EARNINGS PREVIEW

8 Oct. 2026

이지수 제약 · 바이오 | jislee@daolfn.com

DAOL 다올투자증권

유한양행 (000100)

본업은 탄탄, 다음은 처방

BUY

	현재	직전	변동
투자의견	BUY	BUY	유지
적정주가	120,000	120,000	유지
Earning			

Stock Information	
현재가 (10/7)	75,000원
예상 주가상승률	60.0%
시가총액	55,212억원
비중(KOSPI내)	0.10%
발행주식수	73,616천주
52주 최저가 / 최고가	66,400 - 125,000원
3개월 일평균거래대금	196억원
외국인 지분율	20.9%
주요주주지분율(%)	
유한재단 (외 4인)	25.4
국민연금공단 (외 1인)	7.4
BlackRock Fund Advisors (외 12인)	6.5

Valuation wide	2025	2026E	2027E
PER(배)	46.3	35.3	23.9
PBR(배)	4.5	2.9	2.7
EV/EBITDA(배)	52.4	25.9	17.2
배당수익률(%)	0.5	0.8	0.8

Performance	1M	6M	12M	YTD
주가상승률 (%)	(7.1)	(17.9)	(37.4)	(33.3)
KOSPI 대비 상대수익률 (%)	(4.3)	(41.8)	(129.1)	(94.7)

Issue

3Q26 Preview 및 기업 현황 업데이트

Pitch

본업 성장과 라즈클루즈 로열티 증가로 시장 기대치 부합 예상. WCLC(세계폐암학회)에서 확인된 리브리반트 SC+라즈클루즈 병용요법의 장기 효능과 부작용 관리 가능성을 바탕으로 처방 확대 기대. 레시게르셉트(알레르기) 등 주요 파이프라인 임상 진전 및 추가 기술이전에 따른 신약가치 재평가 가능성 유효. 투자의견 BUY 및 적정주가 12만원 유지

Rationale

- 3Q26 연결 매출액 6,087억원(+6.8% YoY, -4.8% QoQ), 영업이익 304억원(+38.3% YoY, -54.5% QoQ; OPM 5.0%)으로 시장 기대치 부합할 전망
- 전분기 라즈클루즈 유럽 출시 마일스톤 반영에 따른 기저효과에도 불구하고, 약품 및 생활유통사업부의 성장과 라즈클루즈 로열티 증가로 YoY 성장세 유지 전망. 해외사업부는 공급 일정 영향으로 YoY 감소하나 전분기 수준 유지 예상. 라즈클루즈 로열티는 약 100억원으로 추정
- 4Q 매출 성장 지속하나, 전년 동기 라이선스수익 기저로 영업이익은 YoY 감소 예상. 연간 매출액 2조 3,533억원(+7.6% YoY), 영업이익 1,257억원(+20.4% YoY; OPM 5.3%) 기록 예상
- WCLC 2026(세계폐암학회)에서 발표된 리브리반트 SC+라즈클루즈 병용 2상(PALOMA-2)에서 mPFS(무진행생존기간 중앙값) 26.1개월, 3년 OS(전체생존율) 70% 기록(MARIPOSA(3상) IV 병용: mPFS 23.7개월, 3년 OS 60%). COPERNICUS(리브리반트 SC+라즈클루즈 병용 및 예방적 부작용 관리 전략 평가한 2b상)에서는 발진 25%, 투여 관련 반응 및 정맥혈전색전증 각각 3% 기록. 장기 효능 데이터 축적과 부작용 관리 부담 완화가 병용요법의 처방 확대를 뒷받침할 전망

3Q26 Preview

(단위: 십억원, %, %p)

