DI 동일
(001530. KS)

배터리 알루미늄박 전성 시대 온다

투자의견
BUY(유지)

목표주가
40,000 원(유지)

현재주가
23,300 원(2/13)

시가총액
460(십억원)

그린산업/ESG 한병화_ 02)368-6171_ bhh1026@eugenefn.com

- 차세대 배터리인 소디움 배터리는 구리박 대신 알루미늄박 채택. LFP도 삼원계 대비 알루미늄박 사용량 30% 이상 증가
- LFP, 소디움, 전고체 배터리용 알루미늄박은 카본 코팅이 필수. 동사가 1,100억원 투자해서 카본 코팅 내재화하는 이유
- 2025년 영업적자 전환은 동일알루미늄 합병 비용, 환경플랜트 자회사 영업손실 때문. 핵심 부문인 알루미늄 사업부는 업황부진과 합병비용 발생 불구하고 약 40~50억원의 영업이익 기록한 것으로 판단. 국내 선두 업체로의 경쟁력 유지하고 있는 것
- 2026년 매출액, 영업이익은 각각 6,888억원, 123억원으로 매출은 전년비 15% 증가하고 영업손익은 흑자전환 예상. 알루미늄 사업부와 환경 플랜트 자회사의 매출이 각각 전년비 24%, 243% 증가할 것으로 예상. 환경 플랜트 자회사인 플라즈마텍은 삼성 반도체 생산 라인의 매연 저감 설비를 제공하는데 평택 공장의 투자가 재개되면서 턴어라운드 예상
- 알루미늄박 생산라인 연내에 5개에서 추가 3개 라인 완공. 대부분 국내 배터리 3사향 LFP 배터리용 코팅박 생산될 것. 캐파 증설로 인한 알루미늄박 외형 성장 증가 폭은 내년부터 본격화
- 국내 배터리 알루미늄박 업체 중 가장 경쟁력 있는 업체. 올해 실적 기준 PBR 0.9배 불과. 자사주를 전량 매각했고, 보유 부동산 가치도 장부가만 반영된 상태여서 동사 실질 가치의 저평가는 더욱 확대된 것으로 판단.
- 투자의견 BUY, 목표주가 4만원 유지. 올해는 실적 턴어라운드, 내년부터는 증설 효과 본격화로 기업 가치 상승 예상

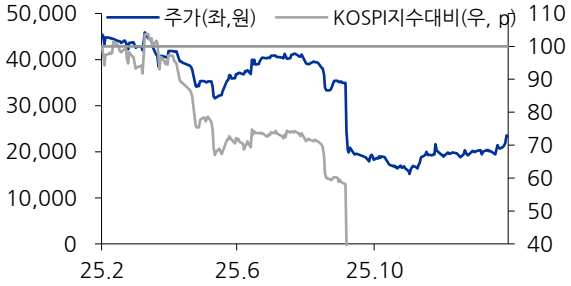
주가(원, 2/13)	23,300
시가총액(십억원)	460
발행주식수	19,729천주
52주 최고가	48,750원
최저가	15,730원
52주 일간 Beta	0.73
60일 일평균거래대금	19억원
외국인 지분율	6.1%
배당수익률(2025F)	1.1%
주주구성	
정현재단 (외 11인)	25.3%
삼양사 (외 2인)	8.1%

주가상승(%)	1M	6M	12M
상대기준	-2.0	-113.4	-161.8
절대기준	15.3	-42.6	-48.6

(원, 십억원)	현재	직전	변동
투자의견	BUY	BUY	-
목표주가	40,000	40,000	-
영업이익(25)	-1.5	-1.0	▼
영업이익(26)	12.3	12.3	-

