

짜릿한 실적

2026년 8월 18일

✓ 투자판단	매수 (유지)	✓ 목표주가	600,000 원 (유지)
✓ 상승여력	85.5%	✓ 현재주가 (8월 14일)	323,500 원

[신재생]

최민기 선임연구원

✉ minki.choi@shinhan.com

신한생각 전선은 성장의 초입 구간

전선은 전력기자재 중 커머티티·성숙 산업 성격이 짙었던 업종. AI DC 투자와 재생에너지 계통연계, 노후 전력망 교체 사이클로 고부가 제품군의 수요 급증. LS전선은 공급 병목 구간에서 적극적인 증설을 통해 전망 수요 성장에 대응하며 안정적인 수주잔고 확보로 장기 성장 발판 마련

2Q26 Review: 전력인프라 계열사 중심으로 연이은 서프라이즈

[실적] 연결 매출 11조 236억원(+40%, 이하 YoY) 및 영업이익 5,956억원(+153%, OPM 5.4%)으로 OP 컨센서스 25% 상회. 전선(OP 1,413억원, +71%)은 구리 가격 강세와 별개로 지중 초고압·부스덕트 중심의 믹스 개선이 지속되었으며 통신선도 흑자 전환에 성공. MnM(OP 1,667억원, 흑전)은 구리 정제련수수료 약세 지속되고 귀금속 가격도 전분기 대비 둔화되었으나, 황산 가격 급등이 이익을 방어. 아이앤디(741억원, +166%)도 변압기향 권선 수요 확대와 Superior 흑자전환으로 매출과 이익이 모두 성장

[전망] LS전선은 4Q26부터 TenneT향 해저케이블 매출 본격화. National Grid(영국) 등 유럽 중심으로 추가 프로젝트 수주 계획. 부스덕트는 매출 기여도(2Q26 매출 1,500억원)와 마진율(2Q26 21%)이 빠르게 개선되고 있으며 고객 다변화 지속. 히트류-영구자석 사업은 중장기 관점에서 접근

Valuation & Risk: 향상된 이익체력을 반영하지 못한 주가

실적 추정치 상향하나 글로벌 Peer 멀티플 하락 및 LS일렉트릭 주가 조정을 반영해 목표주가는 유지. 원자재 가격 변동성으로 MnM 불확실성은 상존하나 전력 인프라 계열사들의 수익성이 빠르게 개선. 5월 이후 조정을 거친 현 주가는 자회사 가치를 반영하지 못한 수준으로 비증확대 유효

12월 결산	매출액 (십억원)	영업이익 (십억원)	지배순이익 (십억원)	PER (배)	ROE (%)	PBR (배)	EV/EBITDA (배)	DY (%)
2024	27,544.7	1,072.9	237.3	12.8	5.1	0.7	7.7	1.7
2025	31,870.0	1,052.6	270.8	23.6	5.6	1.3	10.4	1.3
2026F	42,385.9	2,016.0	599.0	16.9	11.4	1.8	8.2	0.8
2027F	45,751.3	2,259.4	661.4	15.3	11.3	1.6	7.5	0.8
2028F	46,818.7	2,523.9	772.0	13.1	11.9	1.5	6.8	0.8

자료: 회사 자료, 신한투자증권

Revision

실적추정치	상향
Valuation	하향

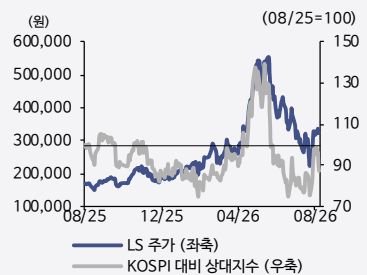
시가총액	10,093.2십억원
발행주식수(유동비율)	31.2백만주(54.5%)
52주 최고가/최저가	553,000 원/150,800 원
일평균 거래액 (60일)	77,168백만원
외국인 지분율	16.7%

주요주주 (%)

구자열 외 44인	33.1
국민연금공단	12.6

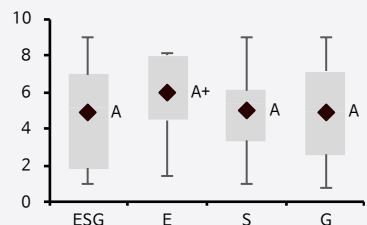
수익률 (%)	1M	3M	12M	YTD
절대	10.6	(35.9)	95.5	55.2
상대	8.7	(26.7)	(9.6)	(4.2)

