.8	6.2	10.5	9.0
PBR(UH)	0.9	8.0	0.7	0.7
EV/EBITDA(배)	5.8	5.5	4.9	4.3
자료: 유지투자증권				



2년 만의 4%대 영업이익률 회복

매출 증가로 인도 시장 성장률도 양호 하였음

동사는 2 분기 매출액 2.15 조원(+2.9%yoy), 영업이익 896 억원(+16.4%yoy, OPM 4.2%), 지배이익 45 억원(-90.7%yoy)을 기록. 영업이익 기준 컨센서스에 부합하였으나 중국 상장 법인 iMotion 의 주가 하락에 따른 평가손실 238 억원과 중국 법인의 배당 가능 한도 상향에 따른 이연법인세 비용 293 억원 영향으로 지배이익은 감소

- 지역별 매출: 국내 7,570억원(-1.1%yoy), 중국 4,650억원(-3.2%yoy), 북미 4,930억원(+7.7%yoy), 인도 1,975억원(+7.6%yoy), 유럽 2,058억원 (+21.7%yoy), 기타 290억원(-5.7%yoy) 현대차 그룹(+9.8%yoy) 및 GM(+21%yoy), 포드(+7%yoy)의 매출 증가 효과로 북미 지역 매출은 전년비 7.7% 증가. 중국은 북미 T사 매출 대폭 감소 (-37%yoy)하였으나 Geely(+52%yoy), 니오(+59%yoy) 등 로컬 메이커향매출이 증가함에 따라 감소폭 -3.2%에 그침. 현대/기아, 인도 로컬 OEM향
- 4%대 영업이익률 회복: 동사는 2022년 1분기 이후 처음으로 4%대 영업이 익률을 회복하였음. 고객사 다변화에 따른 외형 성장과 구조적 수익성 개선 노력의 성과. 지난 7월 25일 중국 정부는 신차 수요 증진을 위해 國4 이하의 노후 내연기관차를 전기차로 교체할 시, 2만위안(약 381만원)의 보조금을 지급하기로 결정. 이는 지난 4월 발표한 보조금의 2배에 해당하는 것으로 하반기 중국 시장 매출 증가에 기여할 것으로 보임
- 상반기 중 연간 수주목표 76% 달성: 동사는 2분기 5.3조원의 신규 수주를 확보해 상반기 누적 11.5조원을 신규 수주함. 연간 수주 목표치의 76%를 기확보. 고부가가치 전장 부품(R-EPS, EPB, ADAS) 수주가 증가하고 있고 북미 OEM, 중국 로컬 OEM, 인도 로컬 OEM으로부터 신규 수주 확대되고 있어 매출처 다변화 및 차별적인 고성장 동력을 확보
- 실적 회복, 하반기 전망 긍정적: 중국 정부의 신차 수요 진작책 강화와 인도 시장의 고성장, 비용 통제 효과로 하반기에도 4% 이상의 영업이익률을 기대할 수 있을 것. 동사에 대한 투자의견 매수와 목표주가 64,000원을 유지함

도표 1. 2Q24 Review

	•												
(LPOI- YIGHOI		2	Q24P			3	3Q24E			2024	4E	2025	5E
(단위: 십억원, (%,%p)	실적발표	당사 예상치	차이	컨센서스	차이	예상치	qoq	yoy	2023A	예상치	уоу	예상치	yoy
매출액	2,147	2,165	-0.8	2,190	-1.9	2,161	0.6	2.0	8,393	8,736	4.1	9,240	5.8
영업이익	90	89	0.9	87	3.0	86	-3.5	6.0	279	363	30.0	438	20.6
세전이익	50	71	-29.8	77	-34.9	67	33.7	53.3	226	423	87.2	353	-16.3
지배이익	4	47	-90.5	49	-90.9	44	878.4	237.2	136	248	83.2	234	-6.0
영업이익률	4.2	4.1	0.1	4.0	0.2	4.0	-0.2	0.2	3.3	4.2	0.8	4.7	0.6
순이익률	0.6	2.4	-1.9	2.2	-1.7	2.3	1.7	1.4	1.8	3.1	1.3	2.8	-0.3
EPS(원)	379	3,985	-90.5	4,217	-91.0	3,710	878.4	237.2	2,887	5,290	83.2	4,974	-6.0
BPS(원)	51,033	51,935	-1.7	51,220	-0.4	51,961	1.8	6.4	47,505	53,255	12.1	57,579	8.1
ROE(%)	0.7	7.7	-6.9	8.2	-7.5	7.1	6.4	4.9	6.2	10.5	4.3	9.0	-1.5
PER(X)	104.0	9.9	-	9.4	-	10.6	-	-	13.6	7.5	-	7.9	-
PBR(X)	8.0	8.0	-	8.0	-	8.0	-	-	8.0	0.7	-	0.7	-