12 월 결산(십억원)	2024A	2025P	2026F	2027F
매출액	651.7	601.4	688.8	774.3
영업이익	7.8	(1.5)	12.3	20.3
세전손익	5.8	(6.5)	15.1	23.0
당기순이익	2.5	(10.0)	11.7	17.9
EPS(원)	326	(462)	589	900
증감률(%)	180	적전	흑전	53
PER(배)	71.5	-	39.5	25.9
ROE(%)	1.3	(1.8)	2.2	3.3
PBR(배)	0.9	0.9	0.9	0.9
EV/EBITDA(배)	25.6	40.2	21.9	18.3

자료: 유진투자증권



올 해부터 턴어라운드

DI동일의 2026년 매출과 영업이익은 각각 6,888억원, 123억원으로 매출은 15% 증가하고, 영업손익은 흑자전환할 것으로 예상된다. 지난해 실적 부진의 원인이었던 자회사 동일알루미늄 합병 일회성 비용과 환경플랜트 자회사들의 영업적자가 올해는 없을 것으로 추정되기 때문이다. 알루미늄 박 사업부의 올 해 매출은 2,780억원으로 전년비 24% 증가할 것으로 예상된다. BESS향 LFP용 코팅 알루미늄박 매출이 증가하기 때문이다. 또한 환경플랜트 자회사들의 매출도 전년의 약 210억원에서 올 해 510억원 수준으로 회복될 것으로 예상된다. 반도체 생산설비 향 매연 저감 장치를 공급하는 플라즈마텍의 주 고객인 삼성반도체의 설비증설 재개로 매출이 회복되고, 디스플레이 업체에 환경 설비를 공급하는 동일씨엔이는 신규 고객사를 확보한 것으로 판단된다.

알루미늄박 전성 시대

알루미늄박은 배터리 소재 중 구리박에 비해 주목을 못 받고 있다. 알루미늄의 가격이 구리 대비 1/4 수준이어서 시장의 규모가 작기 때문이다. 하지만, 향후 배터리 기술의 발전은 알루미늄박에게 매우 유리한 구도로 진행되고 있다. LFP를 이어 차세대 보급형 배터리 기술 표준이 될 가능성이 높은 소디움 배터리에는 알루미늄박이 양극은 물론 음극까지 사용된다. 또한 전고체 배터리에도 알루미늄박의 사용은 사실상 확정된 상태이다. 업체들의 선제적인 투자와 기술 개발이 미래 이익을 담보할 수 있는 구도가 짜여진 것이다. 1GWh 당 필요한 배터리 알루미늄박 사용량은 삼원계 300~400톤, LFP 400~600톤, 소디움 700~1,000톤 수준이다.

목표주가 4만원 유지

DI동일은 지난 3년간 기존 자사주 714만주를 소각했고, 300억원을 추가 투입해서 자사주를 매입한 뒤 소각했다. 또한 알루미늄박 자회사인 동일알루미늄도 흡수합병 완료했다. 동사의 알루미늄박 사업부는 업황의 부진 속에서도 영업 흑자를 유지할 정도로 다른 소재업체들 대비 경쟁력을 보여주었다. 그럼에도 불구하고 주가는 오히려 하락한 상태여서 투자 매력도가 높아졌다고 판단된다. 투자의견 BUY, 목표주가 4만원을 유지한다.