주가

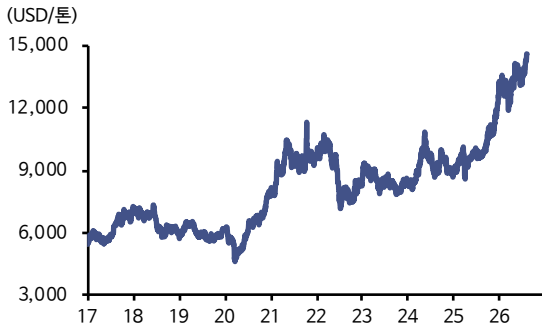


ESG 컨센서스

(점수 및 등급)

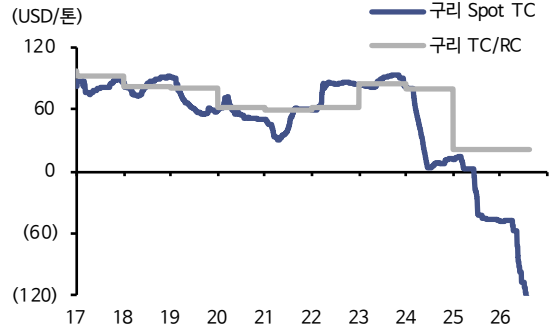


LME 전기동 가격 추이



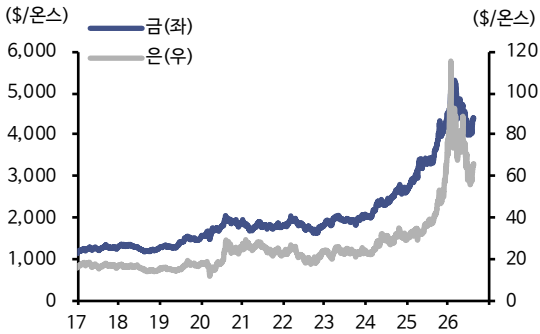
자료: Bloomberg, 신한투자증권

구리 TC(제련수수료) 추이



자료: Bloomberg, 신한투자증권

금/은 가격 추이



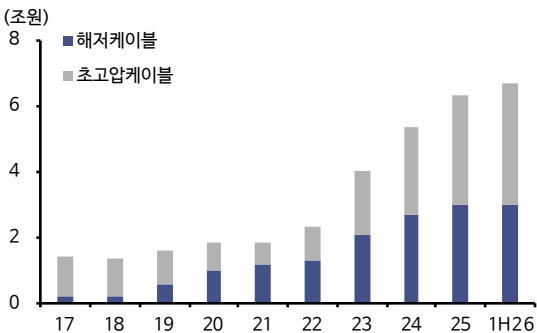
자료: Bloomberg, 신한투자증권

중국 황산 가격 추이



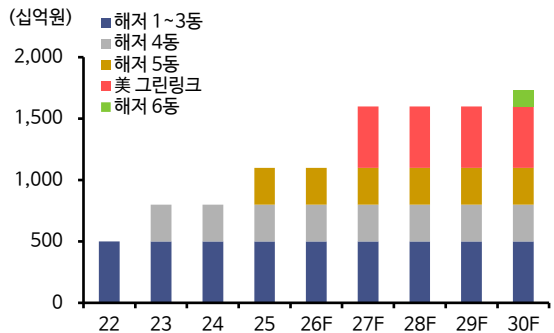
자료: Bloomberg, 신한투자증권

LS전선 초고압/해저케이블 수주잔고 추이



자료: LS전선, 신한투자증권 / 주: 별도 기준

LS전선 해저케이블 Capa 추이 및 전망



자료: LS전선, 언론 종합, 신한투자증권 / 주: 연말 기준

LS 실적 추이 및 전망

(십억원)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26F	4Q26F	2024	2025	2026F	2027F
매출액	6,914	7,854	8,073	9,029	9,504	11,024	10,861	10,997	27,545	31,870	42,386	45,751
YoY(%)	16.3	5.9	13.9	27.2	37.5	40.3	34.5	21.8	12.5	15.7	33.0	7.9
전선	1,944	1,889	1,887	1,868	2,044	2,479	2,572	2,715	6,765	7,588	9,811	11,701
MnM	2,831	3,663	3,888	4,561	4,784	5,452	5,275	5,140	12,116	14,942	20,652	20,561
아이앤디	1,168	1,250	1,203	1,237	1,492	1,740	1,587	1,582	4,413	4,859	6,401	6,848
엠트론	348	312	239	219	305	308	236	217	1,055	1,118	1,066	1,088
일렉트릭	1,032	1,193	1,216	1,524	1,377	1,577	1,687	1,839	4,552	4,966	6,479	7,406
연결조정/기타	(409)	(453)	(361)	(380)	(498)	(533)	(496)	(496)	(1,357)	(1,603)	(2,023)	(1,853)
영업이익	305	236	257	255	476	596	481	463	1,073	1,053	2,016	2,259
YoY(%)	25.0	(37.1)	63.7	(14.3)	56.3	152.7	87.2	81.3	19.3	(1.9)	91.5	12.1
전선	83	83	80	34	97	141	126	141	275	280	506	636
MnM	75	(5)	43	111	190	167	121	108	317	223	586	531
아이앤디	32	28	23	22	43	74	62	58	83	105	237	267
엠트론	27	19	1	(3)	25	12	3	(3)	28	44	37	19
일렉트릭	87	109	101	130	127	179	170	167	390	426	642	822