	변경 후	변경 전		시장 컨센서스		전년 동기		전분기	
	2026.09(E)	2026.09(E)	vs Chg	2026.09(E)	vs Con	2025.09(A)	YoY	2026.06(A)	QoQ
매출액	608.7	589.4	3.3	609.4	(0.1)	570.0	6.8	639.5	(4.8)
영업이익	30.4	27.8	9.5	30.0	1.5	22.0	38.3	66.9	(54.5)
지배주주순이익	41.3	39.3	5.3	43.1	(4.1)	25.3	63.4	70.3	(41.2)
OPM	5.0%	4.7%	0.3%p	4.9%	0.1%p	3.9%	1.1%p	10.5%	-5.5%p
NIM	6.8%	6.7%	0.1%p	7.1%	-0.3%p	4.4%	2.4%p	11.0%	-4.2%p

Note: K-IFRS 연결 기준
Source: 다올투자증권

Fig. 1: 유한양행 실적 Revision (십억원, %)

	변경 전				변경 후				차이			
	2026.09	2026.12	2027.03	2027.06	2026.09	2026.12	2027.03	2027.06	2026.09	2026.12	2027.03	2027.06
매출액	589.4	572.0	579.2	666.2	608.7	578.4	586.0	673.0	3.3	1.1	1.2	1.0
영업이익	27.8	19.2	44.8	55.2	30.4	19.6	45.8	56.4	9.5	1.9	2.2	2.2
영업이익률	4.7	3.4	7.7	8.3	5.0	3.4	7.8	8.4	0.3	0.0	0.1	0.1
EBITDA	47.3	39.0	65.5	76.4	53.5	43.1	68.9	80.3	13.1	10.6	5.3	5.2
EBITDA이익률	8.0	6.8	11.3	11.5	8.8	7.5	11.8	11.9	0.8	0.6	0.5	0.5
지배주주순이익	39.3	31.2	53.7	62.3	41.3	31.3	54.4	63.2	5.3	0.2	1.4	1.4

Source: 다올투자증권

Fig. 2: 유한양행 실적 추정 (십억원, %)

	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26E	4Q26E	2025	2026E
연결매출	491.6	579.0	570.0	546.1	526.8	639.5	608.7	578.4	2,186.6	2,353.3
YoY	10.6	9.6	(4.8)	10.1	7.2	10.4	6.8	5.9	5.7	7.6
별도매출	469.4	556.2	551.1	529.0	509.6	614.0	588.5	558.7	2,105.7	2,270.8
약품 사업부	329.8	345.1	357.6	358.0	348.9	366.8	389.2	385.3	1,390.5	1,490.2
생활유통사업부	46.7	68.8	52.2	49.8	48.1	65.0	63.9	59.3	217.6	236.3
해외사업부	87.4	114.8	135.0	49.4	106.0	121.0	121.5	95.0	386.5	443.6
라이선스수익	4.0	25.5	4.3	70.3	4.9	58.9	11.7	17.3	104.1	92.8
기타	1.6	1.9	2.0	1.5	1.7	2.3	2.1	1.8	7.0	7.9
연결대상매출	22.2	22.8	18.9	17.1	17.2	25.4	20.2	19.7	81.0	82.5
매출총이익	148.7	199.2	168.9	213.1	149.4	228.0	203.9	195.5	729.9	776.8
YoY	10.5	19.0	(29.9)	45.3	0.5	14.4	20.7	(8.3)	5.9	6.4
GPM	30.2	34.4	29.6	39.0	28.4	35.6	33.5	33.8	33.4	33.0
영업이익	6.4	49.9	22.0	26.1	8.8	66.9	30.4	19.6	104.4	125.7
YoY	1,012.3	168.9	(53.7)	흑전	37.3	34.1	38.3	(24.9)	90.2	20.4
OPM	1.3	8.6	3.9	4.8	1.7	10.5	5.0	3.4	4.8	5.3
당기순이익	10.0	44.0	21.2	110.1	23.4	68.0	39.8	30.1	185.3	161.3
YoY	(7.4)	37.9	(40.4)	흑전	133.5	54.6	87.9	(72.7)	235.9	(13.0)
NPM	2.0	7.6	3.7	20.2	4.4	10.6	6.5	5.2	8.5	6.9