자료: HL 만도, 유진투자증권 주: EPS 는 annualized 기준

도표 2. **2Q24 잠정 실적**

(십억원)	2Q24P	2Q23	1Q24	% yoy	% qoq	컨센서스	차이(%)	당사추정치	차이(%)
매출액	2,147	2,087	2,107	2.9	1.9	2,190	-1.9	2,189	-1.9
영업이익	90	77	76	16.4	17.9	87	3.0	94	-4.7
세전이익	50	70	215	-28.4	-76.7	77	-34.9	83	-39.6
지배이익	4	48	140	-90.7	-96.8	49	-90.9	57	-92.2
% of Sales									
영업이익	4.2%	3.7%	3.6%			4.0%		4.3%	
세전이익	2.3%	3.4%	10.2%			3.5%		3.8%	
지배이익	0.2%	2.3%	6.6%			2.2%		2.6%	

자료: HL 만도, 유진투자증권

도표 3. HL 만도 연간 실적 추정치 변경

шшЭ. •		27 7 6) LO					
	수정호	<u>-</u>	수정진	<u></u>	변경 률			
(십억원)	2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E		
매 출 액	8,736	9,240	8,847	9,555	-1.3%	-3.3%		
영업이익	363	438	342	389	6.1%	12.6%		
세전이익	423	353	445	334	-5.0%	5.8%		
지배이익	248	234	296	229	-16.1%	2.0%		
% of Sales								
영업이익	4.2%	4.7%	3.9%	4.1%				
세전이익	4.8%	3.8%	5.0%	3.5%				
지배이익	2.8%	2.5%	3.3%	2.4%				