연결조정/기타	0	3	10	(38)	(5)	23	(1)	(8)	(20)	(26)	9	(16)
영업이익률(%)	4.4	3.0	3.2	2.8	5.0	5.4	4.4	4.2	3.9	3.3	4.8	4.9
세전이익	195	229	125	133	305	425	369	403	566	682	1,502	1,670
세전이익률(%)	2.8	2.9	1.6	1.5	3.2	3.9	3.4	3.8	2.1	2.1	3.5	3.7
지배순이익	87	100	66	18	156	188	141	113	237	271	599	661
지배순이익률(%)	1.3	1.3	0.8	0.2	1.6	1.7	1.3	1.0	0.9	0.8	1.4	1.4

자료: LS, 신한투자증권 추정

LS 2Q26 실적 요약

(십억원, %, %p)	2Q26	1Q26	QoQ	2Q25	YoY	컨센서스	차이
매출액	11,023.6	9,504.4	16.0	7,854.4	40.3	10,131.1	8.8
영업이익	595.6	476.1	25.1	235.6	152.7	475.2	25.3
지배순이익	188.4	155.9	20.9	100.2	88.1	164.1	14.8
영업이익률	5.4	5.0		3.0		4.7	
지배순이익률	1.7	1.6		1.3		1.6	

자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권

LS 실적 전망 변경

(십억원, %)	변경전		변경후		차이		컨센서스	
	2026F	2027F	2026F	2027F	2026F	2027F	2026F	2027F
매출액	38,722	41,491	42,386	45,751	9.5	10.3	39,299	41,889
영업이익	1,639	1,878	2,016	2,259	23.0	20.3	1,735	1,986
세전이익	1,298	1,478	1,502	1,670	15.7	13.0	1,316	1,577
지배순이익	561	623	599	661	6.7	6.1	621	737
영업이익률	4.2	4.5	4.8	4.9	-	-	4.4	4.7
지배순이익률	1.4	1.5	1.4	1.4	-	-	1.6	1.8

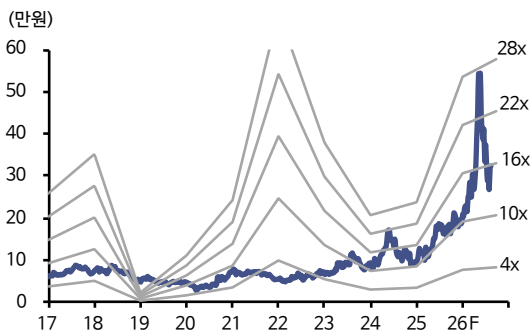
자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권 추정

LS 목표주가 산정 테이블

(십억원, 배, %)	적용	비고
영업가치 (A)	548	향후 20년 로열티 수익에 WACC 8% 할인
지분가치 (B)	16,738	
LS전선	4,576	전선 Peer PBR 4.2배 * 지분율 * 할인율 30%
LSMnM	2,552	동 계열 Peer PBR 2.0배 * 지분율 * 할인율 30%
LS아이앤디	960	PBR 3.3배(통령·SWCC 평균) * 지분율 * 할인율 30%
LS엠트론	546	장부가에 지분율 반영
LS글로벌인코퍼	77	장부가에 지분율 반영
LS ELECTRIC	8,029	최근 3개월 시가총액 평균 * 할인율 50%
합계 (C = A + B)	17,286	
순차입금 (D)	1,009	별도 기준
적정 기업가치 (C - D)	16,277	
유통주식수(천주)	27,348	자사주 제외
목표주가	600,000	단수 제거
현재주가	323,500	2026-08-14 종가
Upside (%)	85.5	