Source: 다올투자증권

Fig. 3: 유한양행의 SOTP (Sum-of-the-parts) 밸류에이션

구분	기업가치(십억원)	비고
1. 영업가치(A)	7,451	2028E EBITDA에 Target EV/EBITDA 22배 적용 (WACC 8.7%)
2. 신약가치(B)	704	
YH35324(알레르기)	704	임상 성공률 20% 적용
3. 비영업가치(C)	715	
보유 지분가치(계열사)	601	
유한킴벌리(30%)	206	장부가액
유한화학(100%)	128	장부가액
기타 계열사	267	장부가액
보유 지분가치(투자유가증권)	115	
순차입금(D)	(23)	2026년말 기준
주주가치(E=A+B+C-D)	8,894	
발행주식수(E, 천주)	74,764	자사주 제외
적정주가(D/E, 원)	118,957	
목표주가(원)	120,000	

Source: 다올투자증권

Fig. 4: PALOMA-2: 리브리반트 SC+라즈클루즈의 무진행생존기간(PFS)과 전체생존기간(OS)

평가변수	중앙값	2 년 시점	3 년 시점
무진행 생존기간(PFS)	26.1 개월 (95% CI 22.1-33.1)	56%	37%
전체 생존기간(OS)	미도달(NR)	83%	70%

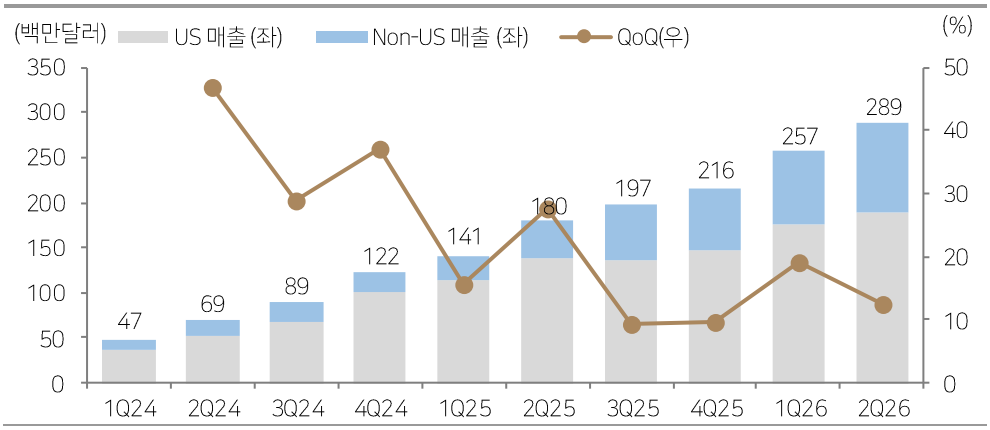
Source: WCLC2026, J&J, 다올투자증권

Fig. 5: COPERNICUS와 MARIPOSA의 주요 이상반응 발생률 비교

TEAEs of Interest, %	COPERNICUS Cohort 1 (n=159)		MARIPOSA (n=421)	
	All Grades	Grade ≥3	All Grades	Grade ≥3
조갑주위염	37	1	50	4
발진	25	3	55	7
정맥혈전색전증	3	1	23	6
투여 관련 반응/ 주입 관련 반응	1	0	55	5

Source: WCLC2026, J&J, 다올투자증권
Note: COPERNICUS는 리브리반트 SC+라즈클루즈 병용에 예방적 피부관리·항응고요법을 적용한 임상2b상. MARIPOSA는 리브리반트 IV+라즈클루즈 병용과 오시머티닙 등을 비교한 임상3상으로, 임상 간 직접 비교에 유의

