



AI PERSONAL FINANCIAL ROBOADVISOR

투자의견 / 적정주가

Not Rated (미제시)

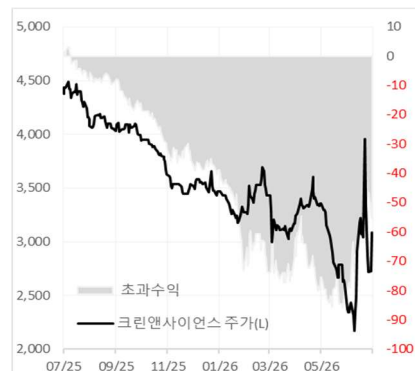
Company Data

현재주가 (6/30)	3,090 원
시가총액	20.1 십억
자본금	3.7 십억
발행주식수	7 백만주
유동주식비율	61.5 %

Stock Data

52 주 최고가	4,740 원
52 주 최저가	2,110 원
일평균거래액(60 일)	2 억원
외국인 지분율	35 %

주가



045520(KQ) 화학

발간일자 2026년 7월 2일

크린앤사이언스

AI 서버가 늘수록 필요한 숨은 소모품, 수처리 필터

- AI 서버 뒤에 숨은 진짜 소모품, 수처리 필터
- PFAS 규제, 필터 시장 판을 뒤집는다
- 전기차가 조용해질수록 흡음재는 더 많이 필요하다
- 원전·SMR 필터, 재인증만 통과하면 판이 커진다

AI 서버 뒤에 숨은 진짜 소모품, 수처리 필터

AI 서버 확대는 전력량 증가와 고성능 MLCC 수요, 초순수 세정 공정 및 데이터센터 냉각 수요를 동시에 촉발한다. 동사의 MLCC 수처리 필터는 이 흐름에 직접 맞물리는 확실한 신규 성장축이다. 동사는 폭발적인 반도체 공정 및 IT 인프라 확대에 발맞춰 고부가가치 필수 소모품 시장에서 독보적인 지위를 안정적으로 선점해 나갈 것으로 큰 기대를 모으고 있다.

PFAS(과불화화합물, 발암물질) 규제, 필터 시장 판을 뒤집는다

PFAS 규제는 글로벌 공급망의 기준을 바꾸는 트렌드다. 동사는 글로벌 P 사에 'PFAS-Free MB'를 공급하며 2025 년 약 79 억 원의 매출을 기록했다. 2026 년 하반기 100% 구현 완료 시 연 100 억 원 이상으로 규모가 늘어난다. 또한 대규모 반복 주문과 견고한 마진율을 기반으로 동사의 확실한 캐시카우가 될 전망이다.

전기차가 조용해질수록 흡음재는 더 많이 필요하다

전기차는 노면 소음과 모터 고주파음이 도드라져 흡음재 성능 기준이 높아지고 있다. 동사는 26 년간 축적한 MB 기술과 2025 년 도입한 단섬유 블로잉 설비를 바탕으로 자동차 흡음재 시장 진입을 추진 중이다. 최종 승인 완료 시 차세대 친환경 자동차 소재 부문의 강력한 매출원이 확보될 수 있다.

원전·SMR 필터, 재인증만 통과하면 판이 커진다

원전 필터는 안전 등급과 납품 이력이 진입장벽인 고부가가치 시장이다. 동사는 과거 Q-Class 등록 및 국내 원전 납품 이력을 보유하고 있으며, 2027 년 상반기 재인증을 목표로 속도를 내고 있다. SMR 시장 본격 개화 시 소모품 구조의 특성상 강력하고 안정적인 반복 수요를 선제적으로 확보하게 된다.

투자지표	2021	2022	2023	2024	2025
매출액 (십억원)	121.7	86.0	92.5	84.6	86.1
영업이익 (십억원)	-2.7	-10.9	0.9	-0.9	-1.0
영업이익률 (%)	-2.2	-12.7	1.0	-1.0	-1.1
순이익 (십억원)	-7.3	-16.3	0.9	-7.4	-3.4
EPS (원)	-1,116	-2,508	139	-1,139	-519
PER (배)	-17.7	-3.7	57.1	-3.8	-6.7
PBR (배)	2.8	2.1	1.7	1.4	1.3
ROE (%)	-15.0	-46.3	3.3	-31.2	-18.5