도표 1. **분기실적 추정(수정 후)**

(십억원)	1Q24A	2Q24A	3Q24A	4Q24A	1Q25A	2Q25A	3Q25A	4Q25P
매출액	**166.2**	**170.7**	**153.6**	**161.3**	**162.5**	**155.3**	**145.8**	**137.7**
YoY(%)	*(0.2)*	*(0.1)*	*(0.2)*	*0.6*	*(0.0)*	*(0.1)*	*(0.1)*	*(0.1)*
섬유소재	85.2	88.5	81.3	86.2	86.9	81.4	74.7	80.0
의류부문	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
알루미늄	54.7	62.4	56.1	58.0	61.8	60.4	58.6	43.5
알루미늄박	41.8	47.0	43.5	58.6	53.2	51.3	45.2	42.0
열교환기+기타	12.9	15.3	12.5	(0.7)	8.5	9.1	13.3	1.5
환경플랜트	18.2	12.4	10.3	7.4	5.8	4.7	3.6	7.0
기타	8.1	7.4	5.9	9.7	8.0	8.9	8.9	7.3
매출원가	**147.5**	**152.8**	**139.4**	**145.5**	**145.8**	**139.7**	**130.2**	**123.8**
매출총이익	**18.7**	**17.9**	**14.2**	**15.8**	**16.7**	**15.2**	**15.9**	**16.6**
매출총이익률(%)	*11.3*	*10.5*	*9.2*	*9.8*	*10.3*	*9.8*	*10.9*	*12.0*
판관비	**14.2**	**14.2**	**13.7**	**16.6**	**15.2**	**15.3**	**15.9**	**17.1**
판관비율(%)	8.6	8.3	8.9	10.3	9.3	9.8	10.9	12.4
영업이익	**4.5**	**3.7**	**0.4**	**(0.8)**	**1.6**	**0.3**	**(0.3)**	**(3.2)**
YoY(%)	*126.1*	*78.7*	*(86.1)*	*적자지속*	*(65.4)*	*(91.1)*	*적자전환*	*적자지속*
영업이익률(%)	*2.7*	*2.1*	*0.3*	*(0.5)*	*1.0*	*0.2*	*(0.2)*	*(2.3)*
영업외손익	0.8	2.0	(3.3)	(1.6)	(1.6)	(5.2)	(0.6)	2.4
세전이익	**5.3**	**5.7**	**(2.8)**	**(2.4)**	**0.0**	**(4.9)**	**(0.9)**	**(0.8)**
법인세	**1.4**	**(0.2)**	**(0.4)**	**2.4**	**1.5**	**1.0**	**(1.2)**	**2.2**
법인세율(%)	*27.0*	*(2.7)*	*14.3*	*(99.4)*	*52,673.0*	*(19.6)*	*139.8*	*(287.6)*
당기순이익	**3.9**	**5.8**	**(2.4)**	**(4.8)**	**(1.5)**	**(5.9)**	**0.3**	**(3.0)**
지배주주순이익	3.6	5.5	(2.5)	(5.1)	(1.4)	(5.8)	0.4	(2.8)

자료: 유진투자증권

도표 2. **분기실적 추정(수정 전)**

(십억원)	1Q24A	2Q24A	3Q24A	4Q24A	1Q25A	2Q25A	3Q25A	4Q25F
매출액	**166.2**	**170.7**	**153.6**	**161.3**	**162.5**	**155.3**	**145.8**	**145.3**
YoY(%)	(0.2)	(0.1)	(0.2)	0.6	(0.0)	(0.1)	(0.1)	(0.1)
섬유소재	85.2	88.5	81.3	86.2	86.9	81.4	74.7	78.0
의류부문	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
알루미늄	54.7	62.4	56.1	58.0	61.8	60.4	58.6	55.0
알루미늄박	41.8	47.0	43.5	58.6	53.2	51.3	45.2	47.0
열교환기+기타	12.9	15.3	12.5	(0.7)	8.5	9.1	13.3	8.0
환경플랜트	18.2	12.4	10.3	7.4	5.8	4.7	3.6	4.0
기타	8.1	7.4	5.9	9.7	8.0	8.9	8.9	8.3
매출원가	**147.5**	**152.8**	**139.4**	**145.5**	**145.8**	**139.7**	**130.2**	**130.8**
매출총이익	**18.7**	**17.9**	**14.2**	**15.8**	**16.7**	**15.2**	**15.9**	**16.6**
매출총이익률(%)	*11.3*	*10.5*	*9.2*	*9.8*	*10.3*	*9.8*	*10.9*	*11.4*
판관비	14.2	14.2	13.7	16.6	15.2	15.3	15.9	17.1
판관비율(%)	8.6	8.3	8.9	10.3	9.3	9.8	10.9	11.8
영업이익	**4.5**	**3.7**	**0.4**	**(0.8)**	**1.6**	**0.3**	**(0.3)**	**(2.6)**
YoY(%)	*126.1*	*78.7*	*(86.1)*	*적자지속*	*(65.4)*	*(91.1)*	*적자전환*	*적자지속*
영업이익률(%)	*2.7*	*2.1*	*0.3*	*(0.5)*	*1.0*	*0.2*	*(0.2)*	*(1.8)*
영업외손익	0.8	2.0	(3.3)	(1.6)	(1.6)	(5.2)	(0.6)	(1.0)
세전이익	**5.3**	**5.7**	**(2.8)**	**(2.4)**	**0.0**	**(4.9)**	**(0.9)**	**(3.6)**
법인세	**1.4**	**(0.2)**	**(0.4)**	**2.4**	**1.5**	**1.0**	**(1.2)**	**(0.9)**
법인세율(%)	*27.0*	*(2.7)*	*14.3*	*(99.4)*	*52,673.0*	*(19.6)*	*139.8*	*25.0*
당기순이익	**3.9**	**5.8**	**(2.4)**	**(4.8)**	**(1.5)**	**(5.9)**	**0.3**	**(2.7)**
지배주주순이익	3.6	5.5	(2.5)	(5.1)	(1.4)	(5.8)	0.4	(2.5)