Fig. 6: Rybrevant/Lazcluze 분기별 매출 추이



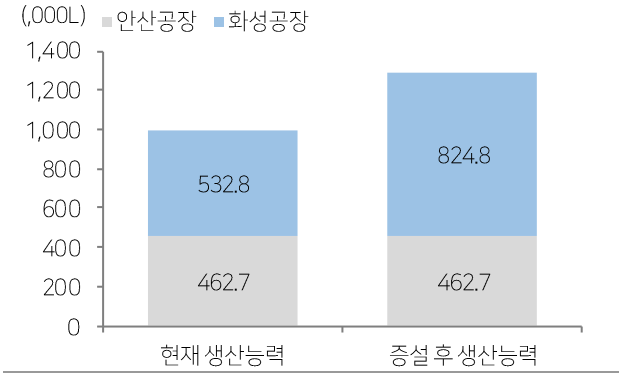
Source: J&J, 다올투자증권

Fig. 7: API 생산시설 증설 계획

공장	동	준공일정	생산능력(,000L)
안산	A동	1998년 준공	101.0
	B동	1994년 준공	43.7
	F동	2004년 준공	80.5
	G동	2013년 준공	237.5
안성공장 계			462.7
화성	HA동	2016년 준공	237.5
	HB동	2023년 준공	295.3
	HC동	2026년 3월 착공 2028년 생산 및 상업화 목표	292.0
화성공장 계			824.8
전체 공장 합계			1,287.5

Source: 유한양행, 다올투자증권

Fig. 8: 증설 이후, 생산역량 약 29.3% 향상될 전망



Source: 유한양행, 다올투자증권

Fig. 9: 파이프라인 현황

Section	Drug	Indication	Preclinical / Phase I / Phase II / Phase III / Approval	Originator	Licensee
Oncology	Lazertinib 3rd gen. EGFR TKI	EGFR+ NSCLC	1L/2L mono (Korea) & combo 1L + Amivantamab (Global) 2L + Amivantamab (Global)	GENOSCO	Johnson&Johnson
	Nesfrotamig (YH32367) HER2/4-1BB bsAb	HER2+ solid cancer		ablbio	
	YH32364 EGFR/4-1BB bsAb	Solid cancer		ablbio	
	YH42946 HER2-TKI	Solid cancer		JINTS BIO	
	YH44529 SOS1	Solid cancer		Cyrus	
CVRM	YH25724 FGF21/GLP-1	MASH			
	YH35995 GCS inhibitor	LSD[1]		GC Biopharma	
Immunology, GI & Others	Lesigercept (YH35324) IgE Trap	Allergic diseases		GI innovation	
	SB-01 TGFβ	DDD[2]		EnsolBio sciences	SpineBiopharma
	PCS12852 5-HT4R agonist	Gastroparesis			Procesa Pharmaceuticals

Source: 유한양행, 다올투자증권

20th Anniversary SUSTINVEST

유한양행

등급	자산규모	평가시기	섹터
AA	2조이상	2026 상반기	제약, 생명공학 및 생명과학
	ESG점수	전체순위	섹터내순위
	97.6	49/1305	2/106

연도별 성과

2024	AA
2025	AA
2026	AA

섹터내 규모별 기업비교

자산규모	최상위기업	최하위기업
2조이상	HK이노엔	한미약품
5천억이상	동아에스티	에이프로젠바이오로직스
5천억미만	경보제약	CG인바이츠

ESG 성과

부문	평가항목	점수	섹터평균	가중치	섹터대비
E(환경)		88.2	28.5	15%	▲
	혁신 활동	81.0	18.3	중	▲
	생산 공정	84.8	35.2	중	▲
	친환경 공급망 관리	100.0	77.8	하	▲
	생물다양성	100.0	73.3	하	▲
S(사회)		87.0	47.3	35%	▲
	인적자원 관리	84.2	48.1	상	▲
	공급망 관리	88.8	44.6	하	▲
	고객 관리	88.0	52.2	하	▲
	사회공헌 및 지역사회	100.0	40.5	하	▲
G(지배구조)		78.8	56.8	50%	▲
	주주의 권리	77.8	50.4	상	▲
	정보의 투명성	63.6	59.3	하	▲
	이사회의 구성과 활동	78.7	56.8	상	▲
	이사의 보수	100.0	59.7	하	▲
	관계사 위험	75.0	75.6	중	▼
	ESG경영 인프라	82.9	38.4	하	▲

컨트로버시 이슈 (없음)

※ 추가 이슈는 Controversy 시트에서 확인 가능함.

