

기술분석보고서 소재

국일신동(060480)

- ▶ 요약
- ▶ 기업현황
- ▶ 시장동향
- ▶ 기술분석
- ▶ 재무분석
- ▶ 주요 변동사항 및 전망

작성기관 나이스평가정보(주) 작성자 류치선 연구원

[YouTube 요약 영상 보러가기](#)

- 본 보고서는 투자 의사결정을 위한 참고용으로만 제공되는 것이므로, 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 보고서를 활용한 어떠한 의사결정에 대해서도 본회와 작성기관은 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 본 보고서의 요약영상은 유튜브로도 시청 가능하며, 영상편집 일정에 따라 현재 시점에서 미공개 상태일 수 있습니다.
- 텔레그램에서 “한국IR협의회” 채널을 추가하시면 매주 보고서 발간 소식을 안내 받으실 수 있습니다.
- 본 보고서에 대한 자세한 문의는 작성기관(TEL.02-2124-6822)로 연락하여 주시기 바랍니다.

국일신동(060480)

통합금 황동봉 제품 기반 비철금속 소재 전문기업

기업정보(2026.04.27 기준)

대표자	최두현, 손인국
설립일자	1993.01
상장일자	2014.12
기업규모	중소기업
업종분류	동 압연, 압출 및 연산제품 제조업
주요제품	동봉, 황동봉, 동괴 제조, 임가공

시세정보(2026.04.27 기준)

현재가(원)	1,797
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	199
발행주식수	11,090,000
52주 최고가(원)	2,025
52주 최저가(원)	1,387
외국인지분율	0.97
주요주주	손인국 외 2인

■ 비철금속 황동봉 중심의 통합금 소재 전문기업

국일신동(이하 동사)는 동(Copper) 및 통합금 소재를 기반으로 한 황동봉 제품을 생산·판매하는 기업으로, 황동봉·인청동·양백 등 다양한 통합금 제품을 주요 사업으로 영위하고 있다. 해당 제품은 전기·전자, 자동차, 기계부품 등 산업 전반에 걸쳐 기초소재로 활용되며, 산업 경기와 밀접한 연관성을 갖는 특징이 있다. 또한 소재 가공 및 압연 기술을 기반으로 안정적인 생산체계를 구축하고 있으며, 국내외 고객사를 대상으로 제품을 공급하는 B2B 중심 사업 구조를 형성하고 있다.

■ 압연 및 합금 설계 기술 기반 안정적 생산 역량 확보

동사는 통합금 조성 설계 및 압연 공정 기술을 기반으로 고객 요구에 맞는 다양한 물성의 제품을 생산할 수 있는 기술력을 보유하고 있다. 특히 황동 및 인청동 등 주요 제품군에 대해 규격화된 품질 관리 체계를 구축하고 있으며, 장기간 축적된 생산 노하우를 통해 제품의 균일성과 신뢰성을 확보하고 있다. 또한 주요 수요 산업과의 지속적인 거래 관계를 기반으로 안정적인 매출 기반을 유지하고 있으며, 원재료 조달 및 생산 효율화 측면에서도 경쟁력을 확보하고 있는 것으로 확인된다.

■ 전방 산업 수요 회복 및 고부가 소재 확대 기반 성장 기대

동사는 전기·전자 및 자동차 산업의 경기 회복과 함께 통합금 소재 수요 증가에 따른 실적 개선이 기대되고 있다. 특히 친환경차 및 전장화 확대에 따라 전도성과 내구성이 요구되는 통합금 소재의 중요성이 부각되면서 관련 시장 확대의 수혜가 예상된다. 이에 따라 동사는 고기능성 합금 제품 개발 및 제품 포트폴리오 고도화를 추진하며 수익성 개선을 도모하고 있으며, 산업 구조 변화에 대응한 소재 경쟁력 강화를 통해 중장기 성장 기반을 확대하고 있는 것으로 판단된다.