[크린앤사이언스]

필터 미디어와 필터
완제품을 동시에
생산하는 업력
50년의 수직형
여과소재 기업

크린앤사이언스는 필터 미디어와 필터 완제품을 동시에 생산하는 수직형 여과소재 기업이다. 동사는 1970년대 자동차용 여과지를 일본과 독일에서 전량 수입하던 시기에 국내 최초로 자동차용 여과지 국산화에 성공한 기업으로, 이후 약 50년간 여과지, Melt Blown, 공조용 필터, 공기청정기 필터, 자동차용 필터 소재, 산업용 필터, 수처리 필터 등으로 사업영역을 확장해 왔다.

단순 조립형 필터 회사라기보다 소재 배합, 섬유 구조, 기공 설계, 압력손실, 포집효율, 고객 인증, 생산공정 관리 역량을 동시에 보유한 필터 소재·완제품 통합 기업이다

동사는 “국내 필터 강자에서 글로벌 산업용 소재 기업으로 전환하는 기업”으로 정의하고 있으며, 기존 성장축은 가전용 공기청정기 필터와 자동차용 여과지였으나, AI 데이터센터 공조필터, 반도체·MLCC 수처리 필터, PFAS-Free MB, 원전·SMR용 특수필터, EV 흡음재, 일본 MAL사와의 코알레서 필터, 글로벌 산업용 필터까지 사업 확장 방향이 넓어졌다. 이는 단순 매출 회복보다 사업 포트폴리오의 질적 전환을 강조하는 전략으로 해석될 수 있다.

동사의 투자 관점에서 핵심은 세 가지이다. 첫째, 기존 가전용 필터와 자동차용 여과지 사업이 안정적인 캐시카우 역할을 할 수 있는가이다. 둘째, PFAS-Free MB와 MLCC 수처리 필터가 단순 개발 단계가 아니라 실제 매출과 반복 주문으로 연결되는가이다. 셋째, EV 흡음재, 원전 Q-Class 재인증, 코알레서 필터 등 신규 옵션이 2026~2028년 실적 목표의 신뢰도를 높일 수 있는가이다.

결론적으로 동사는 “기존 필터주”에서 “환경규제·AI 인프라·전기차·원전 인프라 소재주”로 재분류될 가능성을 가진 기업이다. 다만 아직 재무 레버리지가 높고, 영업현금흐름 개선이 아직 충분히 확인되지 않았기 때문에 성장 스토리와 재무 리스크를 동시에 점검해야 한다.

비즈니스 모델 / 사업 개요

필터 미디어와 필터 완제품을 동시에 생산하는 수직형 여과소재 기업



회사 연혁

- 1973** 전일공업사 창업
국내 최초 자동차용 여과지 국산화 성공
- 2000** 코스닥 상장
크린앤사이언스 사명 변경
- 2010** Melt Blown 생산라인 구축
공기청정기 필터 사업 진출
- 2016** 스마트공장 구축
Melt Blown 3~6호기 증설
- 2020** PFAS-Free 소재 사업 확대
산업용·침단 필터 시장 진출
- 현재** 글로벌 산업용 소재 기업으로 전환
AI·환경규제·전기차·원전 인프라 대응

50년 기술 축적

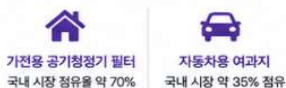
국내 필터 산업 선도 기업

↓

글로벌 산업용 소재 기업으로 전환

사업 확장 방향 : 국내 필터 강자 → 글로벌 산업용 소재 기업

기존 성장축 (안정적 캐시카우)



신규 성장축 (미래 성장 동력)



투자 관점 핵심 포인트

- 1 기존 캐시카우의 안정성**
 - 가전용 필터
 - 자동차용 여과지
 - 안정적 현금창출원
- 2 신규 사업의 매출 전환**
 - PFAS-Free MB
 - MLCC 수처리 필터
 - 실제 매출·반복 주문 연결
- 3 신규 옵션의 실적 기여**
 - EV 흡음재
 - 원전 Q-Class 재인증
 - 코알레서 필터 등
 - 2026~2028 실적 신뢰도 제고

투자 결론

기존 필터주 → 환경규제·AI 인프라·전기차·원전 인프라 소재주로 재분류 가능
사업 포트폴리오의 질적 전환 기대

리스크 체크

- 재무 레버리지 높음
- 영업현금흐름 개선 아직 미확인

성장 스토리와
재무 리스크 동시 점검 필요

자료: 크린앤사이언스, 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.5 로 재구성

동사의 핵심 투자포인트

국내 필터 강자에서
글로벌 산업용 소재
기업으로 전환

동사의 현재 매출 구조는 보다 단순화하면 가전 및 산업용 필터 약 50%, 자동차용 여과지 약 33%, 가정용과 공조용 MB 소재 약 12%, 기타 상품 부문 약 5%로 구성되어 있다.