해당사항 없음

***컨트로버시 및 심각성 평가 방법론**

- 컨트로버시 레벨: 심각성과 재발가능성 고려
- 심각성: 이해관계자 피해규모와 이해관계자 및 기타주체 반응 수준 고려
- 이해관계자의 피해규모: 이해관계자의 종류에 따라 다른 평가 방법 적용
- 이해관계자 및 기타주체의 반응 수준: 해당 이벤트가 사회적으로 가져온 파장과 다양한 이해관계자들과 기타 주체들의 반응 유효 여부 평가

주주환원정책

연도	배당성향	배당성향 섹터중앙값	TSR (총주주환원율)
2023	23.6%	18.2%	26.5%
2024	53.0%	19.6%	74.5%
2025	23.1%	22.1%	-5.9%

유한양행 재무제표 (K-IFRS 연결)

대차대조표

(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
유동자산	1,360.3	1,511.6	1,607.2	1,691.0	1,942.6
현금성자산	320.3	368.5	395.4	449.4	674.7
매출채권	626.1	713.9	737.0	751.5	761.1
재고자산	343.2	372.8	416.7	431.4	447.5
비유동자산	1,581.8	1,709.3	1,765.7	1,843.9	1,909.1
투자자산	698.9	770.9	730.8	760.5	791.3
유형자산	598.1	638.7	747.9	808.7	853.9
무형자산	284.8	299.7	287.0	274.7	263.8
자산총계	2,942.0	3,220.9	3,372.9	3,534.9	3,851.7
유동부채	619.1	733.6	743.1	753.7	763.4
매입채무	299.8	306.9	320.3	329.4	337.4
유동성이자부채	186.6	273.2	267.8	267.8	267.8
비유동부채	172.2	125.1	147.3	149.0	180.8
비유동이자부채	139.5	86.7	104.4	104.4	134.4
부채총계	791.4	858.6	890.4	902.7	944.2
자본금	81.4	81.4	81.4	81.4	81.4
자본잉여금	122.6	145.3	177.7	177.7	177.7
이익잉여금	2,010.0	2,188.5	2,298.2	2,504.4	2,803.6
자본조정	(113.4)	(108.3)	(158.5)	(215.1)	(238.8)
자기주식	(219.5)	(231.3)	(219.6)	(219.6)	(219.6)
자본총계	2,150.7	2,362.3	2,482.5	2,632.1	2,907.6
투하자본	1,635.1	1,805.0	1,931.3	2,005.5	2,063.3
순차입금	5.8	(8.6)	(23.2)	(77.2)	(272.5)
ROA	1.9	6.0	4.9	7.0	9.0
ROE	2.7	8.4	6.9	9.8	12.3
ROIC	3.2	5.1	5.3	9.1	13.2

손익계산서

(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
매출액	2,067.8	2,186.6	2,353.3	2,633.7	3,019.1
증가율 (Y-Y,%)	11.2	5.7	7.6	11.9	14.6
영업이익	54.9	104.4	125.7	224.2	336.4
증가율 (Y-Y,%)	(3.8)	90.2	20.4	78.4	50.0
EBITDA	117.9	173.5	214.9	320.6	439.6
영업외손익	6.6	118.3	78.8	77.6	77.3
순이자수익	(6.0)	(7.2)	(6.1)	(6.3)	(6.3)
외화관련손익	10.4	(0.1)	19.1	16.2	15.9
지분법손익	35.5	125.0	60.4	60.0	59.7
세전계속사업손익	61.4	222.7	204.5	301.8	413.6
당기순이익	55.2	185.3	161.3	241.5	330.9
지배기업당기순이익	70.7	194.1	170.0	250.9	343.8
증가율 (Y-Y,%)	(58.9)	235.9	(13.0)	49.7	37.0
NOPLAT	49.3	86.9	99.2	179.4	269.1
(+) Dep	63.0	69.2	89.2	96.4	103.2
(-) 운전자본투자	77.0	75.3	53.8	19.2	16.6
(-) Capex	117.1	99.6	158.9	132.9	126.4
OpFCF	(81.7)	(18.9)	(24.3)	123.7	229.4
3 Yr CAGR & Margins					
매출액증가율(3Yr)	7.0	7.2	8.2	8.4	11.4
영업이익증가율(3Yr)	4.1	42.6	30.1	59.9	47.7
EBITDA증가율(3Yr)	5.2	30.0	28.4	39.6	36.3
순이익증가율(3Yr)	(17.7)	26.9	6.3	63.6	21.3
영업이익률(%)	2.7	4.8	5.3	8.5	11.1
EBITDA마진(%)	5.7	7.9	9.1	12.2	14.6
순이익률 (%)	2.7	8.5	6.9	9.2	11.0