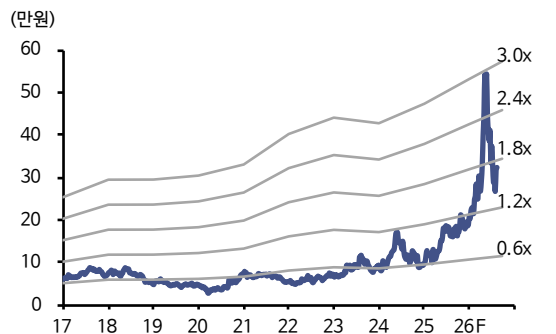
자료: 신한투자증권 추정 / 주: 전선 Peer는 아웃라이어 제거

LS 12개월 선행 PER 밴드



자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권 추정

LS 12개월 선행 PBR 밴드



자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권 추정

LS Peer Group Valuation 비교

지역	기업	시총 (조원)	주가상승률 (%)			PER (배)		PBR (배)		EV/EBITDA (배)		ROE (%)	
			1M	3M	6M	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F
한국	LS	10.1	10.6	(35.9)	30.5	15.9	13.2	1.86	1.66	10.2	8.9	12.2	13.4
	대한전선	5.9	8.1	(50.1)	(5.1)	63.0	33.9	3.36	2.94	23.3	20.4	5.5	9.3
	가온전선	5.0	(13.8)	(24.2)	238.3	43.8	24.2	8.40	6.26	28.1	17.4	21.2	29.6
	LS에코에너지	1.5	14.5	(46.8)	10.3	27.6	23.1	5.49	4.50	16.9	14.6	23.0	22.0
	일진전기	3.5	24.9	(37.6)	3.8	20.2	17.3	4.76	3.86	13.0	11.7	26.3	24.6
글로벌	Phyrmian	63.3	2.1	(16.5)	29.6	26.7	21.2	4.88	4.10	15.1	12.7	19.3	19.9
	Nexans	10.0	3.5	(14.3)	1.4	19.4	15.3	2.80	2.49	9.0	7.6	15.7	16.8
	NKT	11.4	6.9	(8.5)	19.5	31.7	24.7	3.09	2.76	15.8	11.7	9.6	11.5
	Sumitomo Elec	69.8	10.0	(9.9)	14.3	22.4	18.5	2.68	2.48	12.2	10.3	12.3	14.0
	Furukawa Elec	27.0	31.8	(21.1)	103.5	32.1	23.5	6.06	4.92	21.3	15.8	20.7	23.1
	ZTT	25.7	6.7	(12.4)	47.0	19.0	13.9	2.87	2.49	13.2	10.2	16.7	17.2
	Hengtong	33.6	11.4	(6.8)	68.9	23.0	17.9	4.21	3.51	17.2	14.2	20.1	19.9
	전선 평균					28.7	20.6	4.20	3.50	16.3	13.0	16.9	18.4
글로벌	Freeport-McMoran	134.8	13.9	5.5	8.8	22.8	16.5	4.30	3.41	9.3	6.7	19.3	23.4
	Jiangxi Copper	30.2	23.5	2.1	(14.7)	9.2	9.3	1.20	1.11	9.5	9.5	14.0	12.6
	Sumitomo Metal	25.7	46.4	(3.2)	6.7	12.3	11.9	1.23	1.16	14.1	13.6	10.2	9.7
	Aurubis	12.3	(2.0)	(18.3)	2.1	18.5	16.9	1.25	1.17	10.3	9.3	10.0	8.1
	동 제련 평균					15.7	13.7	1.99	1.71	10.8	9.8	13.4	13.5