자료: HL 만도, 유진투자증권

도표 4. HL 만도 분기별 실적 전망

1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24P	3Q24E	4Q24E	2023A	2024E
1,997	2,087	2,119	2,190	2,107	2,147	2,161	2,320	8,393	8,736
756	765	752	783	738	757	692	768	3,057	2,954
416	480	511	555	446	465	552	583	1,963	2,046
462	458	456	440	478	493	498	528	1,817	1,996
185	183	204	195	211	197	206	205	767	819
149	169	163	191	208	206	179	210	672	803
28	31	33	26	26	29	35	27		
1,722	1,811	1,817	1,912	1,812	1,848	1,858	1,972	7,263	7,490
275	275	302	278	296	300	302	348	1,130	1,246
204	198	221	228	220	210	216	237	851	883
70	77	82	51	76	90	86	111	279	363
71	70	44	42	215	50	67	90	226	423
39	48	13	36	140	4	44	61	136	248
19.6	26.1	9.1	1.7	5.5	2.9	2.0	5.9	13.1	4.1
1.8	68.5	6.4	-39.2	7.7	16.4	6.0	120.2	1.8	30.0
31.7	33.5	-90.0	-43.1	255.5	-90.7	237.1	71.1	-47.3	83.2
13.7	13.2	14.3	12.7	14.0	14.0	14.0	15.0	13.5	14.3
3.5	3.7	3.8	2.3	3.6	4.2	4.0	4.8	3.3	4.2
2.0	2.3	0.6	1.6	6.6	0.2	2.0	2.6	1.6	2.8
	1,997 756 416 462 185 149 28 1,722 275 204 70 71 39 19.6 1.8 31.7	1,997 2,087 756 765 416 480 462 458 185 183 149 169 28 31 1,722 1,811 275 275 204 198 70 77 71 70 39 48 19.6 26.1 1.8 68.5 31.7 33.5 13.7 13.2 3.5 3.7	1,997 2,087 2,119 756 765 752 416 480 511 462 458 456 185 183 204 149 169 163 28 31 33 1,722 1,811 1,817 275 275 302 204 198 221 70 77 82 71 70 44 39 48 13 19.6 26.1 9.1 1.8 68.5 6.4 31.7 33.5 -90.0 13.7 13.2 14.3 3.5 3.7 3.8	1,997 2,087 2,119 2,190 756 765 752 783 416 480 511 555 462 458 456 440 185 183 204 195 149 169 163 191 28 31 33 26 1,722 1,811 1,817 1,912 275 275 302 278 204 198 221 228 70 77 82 51 71 70 44 42 39 48 13 36 19.6 26.1 9.1 1.7 1.8 68.5 6.4 -39.2 31.7 33.5 -90.0 -43.1 13.7 13.2 14.3 12.7 3.5 3.7 3.8 2.3	1,997 2,087 2,119 2,190 2,107 756 765 752 783 738 416 480 511 555 446 462 458 456 440 478 185 183 204 195 211 149 169 163 191 208 28 31 33 26 26 1,722 1,811 1,817 1,912 1,812 275 275 302 278 296 204 198 221 228 220 70 77 82 51 76 71 70 44 42 215 39 48 13 36 140 19.6 26.1 9.1 1.7 5.5 1.8 68.5 6.4 -39.2 7.7 31.7 33.5 -90.0 -43.1 255.5 13.7 13	1,997 2,087 2,119 2,190 2,107 2,147 756 765 752 783 738 757 416 480 511 555 446 465 462 458 456 440 478 493 185 183 204 195 211 197 149 169 163 191 208 206 28 31 33 26 26 29 1,722 1,811 1,817 1,912 1,812 1,848 275 275 302 278 296 300 204 198 221 228 220 210 70 77 82 51 76 90 71 70 44 42 215 50 39 48 13 36 140 4 19.6 26.1 9.1 1.7 5.5 2.9	1,997 2,087 2,119 2,190 2,107 2,147 2,161 756 765 752 783 738 757 692 416 480 511 555 446 465 552 462 458 456 440 478 493 498 185 183 204 195 211 197 206 149 169 163 191 208 206 179 28 31 33 26 26 29 35 1,722 1,811 1,817 1,912 1,812 1,848 1,858 275 275 302 278 296 300 302 204 198 221 228 220 210 216 70 77 82 51 76 90 86 71 70 44 42 215 50 67 39 48<	1,997 2,087 2,119 2,190 2,107 2,147 2,161 2,320 756 765 752 783 738 757 692 768 416 480 511 555 446 465 552 583 462 458 456 440 478 493 498 528 185 183 204 195 211 197 206 205 149 169 163 191 208 206 179 210 28 31 33 26 26 29 35 27 1,722 1,811 1,817 1,912 1,812 1,848 1,858 1,972 275 275 302 278 296 300 302 348 204 198 221 228 220 210 216 237 70 77 82 51 76 90 86	1,997 2,087 2,119 2,190 2,107 2,147 2,161 2,320 8,393 756 765 752 783 738 757 692 768 3,057 416 480 511 555 446 465 552 583 1,963 462 458 456 440 478 493 498 528 1,817 185 183 204 195 211 197 206 205 767 149 169 163 191 208 206 179 210 672 28 31 33 26 26 29 35 27 1,722 1,811 1,817 1,912 1,812 1,848 1,858 1,972 7,263 275 275 302 278 296 300 302 348 1,130 204 198 221 228 220 210 216