주력인 가전 필터 부문은 삼성전자, LG 전자, 코웨이 등 국내 핵심 가전기업들에 제품을 공급 중이며, 국내 가정용 공기청정기 필터 시장에서 점유율 약 70%를 확보한 압도적인 1 위 사업자이다. 자동차용 여과지 부문 역시 에어필터와 오일필터 등의 핵심 소재로서 토요타 보쇼쿠, 로키, 맨앤햄멜 등 글로벌 Tier-1 기업들과 견고한 거래 이력을 보유하고 있다.

현재 실적의 대부분은 이처럼 기존 가전 필터와 자동차 여과지에서 발생하고 있으며, 향후 핵심 투자포인트는 세 가지 신사업을 통한 중장기 매출 믹스의 변화이다.

새로운 매출 구조를 견인할 첫 번째 축은 PFAS-Free MB 이다. 동사는 이미 글로벌 P 사에 관련 소재를 공급하며 2025 년 약 79 억 원의 매출을 기록했고, 2026 년 하반기 100% 구현이 완료되면 연 100 억 원 이상으로 공급 규모가 확대될 전망이다.

두 번째 축은 AI 서버 확산의 수혜를 받는 MLCC 수처리 필터이다. AI 인프라 확대로 고성능 MLCC 수요가 급증하면서 세정 공정에 필수적인 초순수 및 화학약품 처리용 수처리 필터 수요를 직접적으로 흡수하고 있다.

마지막으로 일본 MAL 사와의 협업을 통한 코알레서 및 산업용 수처리 필터 시장 진입은 기존 가전 중심에서 진입장벽과 ASP 가 전반적으로 높은 산업용 고부가 필터 영역으로 이동하며 동사의 이익 레버리지를 극대화하는 촉매제이다.



필터 미디어 + 완제품



수직 통합 구조



기존 캐시카우 + 신규 옵션



환경규제 · AI · EV · 원전 수혜

국내 필터 강자 → 글로벌 산업용 소재 기업 전환

1 PFAS-Free MB

최대 신규 투자포인트

글로벌 P 사
공급 중2025
매출
79억원현재
구현율
70%2026년
하반기
100% 목표

완료 시 연 100억원+ 확대 가능

- ✓ 규제 강화 = 공급망 기준 변화
- ✓ 성능 + 친환경 + 규제 대응 동시 요구

2 AI·MLCC 수처리 필터



- AI 서버 확대 → 발열·냉각·초순수 수요 증가
- MLCC 핵심 공정 소재
- 글로벌 MLCC 시장 150억달러 → 220억달러
- 2030년 CAGR 6.5%
- 국내 잠재 시장 약 100억원/년 (소모품 중심)

소모품 구조 · 반복 수요

3 EV 흡음재



- EV 전환 수혜
- MB 26년 내재화
- 2025 Short Fiber 설비 도입
- 기존 MB 라인 활용 · 낮은 Capex

- MB + PET 혼섬 고별기 구조
- 경량 + 고효율

Toyota Boshoku · ROKI · MANN+HUMMEL

4 원전 · SMR 필터



- Q-Class 등록 이력 보유
- 원전 유지보수 납품 실적
- 재인증 목표: 2027년 상반기
- 1~2년 교체주기
- 장기 옵션

i 현재 실적 반영보다 중장기 옵션 성격

5 글로벌 확장



- 미국·중국·일본·태국 네트워크
- 일본 MAL사 MOU 추진
- 코알레서 필터 OEM·유통
- 고 ASP · 높은 인증장벽
- 고객 교체 어려움