자료: 유진투자증권

도표 3. **연간실적 추정**

(십억원)	2022A	2023A	2024A	2025P	2026F	2027F	2028F
매출액	**913.7**	**682.9**	**651.7**	**601.4**	**688.8**	**774.3**	**873.9**
YoY(%)	*12.4*	*(25.3)*	*(4.6)*	*(7.7)*	*14.5*	*12.4*	*12.9*
섬유소재	415.7	355.1	341.2	323.0	325.0	330.0	343.0
의류부문	8.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
알루미늄	298.8	233.0	231.1	224.2	278.0	351.3	433.0
알루미늄박	246.4	201.3	191.0	191.8	237.0	306.0	387.0
열교환기+기타	52.4	31.6	40.1	32.4	41.0	45.3	46.0
환경플랜트	79.2	69.0	48.4	21.0	51.0	57.0	61.0
기타	111.1	25.9	31.1	33.2	34.8	36.0	36.9
매출원가	**807.2**	**620.5**	**585.2**	**539.5**	**611.2**	**687.1**	**773.9**
매출총이익	**106.5**	**62.3**	**66.6**	**61.9**	**77.6**	**87.2**	**100.0**
매출총이익률(%)	*11.7*	*9.1*	*10.2*	*10.3*	*11.3*	*11.3*	*11.4*
판관비	61.7	56.0	58.8	63.4	65.3	66.9	69.8
판관비율(%)	*6.8*	*8.2*	*9.0*	*10.5*	*9.5*	*8.6*	*8.0*
영업이익	**44.8**	**6.3**	**7.8**	**(1.5)**	**12.3**	**20.3**	**30.2**
YoY(%)	*(7.9)*	*(85.9)*	*23.9*	*적자전환*	*흑자전환*	*65.7*	*48.6*
영업이익률(%)	*4.9*	*0.9*	*1.2*	*(0.3)*	*1.8*	*2.6*	*3.5*
영업외손익	0.7	2.2	(2.0)	(5.0)	2.8	2.7	2.7
세전이익	**45.4**	**8.5**	**5.8**	**(6.5)**	**15.1**	**23.0**	**32.9**
법인세	**(12.1)**	**2.5**	**3.3**	**3.4**	**3.3**	**5.1**	**7.2**
법인세율(%)	*(26.6)*	*29.6*	*56.7*	*(52.3)*	*22.0*	*22.0*	*22.0*
당기순이익	**57.5**	**6.0**	**2.5**	**(10.0)**	**11.7**	**17.9**	**25.6**
지배주주순이익	53.8	3.2	1.6	(9.6)	11.6	17.8	25.4
목표주가기준 PER (지배주주순이익기준)					86.8	56.8	39.7