자료: Bloomberg Consensus, 신한투자증권

LS Historical Valuation

		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
P/E	(End)	7.9	3.9	60.8	18.1	6.3	2.8	6.9	12.8	23.6
	(High)	9.6	7.3	79.2	19.7	9.3	3.1	11.2	26.4	27.8
	(Low)	6.4	3.8	50.4	6.1	5.7	1.9	4.7	10.5	11.0
	(Avg)	7.9	5.6	62.4	11.5	7.7	2.4	6.4	15.5	18.6
P/B	(End)	0.86	0.50	0.49	0.70	0.49	0.52	0.63	0.66	1.27
	(High)	1.05	0.94	0.63	0.76	0.73	0.57	1.03	1.37	1.49
	(Low)	0.69	0.49	0.40	0.24	0.44	0.35	0.43	0.54	0.59
	(Avg)	0.86	0.50	0.49	0.70	0.49	0.52	0.63	0.66	1.27
EV/EBITDA	(End)	7.8	7.1	8.7	8.8	7.4	9.1	8.2	7.7	10.6
	(High)	8.4	8.7	9.3	8.9	8.3	9.2	8.9	9.7	11.0
	(Low)	7.3	7.0	8.3	6.7	7.2	8.4	7.5	7.4	8.5
	(Avg)	7.8	7.9	8.7	7.6	7.9	8.8	8.0	8.2	9.7

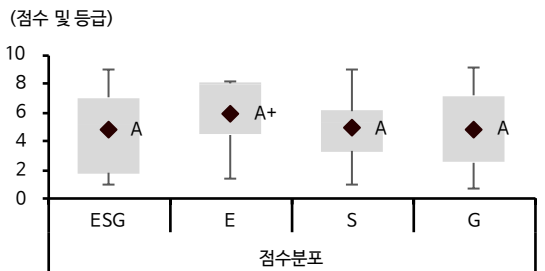
자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 신한투자증권

ESG Insight

Analyst Comment

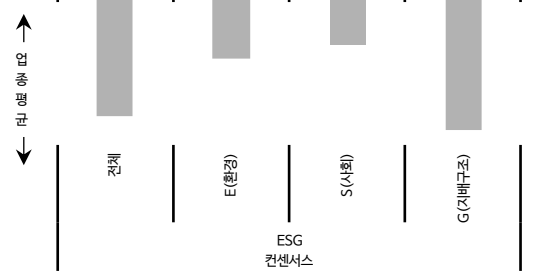
- ◆ 탄소중립 로드맵: LS, LS전선 등 주요 회사의 온실가스 배출량 2030년 33%, 40년 47% 감축 및 50년 탄소중립 목표
- ◆ 사업장 안전점검 강화: LS Electirc 24년 본사 주관 481건의 점검 실시 통해 총 1,139건의 미흡사항 발굴하여 개선
- ◆ 주주환원 정책 강화: 증자기 주주환원을 30%까지 상향 목표, 25년 배당액은 전년 대비 51% 증가한 648억 수준

신한 ESG 컨센서스 분포



자료: 신한투자증권

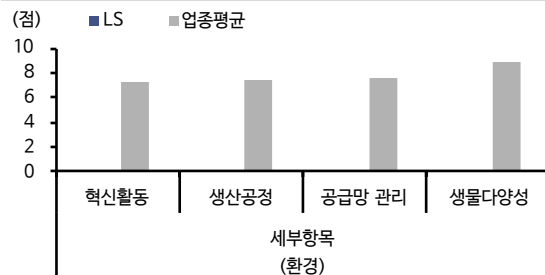
ESG 컨센서스 업종 대비 점수 차



자료: 신한투자증권

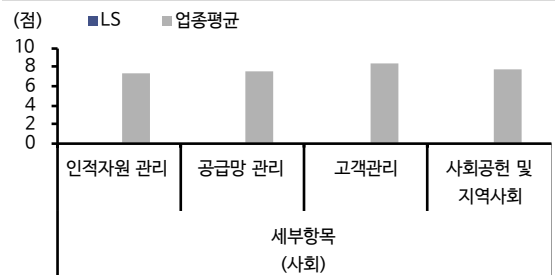
Key Chart

E(환경) 세부항목별 점수 및 업종평균



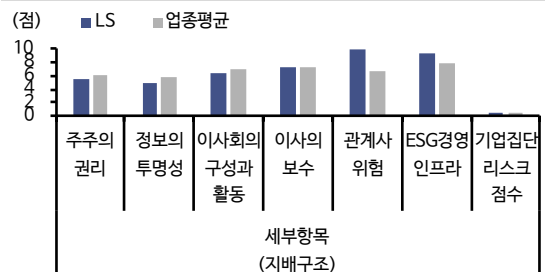
자료: Sustainvest, 신한투자증권 / 주: 세부항목은 Sustainvest 기준