자료: HL 만도, 유진투자증권

HL만도(204320.KS) 재무제표

대차대조표						손익계산서					
(단위:십억원)	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F	(단위:십억원)	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F
자산총계	5,846	6,287	7,513	7,913	8,130	매출액	7,516	8,393	8,736	9,240	9,829
유동자산	2,980	3,265	4,293	4,642	4,791	증가율(%)	22.3	11.7	4.1	5.8	6.4
현금성자산	537	670	1,516	1,683	1,797	매출원가	6,510	7,263	7,490	7,878	8,360
매출채권	1,630	1,730	1,831	1,956	1,944	매출총이익	1,006	1,130	1,246	1,363	1,469
재고자산	665	734	813	869	915	판매 및 일반관리비	758	851	883	925	1,003
비유동자산	2,866	3,022	3,220	3,271	3,339	기타영업손익	13	12	4	5	8
투자자산	589	649	825	859	893	영업이익	248	279	363	438	466
유형자산	2,117	2,176	2,195	2,211	2,244	증가율(%)	6.8	12.6	30.0	20.6	6.5
기타	160	197	200	201	202	EBITDA	587	601	697	780	812
부채총계	3,572	3,931	4,876	5,072	5,072	증가율(%)	5.0	2.4	16.0	11.8	4.2
유 동 부채	2,151	2,636	3,112	3,310	3,312	영업외손익	(18)	(54)	60	(84)	(85)
매입채무	1,296	1,526	1,538	1,643	1,729	이자수익	19	26	30	32	34
유 동 성이자부채	757	1,004	1,467	1,559	1,473	이자비용	58	96	0	0	0
기타	97	106	107	108	109	지분법손익	6	(2)	(4)	(4)	(4)
비유동부채	1,421	1,295	1,763	1,762	1,760	기타영업손익	15	18	33	(113)	(115)
비유동이자부채	1,309	1,152	1,606	1,598	1,590	세전순이익	230	226	423	353	382
기타	112	142	157	164	170	증가율(%)	8.0	(1.9)	87.2	(16.3)	8.0
자 본총 계	2,274	2,356	2,637	2,840	3,058	법인세비용	112	71	149	92	99
지배지분	2,157	2,231	2,501	2,704	2,922	당기순이익	118	155	274	262	283
자 본금	47	47	47	47	47	증가율(%)	(33.8)	30.7	77.2	(4.5)	8.0
자본잉여금	603	603	603	603	603	지배 주주 지분	98	136	248	234	251
이익잉여금	1,083	1,153	1,366	1,569	1,787	증가율(%)	(41.2)	37.9	83.2	(6.0)	7.3
기타	425	428	485	485	485	비지배지분	20	19	26	28	32
비지배지분	116	125	137	137	137	EPS(원)	2,093	2,887	5,290	4,974	5,337
자 본총 계	2,274	2,356	2,637	2,840	3,058	증가율(%)	(41.2)	37.9	83.2	(6.0)	7.3
총차입금	2,066	2,156	3,073	3,157	3,063	수정EPS(원)	2,093	2,887	5,290	4,974	5,337
순차입금	1,530	1,486	1,558	1,475	1,266	증가율(%)	(41.2)	37.9	83.2	(6.0)	7.3
-17-22						70E3131#					
현금흐름표	20224	20224	2024E	20255	20265	주요투자지표	20224	20224	2024E	20255	20265
(단위:십억원)	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F		2022A	2023A	2024F	2025F	2026F
(단위:십억원) 영업현금	54	429	713	510	659	주당지표(원)					
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익	54 118	429 155	713 274	510 262	659 283	주당지표(원) EPS	2,093	2,887	5,290	4,974	5,337
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비	54 118 339	429 155 322	713 274 334	510 262 342	659 283 346	주당지표(원) EPS BPS	2,093 45,945	2,887 47,505	5,290 53,255	4,974 57,579	5,337 62,217
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익	54 118 339 95	429 155 322 132	713 274 334 (144)	510 262 342 (18)	659 283 346 (21)	주당지표(원) EPS BPS DPS	2,093	2,887	5,290	4,974	5,337
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감	54 118 339 95 (473)	429 155 322 132 (96)	713 274 334 (144) 210	510 262 342 (18) (76)	659 283 346 (21) 52	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%)	2,093 45,945 500	2,887 47,505 600	5,290 53,255 650	4,974 57,579 700	5,337 62,217 750
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가)	54 118 339 95 (473) (153)	429 155 322 132 (96) (102)	713 274 334 (144) 210 (166)	510 262 342 (18) (76) (125)	659 283 346 (21) 52 12	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER	2,093 45,945 500	2,887 47,505 600	5,290 53,255 650 7.5	4,974 57,579 700 7.9	5,337 62,217 750 7.4
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가)	54 118 339 95 (473) (153) (111)	429 155 322 132 (96) (102) (60)	713 274 334 (144) 210 (166) (64)	510 262 342 (18) (76) (125) (56)	659 283 346 (21) 52 12 (45)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR	2,093 45,945 500 19.3 0.9	2,887 47,505 600 13.6 0.8	5,290 53,255 650 7.5 0.7	4,974 57,579 700 7.9 0.7	5,337 62,217 750 7.4 0.6
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소)	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9	4,974 57,579 700 7.9 0.7 4.3	5,337 62,217 750 7.4 0.6 3.8
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233)	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132)	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0)	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6	4,974 57,579 700 7.9 0.7 4.3 1.8	5,337 62,217 750 7.4 0.6 3.8 1.9
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204)	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) (322)	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414)	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398)	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9	4,974 57,579 700 7.9 0.7 4.3	5,337 62,217 750 7.4 0.6 3.8
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204)	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) (322)	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2)	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2)	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%)	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9	4,974 57,579 700 7.9 0.7 4.3 1.8 3.2	5,337 62,217 750 7.4 0.6 3.8 1.9 3.1