요약 투자지표 (K-IFRS 개별 기준)

	매출액 (억 원)	증감 (%)	영업이익 (억 원)	이익률 (%)	순이익 (억 원)	이익률 (%)	ROE (%)	ROA (%)	부채비율 (%)	EPS (원)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)
2023	196.4	-26.94	-21.9	-11.16	-12.2	-6.22	-2.60	-2.39	7.89	-110	4,163	N/A	0.61
2024	314.0	59.87	-17.0	-5.40	-33.5	-10.68	-7.58	-6.90	11.91	-302	3,817	N/A	0.45
2025	362.9	15.57	-2.1	-0.58	1.0	0.27	0.23	0.21	10.21	9	3,816	182.97	0.42

기업경쟁력

고품질 다품종 대응 기반
황동봉 경쟁력 확보

- 황동봉을 중심으로 다양한 규격 및 합금 제품을 생산하며 다품종 소량 수요에 대응 가능한 생산체계 구축
- 자동차, 전기·전자, 밸브, 반도체 부품 등 다양한 산업군에 적용되는 제품 포트폴리오 확보
- 대형사 대비 유연한 생산 및 납기 대응을 통한 틈새시장 중심 경쟁력 확보

안정적 원재료 조달 및
품질관리 기반 생산 안정성
확보

- 전기동 및 황동 스크랩을 국내외 다양한 공급처에서 조달하는 원재료 수급 구조 확보
- KS 규격 기반 품질관리 체계를 통해 산업용 소재로서의 신뢰성 확보
- 장기간 축적된 압연·압출 공정 노하우 기반 안정적 생산 운영 역량 확보

핵심 기술 및 적용제품

무연쾌삭
황동합금 기술

절삭성과 가공성을 향상시킨
친환경 무연 황동합금 제조
기술로, 수전금구 및 정밀
부품용 황동봉 제품에 적용



용해·주조·인발·
후처리까지 통합
생산 공정 기반
황동봉 제조 기
술 확보

원재료부터 완제품까지 전 공정을
통합 운영하는 구조로, 공정
간 품질 편차를 최소화하고 다
양한 규격 및 용도에 대응 가능

<구리합금>



<고력황동>



<무연황동>



시장경쟁력

전방 산업 연계형 기초소재 시장
기반 확보

전기·전자, 자동차, 반도체 등 다양한 산업에 필수적으로 사용되는 동합금 소재를 공급하며
안정적 수요 기반 확보

KS 인증 기반 산업용 소재
신뢰성 확보

KS D 5101 등 국가표준 인증을 기반으로 주요 수요처가 요구하는 품질 및 규격 대응력
확보

맞춤형 생산 및 직판 중심
영업체계 구축

실수요자 중심의 직판 구조와 고객 맞춤형 생산 대응을 통해 유연한 시장 대응력 확보

I. 기업 현황

동합금 압연제품 기반 비철금속 소재 전문기업

동사는 황동봉 등 동 및 동합금 압연제품을 중심으로 전기·전자, 자동차, 전자재 등 다양한 산업에 기초소재를 공급하는 비철금속 소재 기업으로, 무연 합금 설계 기술과 전 공정 통합 생산체계를 기반으로 고기능·친환경 동합금 소재 사업을 영위하고 있다.

■ 기업 개요 및 주요 연혁

동사는 1993년 비철금속 소재 사업을 목적으로 설립되어 동 및 동합금 압연제품을 중심으로 사업을 영위해 온 기업으로, 1995년 유망선진기술기업 지정, 1998년 KS D 5101 인증 획득을 통해 초기 기술 및 품질 경쟁력을 확보하였다.

이후 2003년 ISO9001 및 ISO14001 인증을 취득하며 품질·환경경영 체계를 구축하였고, 2011년 기술혁신형 중소기업(이노비즈) 인증, 2014년 뿌리기술전문기업 지정과 코스닥시장 상장을 통해 기술력과 성장 기반을 동시에 확보하였다.

최근에는 환경경영 체계 고도화와 함께 기업가치 제고 정책을 추진하는 등 지속적인 사업 기반 강화 노력을 이어가고 있는 것으로 확인된다.