가전 중심 → 산업용 고부가 필터로 이동

6 원자력 필터 이력 및 재진입



- Q-Class 등록 이력 보유
- 원자력 필터 납품 실적
- 재인증 목표: 2027년 상반기
- 1~2년 교체주기
- 장기 옵션

i 현재 실적 반영보다 중장기 옵션 성격

투자 체크포인트

- ✓ PFAS 매출 확대
- ✓ MLCC 반복 주문
- ✓ EV 승인 진행
- ✓ 원전 재인증
- ✓ MAL 협력 구체화

자료: 크린앤사이언스, 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.5 로 재구성

향후 성장 전략 및 결론

단순한 필터
제조사에서 환경 규제,
AI 인프라, 전기차,
원전 인프라로 영역을
확장하는 소재형
턴어라운드 기업

동사의 2026년 1분기 연결 매출은 248.7억 원, 영업이익은 8.4억 원, 순이익은 13.8억 원을 기록하였다. 전년 동기 대비 매출과 영업이익은 다소 감소하였으나, 2025년 연간 영업손실을 기록한 이후 올해 1분기 흑자 전환에 성공했다는 점은 긍정적이다.

아직 영업이익률이 3.4% 수준에 그치고 영업현금흐름이 -11.3억 원으로 음수를 기록하고 있어, 현 단계에서는 완전한 턴어라운드보다는 초입 단계에 진입한 기업으로 판단하는 것이 적절하다.

동사의 중장기 성장 전략은 기존 캐시카우의 안정성 위에 고부가 산업용 필터를 얹고 글로벌 확장을 추진하는 구조이다. 가전용 필터와 자동차용 여과지가 견고한 지지대 역할을 하는 가운데 PFAS-Free MB, MLCC 수처리 필터, 코알레서 필터, 원전 및 SMR 필터, 전기차 흡음재 등이 차세대 고부가 성장축을 담당하게 된다.

이러한 포트폴리오 다변화는 글로벌 생산 및 판매 네트워크와 일본 MAL사와의 MOU, 글로벌 P사향 납품을 중심으로 가속화될 전망이다.

결론적으로 크린앤사이언스는 단순한 필터 제조사에서 환경 규제, AI 인프라, 전기차, 원전 인프라로 영역을 확장하는 소재형 턴어라운드 기업이다. 특히 PFAS-Free MB의 가시적인 매출 발생과 전기차 흡음재, 원전 재인증 옵션 등은 투자포인트를 확장시키는 요인이다.

다만 여전히 존재하는 재무 레버리지와 운전자본 부담은 리스크 요인이다. 향후 신사업 매출 확대와 수출 비중 상승, 영업현금흐름의 흑자 전환이 차례로 확인될수록 동사의 밸류에이션 리레이팅 가시성은 한층 더 높아질 것이며, 현 시점에서는 성장 옵션이 풍부한 고변동성 턴어라운드 소재주로 관심을 가질 만하다.



2026년 1분기 실적 (연결)



매출액
248.7
억원
YoY -8.1%



영업이익
8.4
억원
YoY -44.4%



순이익
13.8
억원
YoY -40.8%



영업이익률
3.4%
전년동기 6.4%



2025년 연간 영업손실 → 2026년 1분기 흑자 전환
턴어라운드 초입 진입



영업현금흐름 **-11.3** 억원 음수 지속

성장전략 : 기존 캐시카우 + 고부가 산업용 필터 + 글로벌 확장

기존 캐시카우



가전용 필터



자동차용 여과지



고부가 산업용 필터



PFAS-Free MB



MLCC 수처리 필터



코알레서 필터



원전 · SMR 필터



EV 흡음재



글로벌 확장



미국 · 일본 · 중국 · 태국
생산 · 판매 네트워크



글로벌 PAH 납품
MAL사 MOU 추진

추가 재평가 체크포인트

- ✓ PFAS-Free MB 매출 확대 (2026년 하반기 100% 구현 완료)
- ✓ MLCC 수처리 필터 공급 확대
- ✓ EV 흡음재 완성차 승인
- ✓ 원전 · Q-Class 재인증 (2027년 상반기)
- ✓ 수출 비중 상승
- ✓ 영업현금흐름 흑자 전환