자료: 유진투자증권

도표 4. **글로벌 전기차 판매량 예측치**

(천대)	2022A	2023A	2024A	2025F	2026F	2027F	2028F	2029F	2030F
북미 전기차 판매량	1,042	1,621	1,808	1,733	1,581	1,823	2,170	2,709	3,475
미국 전기차 판매량	918	1,436	1,570	1,491	1,332	1,536	1,829	2,291	2,965
YoY(%)	51.2	56.3	9.3	(5.0)	(10.7)	15.4	19.1	25.3	29.4
미국 전기차 판매 비중(%)	6.7	9.3	9.9	9.2	8.0	9.1	10.6	13.0	16.5
캐나다 전기차 판매량	124	185	238	242	249	287	341	417	510
아시아, 대양주 전기차 판매량	6,234	8,497	11,558	14,636	17,208	19,675	22,188	24,176	25,830
중국 전기차 판매량	5,924	8,095	11,156	14,125	16,576	18,897	21,229	23,000	24,384
YoY(%)	83.7	36.6	37.8	26.6	17.4	14.0	12.3	8.3	6.0
중국 전기차 판매 비중(%)	22.1	26.9	36.0	44.2	50.4	55.8	60.9	64.0	65.9
일본 전기차 판매량	59	89	60	54	62	76	93	114	139
YoY(%)	39.4	50.5	(31.9)	(10.0)	13.3	23.8	22.6	22.4	21.8
일본 전기차 판매 비중(%)	1.3	1.9	1.3	1.1	1.2	1.5	1.8	2.2	2.6
기타 아시아 총합	501	628	683	914	1,139	1,403	1,730	2,122	2,612
유럽 전기차 판매량	2,602	3,010	2,945	3,747	4,514	5,572	6,318	7,376	8,747
YoY(%)	15.1	15.6	(2.1)	27.2	20.5	23.4	13.4	16.7	18.6
유럽 전기차 판매 비중(%)	22.3	23.2	22.9	28.7	33.9	41.1	45.7	52.3	60.8
기타국가 전기차 판매량	213	562	1,313	1,680	2,100	2,583	3,100	3,658	4,280
전세계 자동차 판매량	79,475	87,242	89,860	92,556	95,332	97,239	99,184	101,167	103,191
YoY(%)	(1.1)	8.0	3.0	3.0	3.0	2.0	2.0	2.0	2.0
전세계 전기차 판매량	10,091	13,689	17,623	21,796	25,403	29,653	33,776	37,918	42,332
YoY(%)	55.0	35.7	28.7	23.7	16.5	16.7	13.9	12.3	11.6
전세계 전기차 판매 비중(%)	12.7	15.7	19.6	23.5	26.6	30.5	34.1	37.5	41.0