그림 1. 주요 연혁



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

■ 대표이사 주요 이력

동사는 손인국, 최두현 2인의 각자대표이사 체제로 운영되고 있다. 대표이사 손인국 및 최두현은 금속소재 산업 및 제조업 전반에서 축적된 경영 및 기술 기반 경험을 바탕으로 동사의 사업 경쟁력을 견인하고 있는 것으로 판단된다.

먼저 손인국 대표이사는 고려대학교 경영대학원 및 연세대학교 산업대학원에서 경영 및 공업재료 분야를 수학한 이후 이구산업(주)에 입사하여 약 37년간 대표이사를 역임하고 현재 회장으로 재직하는 등 장기간 비철금속 산업에서 경영 경험을 축적한 전문 경영인으로, 2016년부터 동사 대표이사를 겸임하며 안정적인 사업 운영과 의사결정을 주도하고 있는 것으로 확인된다.

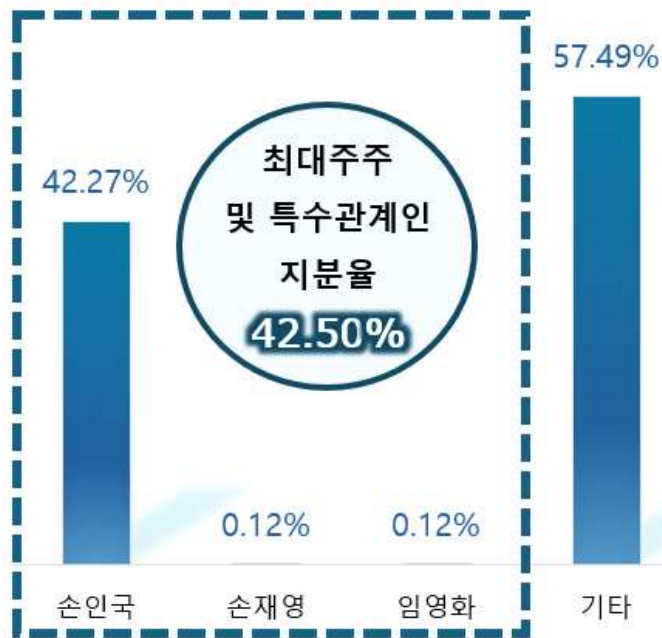
또한 최두현 대표이사는 재료공학 전공을 기반으로 이구산업(주) 전무이사를 역임하는 등 금속 소재 분야에 대한 실무 경험과 기술 이해도를 보유하고 있으며, 이를 바탕으로 생산 및 사업 운영 측면에서 전문성을 확보하고 있는 것으로 판단된다. 이러한 각자대표 체제는 산업에 대한 깊은 이해와 장기간 축적된 경영 경험을 기반으로 전략 수립과 실행 역량을 동시에 확보하고 있다는 점에서 동사의 중장기 성장 기반을 안정적으로 뒷받침하는 요소로 작용하고 있는 것으로 평가된다.

국일신동(060480)

■ 주주 현황

동사의 주주현황을 살펴보면, 최대주주는 대표이사 손인국으로 4,688,000주(42.27%)를 보유하고 있다. 또한 특수관계인으로는 손재영이 12,800주(0.12%), 임영화가 12,800주(0.12%)를 각각 보유하고 있는 것으로 확인된다. 이를 합산할 경우 최대주주 및 특수관계인의 지분은 총 4,713,600주(42.50%) 수준으로 나타나며, 최대주주를 중심으로 한 안정적인 지배구조가 형성되어 있는 것으로 판단된다.

그림 2. 주주 현황



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

■ 사업 분야

동사는 동 및 동합금 소재를 기반으로 한 압연제품 사업을 중심으로 영위하고 있으며, 주요 제품은 황동봉(Brass Bar)을 포함한 동합금 봉 제품으로 구성되어 있다.

표 1. 주요 사업 분야

사업구분	제품설명
제품매출 (황동/동)	- 자동차, 밸브, 수전금구류, 통신부품 가공용 소재 - 반도체 POWER TR, 컨넥터
임가공 (황동/동괴/압연 외)	- 압연, 주조, 압출 등 임가공

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

국일신동(060480)

해당 제품은 전기·전자, 자동차, 기계부품, 전자재 등 다양한 산업에서 기초소재로 활용되는 중간재 성격을 가지며, 수요처의 요구에 따라 다양한 규격과 합금 조성으로 생산되고 있다.