S(사회) 세부항목별 점수 및 업종평균



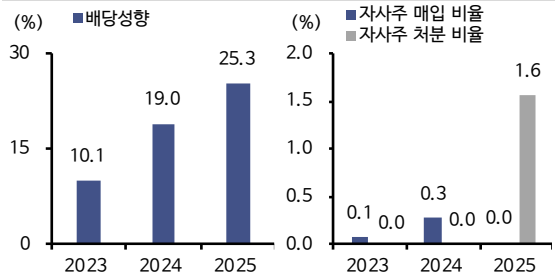
자료: Sustainvest, 신한투자증권 / 주: 세부항목은 Sustainvest 기준

G(지배구조) 세부항목별 점수 및 업종평균



자료: Sustainvest, 신한투자증권 / 주: 세부항목은 Sustainvest 기준

배당성향 및 자사주 매입/소각 비율



자료: FnGuide, 신한투자증권

재무상태표

12월 결산 (십억원)	2024	2025	2026F	2027F	2028F
자산총계	20,527.9	24,994.8	28,727.0	30,244.4	31,402.0
유동자산	12,938.3	16,414.9	19,922.8	21,310.6	22,143.9
현금및현금성자산	1,591.6	2,086.6	888.1	769.6	1,125.3
매출채권	3,986.1	4,061.0	5,400.9	5,829.7	5,965.8
재고자산	5,047.2	6,679.3	8,883.2	9,588.5	9,812.2
비유동자산	7,589.7	8,579.9	8,804.2	8,933.9	9,258.1
유형자산	5,179.2	5,901.8	5,968.6	6,084.3	6,436.3
무형자산	1,002.7	964.2	899.0	841.6	791.2
투자자산	753.4	1,030.3	1,253.0	1,324.3	1,346.9
기타금융투자자산	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
부채총계	13,646.8	17,315.2	20,042.8	20,443.6	20,286.6
유동부채	10,546.2	13,775.5	16,370.4	16,695.4	16,547.7
단기차입금	4,676.3	5,804.8	6,304.8	5,989.5	5,690.1
매출채무	1,738.9	2,094.9	2,786.2	3,007.4	3,077.5
유동성장기부채	1,220.5	1,443.7	1,384.8	1,335.8	1,269.0
비유동부채	3,100.6	3,539.7	3,672.4	3,748.3	3,738.9
사채	1,375.3	1,461.5	1,476.2	1,498.3	1,488.3
장기차입금(경기금융부채 포함)	1,262.4	1,539.1	1,552.5	1,572.7	1,562.7
기타금융투자부채	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
자본총계	6,881.2	7,679.6	8,684.2	9,800.8	11,115.4
자본금	161.0	161.0	161.0	161.0	161.0
자본잉여금	57.4	(187.5)	(187.5)	(187.5)	(187.5)
기타자본	(106.5)	(95.5)	(95.5)	(95.5)	(95.5)
기타포괄이익누계액	2.6	100.6	100.6	100.6	100.6
이익잉여금	4,477.3	5,024.6	5,555.2	6,148.2	6,851.9
지배주주지분	4,591.9	5,003.1	5,533.7	6,126.8	6,830.4
비지배주주지분	2,289.3	2,676.5	3,150.5	3,674.0	4,285.0
*충차입금	9,042.2	11,401.9	12,251.4	12,051.3	11,703.6
*순차입금(순현금)	6,599.4	7,345.2	8,764.5	8,481.6	7,714.5