자료: EV-Sales, 유진투자증권

DI동일(001530.KS) 재무제표

대차대조표

(단위:십억원)	2024A	2025P	2026F	2027F	2028F
자산총계	**1,013.7**	**1,062.0**	**1,115.4**	**1,140.9**	**1,171.3**
유동자산	321.1	347.1	360.2	366.4	373.6
현금성자산	88.7	116.1	93.2	68.2	43.3
매출채권	96.1	99.6	121.0	135.0	151.0
재고자산	118.8	113.6	128.0	145.0	161.0
비유동자산	692.6	714.9	755.2	774.5	797.7
투자자산	375.1	376.6	389.2	402.3	415.9
유형자산	314.5	333.8	359.7	364.2	372.1
기타	3.0	4.5	6.3	8.1	9.7
부채총계	**449.4**	**543.0**	**589.3**	**601.6**	**611.1**
유동부채	337.7	395.1	408.7	418.1	424.7
매입채무	50.2	44.8	58.3	67.7	74.2
유동성이자부채	282.4	345.2	345.2	345.2	345.2
기타	5.1	5.1	5.2	5.2	5.3
비유동부채	111.7	147.9	180.6	183.5	186.5
비유동이자부채	40.1	75.9	105.9	105.9	105.9
기타	71.6	72.0	74.7	77.6	80.6
자본총계	**564.3**	**519.0**	**526.1**	**539.3**	**560.2**
지배지분	560.7	516.9	524.0	537.2	558.1
자본금	13.3	13.7	13.7	13.7	13.7
자본잉여금	(13.4)	(12.3)	(12.3)	(12.3)	(12.3)
이익잉여금	574.8	516.2	523.3	536.5	557.4
기타	(14.0)	(0.7)	(0.7)	(0.7)	(0.7)
비지배지분	3.7	2.1	2.1	2.1	2.1
자본총계	**564.3**	**519.0**	**526.1**	**539.3**	**560.2**
총차입금	322.5	421.1	451.1	451.1	451.1
순차입금	1,013.7	1,062.0	1,115.4	1,140.9	1,171.3

손익계산서

(단위:십억원)	2024A	2025P	2026F	2027F	2028F
매출액	**651.7**	**601.4**	**688.8**	**774.3**	**873.9**
증가율(%)	(4.6)	(7.7)	14.5	12.4	12.9
매출원가	585.2	539.5	611.2	687.1	773.9
매출총이익	**66.6**	**61.9**	**77.6**	**87.2**	**100.0**
판매 및 일반관리비	59.3	63.4	65.3	66.9	69.8
기타영업손익	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
영업이익	**7.8**	**(1.5)**	**12.3**	**20.3**	**30.2**
증가율(%)	23.9	적전	흑전	65.7	48.6
EBITDA	**27.9**	**19.6**	**38.3**	**47.3**	**57.8**
증가율(%)	0.6	(29.9)	95.6	23.4	22.1
영업외손익	**(2.0)**	**(5.0)**	**2.8**	**2.7**	**2.7**
이자수익	1.5	1.4	1.9	2.1	2.4
이자비용	10.7	12.5	14.6	15.5	15.5
지분법손익	11.3	6.9	8.0	9.1	10.0
기타영업손익	(4.2)	(0.9)	7.5	6.9	5.8
세전순이익	**5.8**	**(6.5)**	**15.1**	**23.0**	**32.9**
증가율(%)	(32.2)	적전	흑전	52.8	42.9
법인세비용	3.3	3.4	3.3	5.1	7.2
당기순이익	**2.5**	**(10.0)**	**11.7**	**17.9**	**25.6**
증가율(%)	(58.3)	적전	흑전	52.8	42.9
지배주주지분	7.7	(9.6)	11.6	17.8	25.4
증가율(%)	137.9	적전	흑전	52.8	42.9
비지배지분	(5.2)	(0.4)	0.1	0.2	0.3
EPS(원)	**326**	**(462)**	**589**	**900**	**1,287**
증가율(%)	179.9	적전	흑전	52.8	42.9
수정EPS(원)	326	(462)	589	900	1,287
증가율(%)	179.9	적전	흑전	52.8	42.9