특히 황동봉은 절삭성과 가공성이 우수하여 수전금구, 밸브, 통신부품, 반도체 부품 등 정밀 가공이 필요한 산업 분야에 폭넓게 적용되고 있으며, 동사는 이러한 수요에 대응하기 위한 다품종 생산체계를 구축하고 있는 것으로 확인된다.

동사는 황동 외에도 인청동, 양백 등 다양한 동합금 제품을 생산하며 제품 포트폴리오를 구성하고 있다. 이러한 제품군은 각각 내마모성, 전도성, 내식성 등 특정 물성이 요구되는 산업에 적용되며, 고객 요구에 따른 맞춤형 생산이 이루어지고 있다. 원재료인 전기동 및 스크랩을 기반으로 압연 및 가공 공정을 거쳐 최종 제품을 생산하는 구조를 보유하고 있으며, 산업 전반에 걸쳐 활용되는 범용 소재 특성상 경기 변동에 영향을 받는 동시에 다양한 산업군에 걸친 수요 기반을 확보하고 있는 것으로 판단된다.

■ 사업 구조 및 향후 동향

동사의 사업 구조는 내수 중심의 산업용 소재 공급을 기반으로 형성되어 있으며, 주요 수요처가 국내 제조업 전반에 분포하고 있는 특징을 보인다.

동합금 제품은 전기·전자, 자동차, 전자재, 기계부품 등 다양한 산업군에 기초소재로 공급되는 특성상 특정 산업 의존도가 상대적으로 낮고, 전방산업 전반의 경기 흐름에 연동되는 구조를 나타낸다. 또한 원재료인 전기동 가격이 국제 LME 시세에 연동되는 구조를 가지고 있어 제품 가격 역시 원재료 가격 변동을 반영하는 방식으로 운영되며, 이에 따라 원가 및 판매가격이 시장 환경에 따라 유동적으로 변동하는 사업 특성을 보유하고 있다.

동사는 기존 황동봉 중심의 제품군을 기반으로 고기능성 동합금 제품 확대 및 생산 효율화에 주력하고 있는 것으로 나타난다.

특히 전기차 및 전장화 확대, 반도체 및 전자부품 산업 성장에 따라 고전도성 및 내구성이 요구되는 동합금 소재 수요가 증가하는 추세 속에서 관련 제품의 적용 범위 확대가 기대되고 있다. 이에 따라 동사는 품질 고도화 및 맞춤형 생산 대응 역량을 강화하며 수요 변화에 대응하고 있으며, 산업 구조 변화에 부합하는 소재 경쟁력 확보를 통해 중장기적인 사업 기반을 지속적으로 확대해 나가고 있는 것으로 판단된다.

그림 3. 동사 주요 제품

<구리합금>



<고력황동>



<무연황동>



자료: 동사 홈페이지, NICE평가정보(주) 재가공

II. 시장 동향

동합금 소재 수요 확대 기반 산업용 비철금속 시장 안정적 성장 지속

동합금 시장은 전기·전자, 자동차, 전자재 등 주요 전방산업에 필수적인 기초소재를 공급하는 구조로 형성되어 있으며, 산업 전반의 성장과 연계된 안정적인 수요 기반을 보유하고 있다. 특히 전기차, 반도체, 데이터센터 등 고전도성 소재 수요가 확대되면서 고기능 동합금 제품 중심의 성장이 지속되고 있다.

■ 국내외 시장 규모 및 성장률

동사의 주요 목표시장은 황동봉 및 동합금 압연제품이 활용되는 비철금속 소재 시장으로, 전기·전자, 자동차, 전자재 및 기계부품 산업에 기초소재를 공급하는 산업용 동합금 소재 시장으로 판단된다.