기업 현 위치



턴어라운드
초입 단계

완전한 턴어라운드 기업 보다는
초입 진입 기업으로 평가

주요 리스크

- ⚠ 재무 레버리지 높음
- ⚠ 운전자본 부담 지속
- ⚠ 영업현금흐름 음수 지속
- ⚠ 신규 사업의 매출 가시성 아직 제한적



필터주 → 소재형 턴어라운드

재평가 조건 확인 필요

성장 옵션 크고 변동성도 큼

손익계산서 (단위: 십억원)						대차대조표 (단위: 십억원)					
12월 결산	2021	2022	2023	2024	2025	12월 결산	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	121.7	86.0	92.5	84.6	86.1	유동자산	58.3	44.8	45.8	43.8	40.8
매출원가	107.5	80.9	79.0	72.2	73.3	현금 및 당좌자산 등	19.4	15.2	18.4	13.7	11.2
매출원가율(%)	88.4	94.0	85.4	85.3	85.2	매출채권 및 기타채권	19.3	12.7	12.3	12.8	14.8
매출증이익	14.2	5.2	13.6	12.4	12.8	재고자산	18.2	15.9	14.4	16.1	13.2
매출증이익률(%)	11.6	6.0	14.6	14.7	14.8	기타유동자산	1.5	1.0	0.8	1.2	1.5
판매비와 관리비	16.8	16.1	12.6	13.3	13.8	비유동자산	59.4	49.7	48.3	38.7	34.1
영업이익	-2.7	-10.9	0.9	-0.9	-1.0	유형자산	47.8	35.1	31.5	22.8	21.7
영업이익률(%)	-2.2	-12.7	1.0	-1.0	-1.1	무형자산	0.4	1.0	1.0	0.8	1.0
EBITDA	4.7	-3.7	6.0	4.0	3.0	투자자산	6.0	6.0	8.5	10.0	7.3
EBITDA 마진율(%)	3.9	-4.2	6.5	4.7	3.5	기타비유동자산	5.2	7.7	7.4	5.0	4.3
영업외손익	5.8	7.6	0.2	4.7	1.1	자산총계	117.7	94.5	94.2	82.4	74.9
관계기업손익	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	유동부채	41.0	37.6	41.7	42.7	43.0
금융수익 등	2.8	3.8	3.0	4.2	2.1	매입채무 및 기타채무	22.1	12.6	12.9	13.8	15.1
금융비용 등	2.3	3.6	3.7	2.7	3.4	사채&차입금	18.7	24.7	28.6	28.8	27.7
기타	6.3	7.8	-0.5	6.3	-0.2	* 이자발생부채	52.1	54.1	52.9	48.3	42.5
법인세차감전순이익	-8.5	-18.5	0.7	-5.6	-2.1	기타 (선수금 등)	0.2	0.3	0.2	0.2	0.3
세전이익률(%)	-7.0	-21.5	0.8	-6.6	-2.4	비유동부채	33.5	29.7	24.7	20.1	15.0
법인세비용	-1.3	-2.2	-0.2	1.8	1.3	사채&차입금	33.2	29.4	24.5	19.6	14.8
법인세율(%)	15.0	11.8	-28.6	-32.6	-64.4	기타비유동부채	0.3	0.3	0.1	0.4	0.2
계속사업손익	-7.3	-16.3	0.9	-7.4	-3.4	부채총계	74.5	67.3	66.3	62.8	58.0
중단사업손익	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	지배지분	43.2	27.2	27.8	19.6	16.9
당기순이익	-7.3	-16.3	0.9	-7.4	-3.4	자본금	3.7	3.7	3.7	3.7	3.7
당기순이익률(%)	-6.0	-18.9	1.0	-8.8	-3.9	자본잉여금	3.9	3.9	3.9	3.9	3.9
지배지분순이익	-7.3	-16.3	0.9	-7.4	-3.4	이익잉여금	35.8	19.9	20.5	12.8	9.7
지배지분이익률(%)	-6.0	-18.9	1.0	-8.8	-3.9	기타 (자기주식 등)	-0.2	-0.3	-0.3	-0.7	-0.4
비지배지분순이익	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	비지배지분	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
기타포괄이익	0.3	1.2	-0.3	-0.8	0.6	자본총계	43.2	27.2	27.8	19.6	16.9
당기포괄순이익	-7.0	-15.1	0.7	-8.2	-2.8	순차입금	32.5	38.5	34.5	34.7	30.5