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투지증권감소	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) (322) 0	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16)	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21)	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (22) (21)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%)	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9	4,974 57,579 700 7.9 0.7 4.3 1.8 3.2	5,337 62,217 750 7.4 0.6 3.8 1.9 3.1
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 상기투자증권감소 설비투자	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9	4,974 57,579 700 7,9 0,7 4,3 1,8 3,2 4,7 8,4	5,337 62,217 750 7.4 0.6 3.8 1.9 3.1 4.7 8.3
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (21) 344 0	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9 4.2 8.0 3.1	4,974 57,579 700 7.9 0.7 4.3 1.8 3.2 4.7 8.4 2.8	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343 (59)	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5 (75)	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0 (35)	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0 (35)	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344 0 (35)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6 4.8	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8 6.2	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9 4.2 8.0 3.1 10.5	4,974 57,579 700 7.9 0.7 4.3 1.8 3.2 4.7 8.4 2.8 9.0	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9 8,9
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투지증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343 (59) (245)	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5 (75)	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0 (35) 528	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0 (35)	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344 0 (35) (127)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9 4.2 8.0 3.1	4,974 57,579 700 7.9 0.7 4.3 1.8 3.2 4.7 8.4 2.8	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 무형자산처분 자입금증가	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343 (59) (245) (197)	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5 (75) 18 60	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0 (35) 528 529	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0 (35) 53	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344 0 (35) (127) (94)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%)	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6 4.8 3.8	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8 6.2 5.3	5,290 53,255 650 7,5 0,7 4,9 1,6 3,9 4,2 8,0 3,1 10,5 6,4	4,974 57,579 700 7,9 0,7 4,3 1,8 3,2 4,7 8,4 2,8 9,0 8,4	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9 8,9 8,9
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매일채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 재무현금 차입금증가 자본증가	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343 (59) (245) (197) (48)	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5 (75) 18 60 (42)	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0 (35) 528 529 (28)	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0 (35) 53 84 (31)	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344 0 (35) (127) (94) (33)	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6 4.8 3.8	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8 6.2 5.3	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9 4.2 8.0 3.1 10.5 6.4	4,974 57,579 700 7,9 0,7 4,3 1,8 3,2 4,7 8,4 2,8 9,0 8,4	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9 8,9 8,9
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343 (59) (245) (197) (48) 48	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5 (75) 18 60 (42) 42	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0 (35) 528 529 (28) 28	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0 (35) 53 84 (31) 31	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344 0 (35) (127) (94) (33) 33	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6 4.8 3.8	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8 6.2 5.3	5,290 53,255 650 7,5 0,7 4,9 1,6 3,9 4,2 8,0 3,1 10,5 6,4	4,974 57,579 700 7,9 0,7 4,3 1,8 3,2 4,7 8,4 2,8 9,0 8,4	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9 8,9 8,9 8,9
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343 (59) (245) (197) (48) 48 (360)	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5 (75) 18 60 (42) 42 123	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0 (35) 528 529 (28) 28 848	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0 (35) 53 84 (31) 31 165	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344 0 (35) (127) (94) (33) 33 112	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/ EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6 4.8 3.8	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8 6.2 5.3	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9 4.2 8.0 3.1 10.5 6.4	4,974 57,579 700 7,9 0,7 4,3 1,8 3,2 4,7 8,4 2,8 9,0 8,4	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9 8,9 8,9