현금흐름표

(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
영업현금	54.6	106.2	162.3	258.5	357.8
당기순이익	55.2	185.3	161.3	241.5	330.9
자산상각비	63.0	69.2	89.2	96.4	103.2
운전자본증감	(124.4)	(136.4)	(63.2)	(19.2)	(16.6)
매출채권감소(증가)	(48.2)	(88.3)	(11.6)	(14.5)	(9.6)
재고자산감소(증가)	(58.6)	(33.5)	(47.2)	(14.8)	(16.1)
매입채무증가(감소)	(4.4)	(0.3)	22.3	9.1	8.1
투자현금	(117.4)	(71.0)	(106.6)	(114.8)	(109.3)
단기투자자산감소	9.0	(4.4)	4.9	(0.3)	(0.5)
장기투자증권감소	11.0	41.2	17.1	38.6	37.4
설비투자	(117.1)	(99.6)	(158.9)	(132.9)	(126.4)
유무형자산감소	(12.5)	(32.6)	(12.3)	(12.0)	(11.3)
재무현금	65.8	8.0	32.3	(34.9)	(5.9)
차입금증가	88.3	32.1	10.2	0.0	30.0
자본증가	(34.7)	(22.0)	(44.3)	(34.9)	(35.9)
배당금지급	32.1	37.5	44.9	44.7	44.7
현금 증감	7.2	42.1	31.8	53.6	224.7
총현금흐름(Gross CF)	156.3	215.2	228.9	277.7	374.4
(-) 운전자본증가(감소)	77.0	75.3	53.8	19.2	16.6
(-) 설비투자	117.1	99.6	158.9	132.9	126.4
(+) 자산매각	(12.5)	(32.6)	(12.3)	(12.0)	(11.3)
Free Cash Flow	(85.4)	7.8	59.1	143.7	248.5
(-) 기타투자	(11.0)	(41.2)	(17.1)	(38.6)	(37.4)
잉여현금	(74.4)	49.1	76.1	182.3	286.0

주요투자지표

(원, 배)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
Per share Data					
EPS	881	2,427	2,125	3,141	4,308
BPS	22,310	24,733	26,127	28,131	31,672
DPS	500	600	600	600	600
Multiples(x,%)					
PER	135.6	46.3	35.3	23.9	17.4
PBR	5.4	4.5	2.9	2.7	2.4
EV/ EBITDA	82.4	52.4	25.9	17.2	12.1
배당수익율	0.4	0.5	0.8	0.8	0.8
PCR	62.2	42.4	26.5	21.8	16.2
PSR	4.7	4.2	2.6	2.3	2.0
재무건전성 (%)					
부채비율	36.8	36.3	35.9	34.3	32.5
Net debt/Equity	0.3	n/a	n/a	n/a	n/a
Net debt/EBITDA	4.9	n/a	n/a	n/a	n/a
유동비율	219.7	206.1	216.3	224.4	254.5
이자보상배율	9.1	14.5	20.5	35.9	53.7
이자비용/매출액	0.7	0.7	0.7	0.6	0.5
자산구조					
투하자본(%)	61.6	61.3	63.2	62.4	58.5
현금+투자자산(%)	38.4	38.7	36.8	37.6	41.5
자본구조					
차입금(%)	13.2	13.2	13.0	12.4	12.2
자기자본(%)	86.8	86.8	87.0	87.6	87.8