현금흐름표

(단위:십억원)	2024A	2025P	2026F	2027F	2028F
영업현금	**38.6**	**(7.2)**	**10.0**	**16.7**	**20.4**
당기순이익	2.5	(10.0)	11.7	17.9	25.6
자산상각비	20.1	21.1	26.1	27.0	27.6
기타비현금성손익	(23.9)	(50.7)	(21.4)	(24.6)	(27.3)
운전자본증감	22.0	13.3	(22.4)	(21.8)	(25.6)
매출채권감소(증가)	17.4	4.1	(21.4)	(14.0)	(16.0)
재고자산감소(증가)	(1.0)	3.6	(14.4)	(17.0)	(16.0)
매입채무증가(감소)	(5.4)	(1.4)	13.5	9.3	6.5
기타	11.1	6.9	(0.1)	(0.1)	(0.1)
투자현금	**(53.3)**	**(17.7)**	**(58.9)**	**(37.8)**	**(41.4)**
단기투자자산감소	(22.2)	26.4	(0.6)	(0.6)	(0.6)
장기투자증권감소	0.0	2.0	8.0	9.1	10.0
설비투자	(32.4)	(46.6)	(51.5)	(31.0)	(35.0)
유형자산처분	1.2	3.7	0.0	0.0	0.0
무형자산처분	(0.3)	(1.2)	(2.3)	(2.3)	(2.3)
재무현금	**12.4**	**81.0**	**25.5**	**(4.5)**	**(4.5)**
차입금증가	(38.3)	47.8	30.0	0.0	0.0
자본증가	(15.4)	33.2	(4.5)	(4.5)	(4.5)
배당금지급	4.8	5.0	4.5	4.5	4.5
현금 증감	**(1.2)**	**56.1**	**(23.4)**	**(25.6)**	**(25.6)**
기초현금	47.6	46.4	102.5	79.0	53.5
기말현금	46.4	102.5	79.0	53.5	27.9
Gross Cash flow	21.6	(20.5)	32.4	38.5	46.0
Gross Investment	9.1	30.8	80.8	59.0	66.4
Free Cash Flow	**12.5**	**(51.3)**	**(48.3)**	**(20.5)**	**(20.4)**

주요투자지표

	2024A	2025P	2026F	2027F	2028F
주당지표(원)					
EPS	326	(462)	589	900	1,287
BPS	26,158	26,201	26,561	27,231	28,288
DPS	230	230	230	230	230
밸류에이션(배,%)					
PER	71.5	-	39.5	25.9	18.1
PBR	0.9	0.9	0.9	0.9	0.8
EV/ EBITDA	25.6	40.2	21.9	18.3	15.4
배당수익율	1.0	1.0	1.0	1.0	1.0
PCR	25.5	-	14.2	11.9	10.0
수익성(%)					
영업이익율	1.2	(0.3)	1.8	2.6	3.5
EBITDA이익율	4.3	3.3	5.6	6.1	6.6
순이익율	0.4	(1.7)	1.7	2.3	2.9
ROE	1.3	(1.8)	2.2	3.3	4.6
ROIC	0.5	(0.2)	1.2	1.9	2.7
안정성 (배,%)					
순차입금/자기자본	41.4	58.8	68.0	71.0	72.8
유동비율	95.1	87.8	88.1	87.6	88.0
이자보상배율	0.7	(0.1)	0.8	1.3	2.0
활동성 (회)					
총자산회전율	0.7	0.6	0.6	0.7	0.8
매출채권회전율	6.6	6.1	6.2	6.0	6.1
재고자산회전율	5.6	5.2	5.7	5.7	5.7
매입채무회전율	12.9	12.7	13.4	12.3	12.3

자료: 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3 개월 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(%)
· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	98%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	2%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2025.12.31 기준)

과거 2년간 투자의견 및 목표주가 변동내역

추천일자	투자의견	목표가(원)	목표가격 대상시점	괴리율(%) 평균주가대비	괴리율(%) 최고(최저)주가 대비
2024-05-23	Buy	40,000	1년	-17.1	24.0
2024-08-21	Buy	40,000	1년	-5.4	24.0
2024-10-04	Buy	40,000	1년	1.4	24.0
2024-12-16	Buy	55,000	1년	-30.0	-4.6
2025-06-27	Buy	55,000	1년	-45.9	-21.2
2025-12-30	Buy	40,000	1년	-49.0	-41.1
2026-02-19	Buy	40,000	1년		

DI동일(001530.KS) 주가 및 목표주가 추이
담당 애널리스트: 한병화