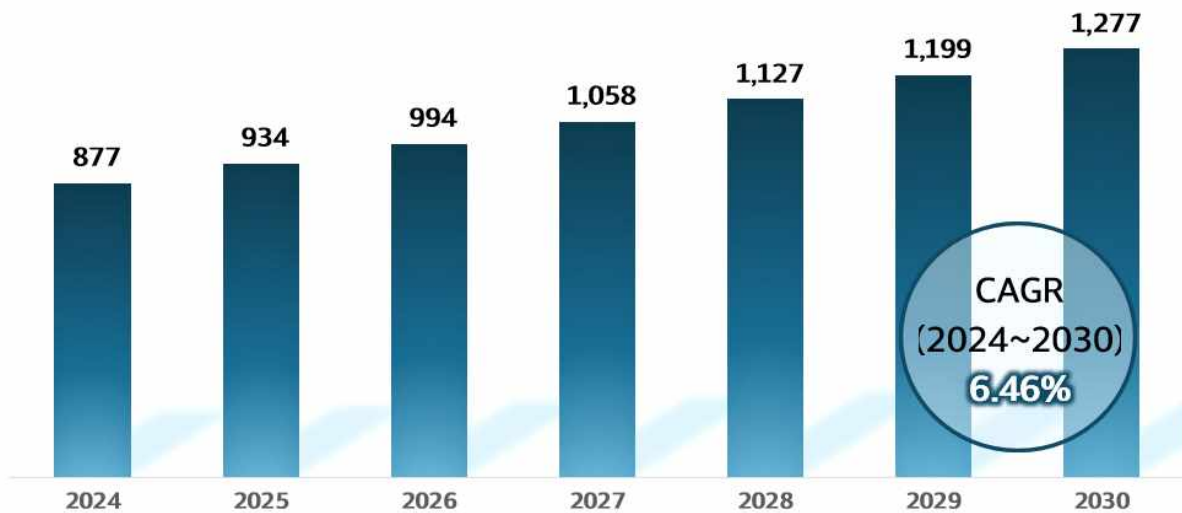
특히 절삭성과 가공성이 요구되는 수전금구, 밸브, 배관부품 등 전자재·설비 부품 분야와 함께, 전도성과 내구성이 요구되는 전자부품 및 자동차 부품용 동합금 소재 시장을 주요 타겟으로 하는 구조를 보유하고 있다.

동합금 시장은 전기·전자, 자동차, 건설 및 산업기계 등 다양한 전방산업에 기초소재를 공급하는 산업용 금속소재 시장으로 형성되어 있다. Grand View Research의 보고서(2025)에 따르면, 글로벌 동합금 시장은 2024년 약 877억 달러 규모에서 2030년 약 1,277억 원으로 연평균 약 6.46%의 성장률(CAGR)을 기록할 것으로 전망된다. 이러한 성장은 전기차, 재생에너지, 데이터센터 등 전도성 소재 수요 확대와 맞물려 지속되는 것으로 분석된다.

아시아 지역이 글로벌 시장의 약 40% 이상을 차지하는 가운데 한국 역시 주요 수요 기반을 구성하고 있어 중장기적으로 안정적인 수요 확대가 지속될 것으로 판단된다.

그림 4. 글로벌 동합금 시장규모 및 전망

(단위: 억 달러)