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기초현금	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343 (59) (245) (197) (48) 48 (360) 852	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5 (75) 18 60 (42) 42 123 492	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0 (35) 528 529 (28) 28 848 615	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0 (35) 53 84 (31) 31 165 1,463	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344 0 (35) (127) (94) (33) 33 112 1,628	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회)	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6 4.8 3.8 67.3 138.6 4.3	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8 6.2 5.3 63.1 123.9 2.9	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9 4.2 8.0 3.1 10.5 6.4 59.1 137.9 n/a	4,974 57,579 700 7.9 0.7 4.3 1.8 3.2 4.7 8.4 2.8 9.0 8.4 51.9 140.2 n/a	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9 8,9 8,9 8,9 41,4 144,7 n/a
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자연금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기울현금	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343 (59) (245) (197) (48) 48 (360) 852 492	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5 (75) 18 60 (42) 42 123 492 615	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0 (35) 528 529 (28) 28 848 615 1,463	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0 (35) 53 84 (31) 31 165 1,463 1,628	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344 0 (35) (127) (94) (33) 33 112 1,628 1,740	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회건율	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6 4.8 3.8 67.3 138.6 4.3	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8 6.2 5.3 63.1 123.9 2.9	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9 4.2 8.0 3.1 10.5 6.4 59.1 137.9 n/a	4,974 57,579 700 7.9 0.7 4.3 1.8 3.2 4.7 8.4 2.8 9.0 8.4 51.9 140.2 n/a	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9 8,9 8,9 8,9 41,4 144,7 n/a
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자임금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기호현금 Gross Cash flow	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343 (59) (245) (197) (48) 48 (360) 852 492 552	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5 (75) 18 60 (42) 42 123 492 615 608	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0 (35) 528 529 (28) 28 848 615 1,463 478	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0 (35) 53 84 (31) 31 165 1,463 1,628 586	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344 0 (35) (127) (94) (33) 33 112 1,628 1,740 607	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회전율 매출채권회전율	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6 4.8 3.8 67.3 138.6 4.3	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8 6.2 5.3 63.1 123.9 2.9	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9 4.2 8.0 3.1 10.5 6.4 59.1 137.9 n/a 1.3 4.9	4,974 57,579 700 7,9 0,7 4,3 1,8 3,2 4,7 8,4 2,8 9,0 8,4 51,9 140,2 n/a	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9 8,9 8,9 8,9 41,4 144,7 n/a
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 재무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기울현금 기울현금 Gross Cash flow Gross Investment	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343 (59) (245) (197) (48) 48 (360) 852 492 552 678	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5 (75) 18 60 (42) 42 123 492 615 608 418	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0 (35) 528 529 (28) 28 848 615 1,463 478 202	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0 (35) 53 84 (31) 31 165 1,463 1,628 586 472	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344 0 (35) (127) (94) (33) 33 112 1,628 1,740 607 366	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회전율 매출채권회전율 재고자산회전율	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6 4.8 3.8 67.3 138.6 4.3 4.9 12.4	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8 6.2 5.3 63.1 123.9 2.9	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9 4.2 8.0 3.1 10.5 6.4 59.1 137.9 n/a 4.9 11.3	4,974 57,579 700 7.9 0.7 4.3 1.8 3.2 4.7 8.4 2.8 9.0 8.4 51.9 140.2 n/a 11.0	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9 8,9 8,9 41,4 144,7 n/a 1,2 5,0 11,0
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자임금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기호현금 Gross Cash flow	54 118 339 95 (473) (153) (111) 24 (233) (204) 0 21 312 343 (59) (245) (197) (48) 48 (360) 852 492 552	429 155 322 132 (96) (102) (60) 198 (132) 0 0 338 5 (75) 18 60 (42) 42 123 492 615 608	713 274 334 (144) 210 (166) (64) 419 21 (414) (2) (16) 273 0 (35) 528 529 (28) 28 848 615 1,463 478	510 262 342 (18) (76) (125) (56) 105 (0) (398) (2) (21) 323 0 (35) 53 84 (31) 31 165 1,463 1,628 586	659 283 346 (21) 52 12 (45) 86 (0) (420) (2) (21) 344 0 (35) (127) (94) (33) 33 112 1,628 1,740 607	주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회전율 매출채권회전율	2,093 45,945 500 19.3 0.9 5.8 1.2 3.4 3.3 7.8 1.6 4.8 3.8 67.3 138.6 4.3	2,887 47,505 600 13.6 0.8 5.5 1.5 3.0 3.3 7.2 1.8 6.2 5.3 63.1 123.9 2.9	5,290 53,255 650 7.5 0.7 4.9 1.6 3.9 4.2 8.0 3.1 10.5 6.4 59.1 137.9 n/a 1.3 4.9	4,974 57,579 700 7,9 0,7 4,3 1,8 3,2 4,7 8,4 2,8 9,0 8,4 51,9 140,2 n/a	5,337 62,217 750 7,4 0,6 3,8 1,9 3,1 4,7 8,3 2,9 8,9 8,9 8,9 41,4 144,7 n/a