현금흐름표

12월 결산 (십억원)	2024	2025	2026F	2027F	2028F
영업활동으로인한현금흐름	858.1	206.3	(377.7)	1,243.0	1,978.5
당기순이익	391.5	485.1	1,073.0	1,184.9	1,383.0
유형자산상각비	425.3	450.3	613.3	634.2	698.0
무형자산상각비	56.0	65.0	65.3	57.4	50.4
외화환산손실(이익)	(61.6)	(1.2)	0.0	0.0	0.0
자산처분손실(이익)	4.5	3.2	3.2	3.2	3.2
지분법, 종속, 관계기업손실(이익)	(16.1)	16.2	16.2	16.2	16.2
운전자본변동	(308.3)	(957.5)	(2,152.4)	(656.7)	(176.0)
(법인세납부)	(188.9)	(256.8)	(428.9)	(485.3)	(527.6)
기타	555.7	402.0	432.6	489.1	531.3
투자활동으로인한현금흐름	(890.9)	(1,690.4)	(1,535.2)	(1,026.2)	(1,140.1)
유형자산증가(CAPEX)	(886.3)	(1,147.8)	(680.0)	(750.0)	(1,050.0)
유형자산감소	17.5	36.6	0.0	0.0	0.0
무형자산감소(증가)	(35.9)	(41.7)	0.0	0.0	0.0
투자자산감소(증가)	(141.8)	(66.5)	(222.8)	(71.3)	(22.6)
기타	155.6	(471.0)	(632.4)	(204.9)	(67.5)
FCF	150.9	(505.3)	(892.8)	798.3	1,288.7
재무활동으로인한현금흐름	(111.2)	1,983.3	781.1	(268.5)	(416.0)
차입금증가(감소)	170.0	1,806.0	849.5	(200.2)	(347.7)
자기주식처분(취득)	7.0	0.0	0.0	0.0	0.0
배당금	(104.0)	(99.6)	(68.4)	(68.4)	(68.4)
기타	(184.2)	276.9	0.0	0.1	0.1
기타현금흐름	0.0	0.0	(66.7)	(66.7)	(66.7)
연결범위변동으로인한현금증가	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
환율변동효과	34.6	(4.3)	0.0	0.0	0.0
현금증가(감소)	(109.5)	495.0	(1,198.5)	(118.5)	355.7
기초현금	1,701.2	1,591.6	2,086.6	888.1	769.6
기말현금	1,591.6	2,086.6	888.1	769.6	1,125.3

자료: 회사 자료, 신한투자증권

포괄손익계산서

12월 결산 (십억원)	2024	2025	2026F	2027F	2028F
매출액	27,544.7	31,870.0	42,385.9	45,751.3	46,818.7
증감률 (%)	12.5	15.7	33.0	7.9	2.3
매출원가	24,883.5	29,036.6	38,698.3	41,687.4	42,574.7
매출총이익	2,661.2	2,833.4	3,687.6	4,063.9	4,244.0
매출총이익률 (%)	9.7	8.9	8.7	8.9	9.1
판매관리비	1,573.5	1,763.6	1,671.6	1,804.5	1,720.1
영업이익	1,072.9	1,052.6	2,016.0	2,259.4	2,523.9
증감률 (%)	19.3	(1.9)	91.5	12.1	11.7
영업이익률 (%)	3.9	3.3	4.8	4.9	5.4
영업외손익	(506.7)	(370.9)	(514.0)	(589.2)	(613.3)
금융손익	(275.5)	(303.2)	(372.3)	(389.6)	(374.0)
기타영업외손익	(231.2)	(67.7)	(141.7)	(199.6)	(239.3)
중속 및 관계기업관련손익	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
세전계속사업이익	566.3	681.6	1,501.9	1,670.3	1,910.6
법인세비용	169.4	194.5	428.9	485.3	527.6
계속사업이익	396.8	487.2	1,073.0	1,184.9	1,383.0
중단사업이익	(5.3)	(2.0)	0.0	0.0	0.0
당기순이익	391.5	485.1	1,073.0	1,184.9	1,383.0
증감률 (%)	(31.4)	23.9	121.2	10.4	16.7
순이익률 (%)	1.4	1.5	2.5	2.6	3.0
(지배주주)당기순이익	237.3	270.8	599.0	661.4	772.0
(비지배주주)당기순이익	154.2	214.3	474.0	523.5	611.0
총포괄이익	354.5	596.8	1,073.0	1,184.9	1,383.0
(지배주주)총포괄이익	215.5	354.5	637.4	703.9	821.5
(비지배주주)총포괄이익	139.0	242.3	435.6	481.0	561.4
EBITDA	1,554.3	1,567.8	2,694.5	2,951.0	3,272.4
증감률 (%)	19.1	0.9	71.9	9.5	10.9
EBITDA 이익률 (%)	5.6	4.9	6.4	6.5	7.0