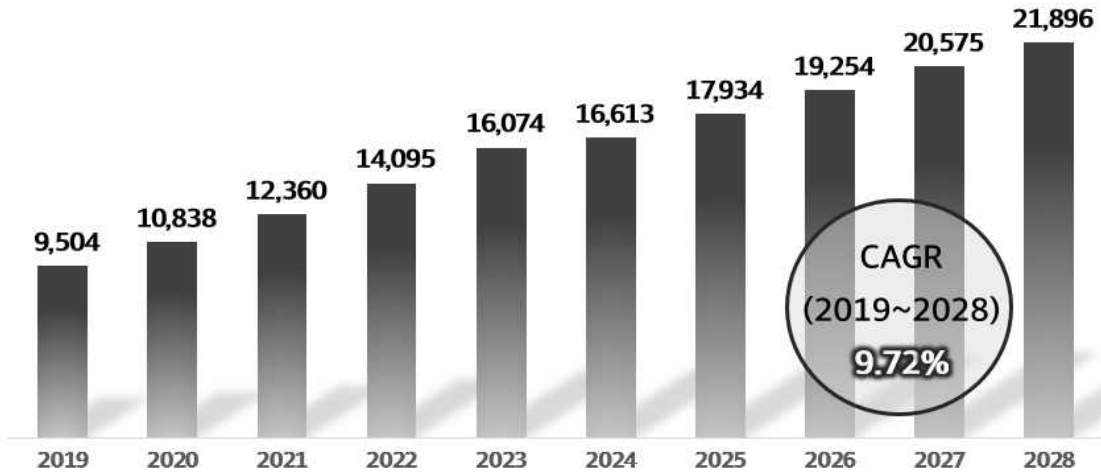


자료: Grand View Research(2026), NICE평가정보(주) 재가공

한편 국내 동합금 시장은 글로벌 대비 규모는 제한적이거나 제조업 중심 산업 구조를 기반으로 안정적인 수요가 유지되는 특징을 보인다. 한국신용정보원의 국내 동 2차정련품 시장보고서(2025)에 따르면, 국내 시장 규모는 2019년 약 9,504억 원에서 2023년 약 16,074억 원으로 성장하였으며, 2028년 21,896억 원으로, 연평균 9.72% 상승할 것으로 전망된다. 전기·전자, 자동차, 전자재 및 기계부품 산업과 밀접하게 연동되며 완만한 성장 흐름을 나타내고 있다.

그림 5. 국내 동 2차정련품 시장규모 및 전망

(단위: 억 원)



자료: 한국신용정보원(2025), NICE평가정보(주) 재가공

■ 기술 개발 및 경쟁 환경

동합금 산업은 전통적인 금속소재 산업에서 벗어나 고기능·친환경 소재 중심으로 기술 경쟁이 심화되고 있다. 특히 전기차, 재생에너지, 반도체 등 고부가 산업의 성장에 따라 고전도성, 내열성, 내식성, 무연(Lead-free) 합금 등 고기능 소재 개발이 주요 기술 경쟁 요소로 부각되고 있다.

또한 재활용 및 친환경 공정 기술, 정밀 압연 및 합금 설계 기술이 경쟁력을 좌우하는 핵심 요소로 작용하고 있으며, 최근에는 전장부품 및 데이터센터용 소재 수요 확대에 대응한 고성능 동합금 개발이 활발히 진행되고 있는 것으로 나타난다. 한편 중국 등 저가 생산업체의 가격 경쟁과 함께 고부가 제품 중심의 기술 경쟁이 병행되는 형태로 경쟁 환경이 형성되어 있다.

글로벌 경쟁 환경은 유럽·일본·중국 등 주요 금속소재 기업을 중심으로 형성되어 있으며, 대표적으로 Aurubis AG, Wieland Group, KME Group, Mitsubishi Materials, Jiangxi Copper, Poongsan Corporation 등이 주요 업체로 시장을 주도하고 있다. 이들 기업은 대규모 생산능력과 글로벌 공급망, 재활용 기반 원재료 확보 능력을 바탕으로 경쟁력을 확보하고 있다.

한편 국내 동합금 및 비철금속 소재 시장은 대형 종합금속기업과 중소 압연업체가 혼재된 구조로, 대량 생산 기반의 범용 소재 공급과 함께 고부가 합금 중심의 기술 경쟁이 병행되고 있다. 국내 주요 경쟁업체는 아래와 같다.

표 2. 국내 경쟁업체 현황

기업명	주요 사업 내용
(주)풍산	• 동 및 동합금 판·봉·선 등 비철금속 가공제품과 화폐소재, 방산용 탄약 등을 생산하는 종합 금속소재 기업
(주)대창	• 황동봉 및 동합금 압연제품을 중심으로 전자재·기계부품용 비철금속 소재를 생산하는 동합금 전문기업
(주)서원	• 동합금 판·대·봉 등 비철금속 압연제품을 생산하여 전기·전자 및 산업용 소재 시장에 공급하는 금속소재 기업

자료: 각 업체 홈페이지 및 보도자료, NICE평가정보(주) 재가공

III. 기술분석

친환경 합금 설계 및 통합 공정 기반 동합금 소재 경쟁력 확보

동사는 무연쾌삭 황동합금 설계 기술을 기반으로 친환경성과 가공성을 동시에 확보하고 있으며, 기존 쾌삭황동 대비 높은 수준의 절삭 성능을 구현하고 있다. 용해·주조부터 압연·슬리팅·도금에 이르는 전 공정 통합 생산체계를 구축하여 정밀 가공, 표면처리 및 재활용까지 가능한 생산 역량을 확보하고 있다.