자료: 다올투자증권

Compliance Notice

당사는 본 자료를 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 인수·합병의 주선 업무를 수행하고 있지 않습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 자료에서 추천한 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 계열사가 아닙니다. 당사는 동 종목에 대해 자료작성일 기준 유가증권 발행(DR, CB, IPO, 시장조성 등)과 관련하여 지난 12개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 상기 명시한 사항 외에 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트 및 그 배우자는 발간일 현재 해당 기업의 주식 및 주식 관련 파생상품 등을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료의 조사분석담당자는 어떠한 외부 압력이나 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성하였습니다. 본 자료는 '나눔스퀘어'와 '아리따 글꼴'을 사용하여 작성하였습니다

투자등급 관련사항

아래 종목투자의견은 향후 12개월간 추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 기대수익률을 의미
· BUY: 추천기준일 종가대비 +15% 이상.
· HOLD: 추천기준일 종가대비 -15% 이상~ +15% 미만.
· SELL: 추천기준일 종가대비 -15% 미만.

투자 의견이 시장 상황에 따라 투자등급 기준과 일시적으로 다를 수 있음
동 조사분석자료에서 제시된 업종 투자의견은 시장 대비 업종의 초과수익률 수준에 근거한 것으로, 개별 종목에 대한 투자의견과 다를 수 있음
· Overweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 상회할 것으로 예상하는 경우
· Neutral: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률과 유사할 것으로 예상하는 경우
· Underweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 하회할 것으로 예상 경우

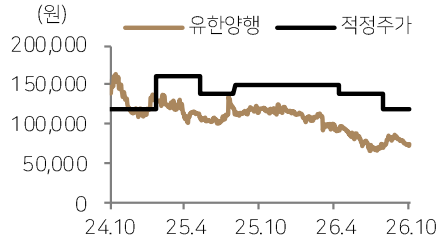
주) 업종 수익률은 위험을 감안한 수치

투자등급 비율

BUY : 93.5%	HOLD : 6.5%	SELL : 0.0%

최근 2년간 투자등급 및 적정주가 변경내용

유한양행 (000100)



일자	2025.01.22	2025.05.09	2025.07.31	2026.04.14	2026.07.31
투자의견	BUY	BUY	BUY	BUY	BUY
적정주가	160,000원	140,000원	150,000원	140,000원	120,000원

적정주가 대비 실제주가 괴리율 (%)

일자	적정주가	평균주가	최고가	평균주가 괴리율(%)	최고가 괴리율(%)
2025.01.22	160,000원	120,232원	137,400원	-24.86	-14.13
2025.05.09	140,000원	109,440원	135,800원	-21.83	-3
2025.07.31	150,000원	111,792원	125,000원	-25.47	-16.67
2026.04.14	140,000원	80,010원	97,700원	-42.85	-30.21
2026.07.31	120,000원	79,257원	86,700원	-33.95	-27.75

* 괴리율 적용 기간: 최근 2년내 적정주가 변경일로부터 최근 종가 산출일(26년 10월 7일)
** 괴리율 적용 산식: (실제주가 - 적정주가) / 적정주가

www.daolfn.com

본사 | 서울특별시 영등포구 여의나루로 60. 여의도 포스트타워

본사영업점 | 서울특별시 영등포구 여의나루로 60. 여의도 포스트타워 27층

DAOL 다올투자증권

본 자료는 고객의 투자 판단을 돕기 위한 정보제공을 목적으로 작성된 참고용 자료입니다. 본 자료는 조사분석 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사가 보장하지 않습니다. 모든 투자의사결정은 투자자 자신의 판단과 책임하에 하시기 바라며, 본 자료는 투자 결과와 관련한 어떠한 법적 분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변형할 수 없습니다.