回答 图题 回题

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다 동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율 종목추천 및 업종추천 투자기간: 12 개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함) 당사 투자의견 비율(%) 추천기준일 종가대비 +50%이상 · STRONG BUY(매수) 0% · BUY(매수) 추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만 95% · HOLD(중립) 추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만 4% · REDUCE(매도) 추천기준일 종가대비 -10%미만 1% (2024.06.30 기준)

과거 2년간 투자의견 및 목표주가 변동내역 HL만도(204320.KS) 주가 및 목표주가추이 목표가격 괴리율(%) 담당 애널리스트: 이재일 추천일자 투자의견 목표가(원) 대상시점 평균주가대비 최고(최저)주가 대비 2022-08-01 76,000 1년 -37.2 -24.5 Buv 2022-10-04 76,000 1년 -39.4 -31.4 Buy 2022-11-14 Buy 76,000 1년 -39.9 -32,4 2023-02-21 Buy 76,000 1년 -38.7 2023-04-05 Buy 64,000 1년 -36.3 -15.8 2023-04-24 64,000 1년 -37.5 -15.8 Buy Buy 2023-05-17 64,000 1년 -38.3 -15.8 원) 80,000 만도 목표주가 2023-07-27 Buy 64,000 1년 -40.5 2023-09-25 Buy 64,000 1년 -41.8 -22.5 60000 2023-10-30 Buy 64,000 1년 -41.9 -22.5 64,000 -415 2023-11-23 Buy 1년 40000 64,000 -33 -22,5 2024-05-17 Buy 1년 64,000 -35.9 -33,6 2024-07-10 Buy 1년 20000 2024-07-10 Buy 64,000 1년 -33.6 2024-07-29 Buy 64,000 21/11 22/02 22/05 22/08 22/11 23/02 23/05 23/08 23/11 24/02 24/05