현금흐름표 (단위: 십억원)						주요지표 (단위: 원/주)					
12월 결산	2021	2022	2023	2024	2025	12월 결산	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동 현금흐름	11.2	0.6	7.4	2.5	3.7	EPS	-1,116	-2,508	139	-1,139	-519
당기순이익	-7.3	-16.3	0.9	-7.4	-3.4	PER(배)	-17.7	-3.7	57.1	-3.8	-6.7
감가상각비	7.4	7.3	5.1	4.8	4.0	PBR(배)	2.8	2.1	1.7	1.4	1.3
운전자본증감	6.3	-0.5	1.8	-3.1	1.8	PSR(배)	1.1	0.7	0.6	0.3	0.3
기타	4.8	10.2	-0.5	8.2	1.3	EV/EBITDA(배)	33.9	-27.2	14.3	15.9	17.7
투자활동 현금흐름	-3.9	-4.3	-4.0	0.2	2.2	성장성(% YOY)					
CAPEX	-2.7	-5.8	-0.5	-0.8	-1.3	매출액 증가율	-19.2	-29.3	7.5	-8.5	1.7
기타	-1.2	1.5	-3.5	1.0	3.6	영업이익 증가율	-114.2	-306.7	108.6	-191.5	-12.8
재무활동 현금흐름	-10.5	1.5	-1.6	-5.0	-6.7	순이익 증가율	-154.2	-124.8	105.5	-923.3	54.5
배당금의 지급	-3.1	-0.9	0.0	0.0	0.0	수익성(%)					
자본의 증감	-0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	영업이익률	-2.2	-12.7	1.0	-1.0	-1.1
기타, 차입금 증감 등	-7.4	2.4	-1.6	-5.0	-6.7	ROE	-15.0	-46.3	3.3	-31.2	-18.5
현금의 증감	-3.2	-2.1	1.8	-2.3	-0.8	안정성(%)					
기초현금잔액	8.7	5.5	3.3	5.0	2.8	부채비율	172.5	247.8	238.3	319.6	343.7
기말현금잔액	5.5	3.3	5.0	2.8	1.9	현금배당수익률(%)	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0

자료: FinGuide(Quantwise), 핀릿

[투자의견 (변동) 내역]

일 시	2026. 07. 02				
투자의견	Not Rated				
목표가격	-				

[투자의견 (변동) 내역]

당사는 개별 종목에 대해 향후 1년간+15%이상의 절대수익률이 기대되는 종목에 대해 Buy(매수) 의견을 제시합니다. 또한 절대수익률 -15% ~ +15%가 예상되는 종목에 대해 Hold(보유) 의견을, -15% 이하가 예상되는 종목에 대해 Sell(매도) 의견을 제시합니다. 또한 목표주가를 산정하지 않을 시에는 투자의견을 "Not Rated"로 제시합니다. 밸류에이션 방법 등 절대수익률 산정은 개별 종목을 커버하는 애널리스트의 추정치에 따르며, 목표주가 산정이나 투자의견 변경 주기는 종목별로 다릅니다



Analyst 김 영 진

현 독립리서치 핀릿 대표 & 연구위원

금융투자분석사, 투자자산운용사

헤지펀드 운용전문인력

부동산투자 자산운용사

매경, 한경 등 주요 언론사 Best Analyst 출신

미래에셋자산운용 리서치/자산배분 본부장

하이자산운용 헤지펀드 운용실장

KB 투자증권 리서치센터장 대행

NH 투자증권 / LG 투자증권 / 한화투자증권

리서치센터 연구위원 등

Compliance Notice

- 이 자료는 투자를 유도할 목적이 아니라 개인투자자의 투자 판단에 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다.
- 이 자료 작성자 김영진은 자료 제공일 현재 이 자료에 언급된 해당 기업의 주식 및 지분을 보유하고 있지 않습니다.
- 작성자는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」이 금지하는 선행매매를 하고 있지 않습니다.
- 작성자는 금융투자업자가 아닌 유사투자자문업자로서 개별적인 투자상담과 자금운용이 불가능합니다.
- 이 자료에 언급된 종목의 경우, 투자결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 당사는 이 자료를 전문투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 이 자료는 당사 저작물로서 모든 지식재산권은 당사에 귀속되며 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 이 자료를 당사 임직원 외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.

고지사항

이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고 자료로만 활용하시기 바라며, 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종 결정을 하시기 바랍니다. 또한 이 자료에 게재된 내용은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 증권투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.