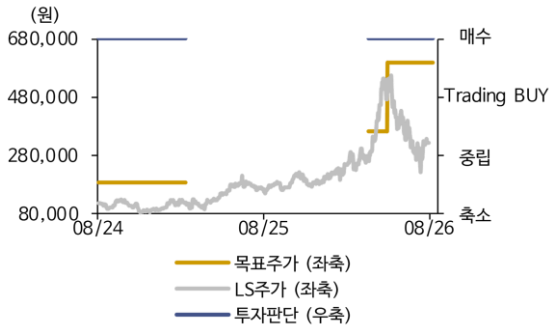
주요 투자지표

12월 결산	2024	2025	2026F	2027F	2028F
EPS (당기순이익, 원)	12,159	15,152	34,306	37,979	44,326
EPS (지배순이익, 원)	7,371	8,458	19,150	21,200	24,744
BPS (자본총계, 원)	213,700	242,258	278,341	314,128	356,263
BPS (지배지분, 원)	142,604	157,827	177,363	196,372	218,925
DPS (원)	1,650	2,500	2,500	2,500	2,500
PER (당기순이익, 배)	7.8	13.2	9.4	8.5	7.3
PER (지배순이익, 배)	12.8	23.6	16.9	15.3	13.1
PBR (자본총계, 배)	0.4	0.8	1.2	1.0	0.9
PBR (지배지분, 배)	0.7	1.3	1.8	1.6	1.5
EV/EBITDA (배)	7.7	10.4	8.2	7.5	6.8
배당성향 (%)	19.0	25.2	11.4	10.3	8.9
배당수익률 (%)	1.7	1.3	0.8	0.8	0.8
수익성					
EBITDA 이익률 (%)	5.6	4.9	6.4	6.5	7.0
영업이익률 (%)	3.9	3.3	4.8	4.9	5.4
순이익률 (%)	1.4	1.5	2.5	2.6	3.0
ROA (%)	2.0	2.1	4.0	4.0	4.5
ROE (지배순이익, %)	5.1	5.6	11.4	11.3	11.9
ROIC (%)	5.5	5.8	10.0	9.8	10.6
안정성					
부채비율 (%)	198.3	225.5	230.8	208.6	182.5
순차입금비율 (%)	95.9	95.6	100.9	86.5	69.4
현금비율 (%)	15.1	15.1	5.4	4.6	6.8
이자보상배율 (배)	2.5	2.7	4.5	4.9	5.6
활동성					
순운전자본회전율 (회)	4.3	4.7	5.1	4.7	4.6
재고자산회수기간 (일)	65.4	67.2	67.0	73.7	75.6
매출채권회수기간 (일)	48.2	46.1	40.7	44.8	46.0

자료: 회사 자료, 신한투자증권

투자 의견 및 목표주가 추이

LS(006260)



일자	투자 의견	목표 주가 (원)	과리율 (%)	
			평균	최고/최저
2024년 08월 16일	매수	190,000	(43.3)	(31.6)
2025년 02월 27일	커버리지제외		-	-
2026년 04월 06일	매수	365,000	10.2	48.8
2026년 05월 18일	매수	600,000	-	-

주: 목표주가 과리율 산출 기간은 6개월 기준

Compliance Notice

- ◆ 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.(작성자: 최민기)
- ◆ 자료 제공일 현재 당사는 지난 1년간 상기 회사의 최초 증권시장 상장시 대표 주관사로 참여한 적이 없습니다.
- ◆ 자료 공표일 현재 당사는 상기 회사의 주식 등을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- ◆ 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기 회사가 발행한 주식 및 주식관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다.
- ◆ 당 자료는 상기 회사 및 상기 회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
- ◆ 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락 없이 복사, 대여, 재배포 될 수 없습니다.

투자등급 (2017년 4월 1일부터 적용)

종목	매수 : 향후 6개월 수익률이 +10% 이상 Trading BUY : 향후 6개월 수익률이 -10% ~ +10% 중립 : 향후 6개월 수익률이 -10% ~ -20% 축소 : 향후 6개월 수익률이 -20% 이하	섹터	비중확대 : 업종내 커버리지 업체들의 투자의견이 시가총액 기준으로 매수 비중이 높을 경우 중립 : 업종내 커버리지 업체들의 투자의견이 시가총액 기준으로 중립적일 경우 축소 : 업종내 커버리지 업체들의 투자의견이 시가총액 기준으로 Reduce가 우세한 경우
----	---	----	--

신한투자증권 유니버스 투자등급 비율 (2026년 08월 14일 기준)

매수 (매수)	94.36%	Trading BUY (중립)	2.26%	중립 (중립)	3.38%	축소 (매도)	0.00%
---------	--------	------------------	-------	---------	-------	---------	-------