■ 무연쾌삭 황동합금 설계 기술 기반 친환경·고기능 황동봉 경쟁력 확보

동사는 무연쾌삭 황동합금 관련 특허를 기반으로 납 함량을 낮추면서도 기존 쾌삭황동 수준의 가공성을 유지하는 합금 설계 기술을 확보하고 있다. 해당 기술은 합금 내 미세조직을 균일하게 분산시키는 방식으로 절삭성과 기계적 특성을 동시에 개선하는 것이 특징이며, 시험 결과 기존 쾌삭황동 대비 약 98% 수준의 절삭성을 확보한 것으로 나타난다. 또한 납 용출을 억제하는 특성을 통해 위생성이 요구되는 수전 금구 및 밸브용 소재에 적용 가능하여, 친환경 소재 전환 흐름에 대응하는 기술 경쟁력을 확보하고 있다.

표 3. 주요 제품의 기계적 특성

	합금번호	질별	지름 대변거리	인장강도 (Mpa)	경도 (HRB)	연신율 (%)
<황동봉> 	C3601	1/2H	1~50	460	95	-
		H	1~20	450	130	-
	C3602	F	6~75	315	75	-
	C3603	1/2H	1~50	365	100	-
		H	1~20	450	130	-
	C3604	F	6~75	335	80	-
	C3712 C3711	F	6	315	-	15
<고력황동> 	C6782	F	6~50	460	-	15
	C6783	F	6~50	510	-	12
<무연황동> 	C6782	F	6~50	460	-	15
	C6783	F	6~50	510	-	12

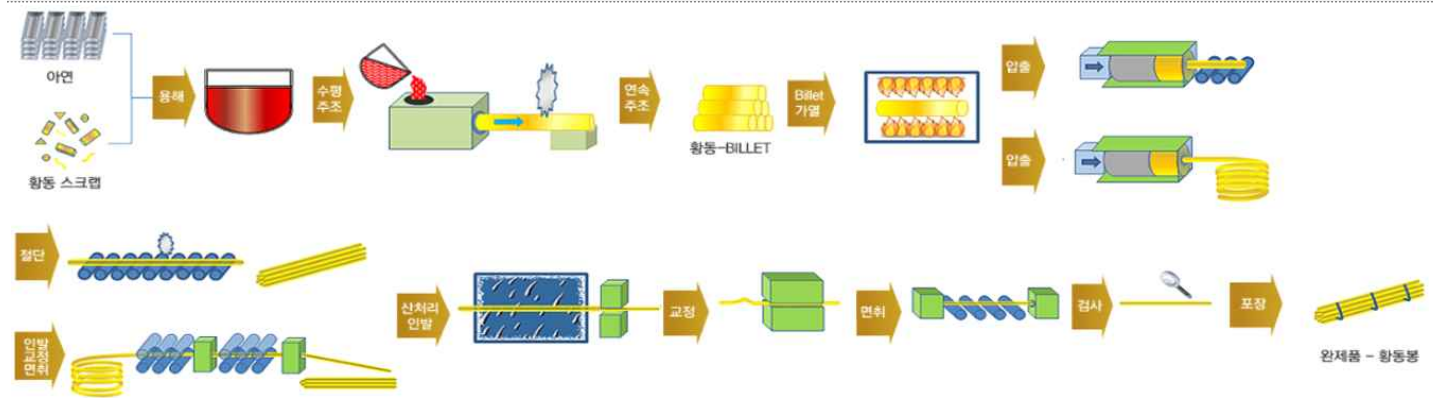
자료: 동사 홈페이지, NICE평가정보(주) 재가공

■ 용해·주조부터 인발·후처리까지 통합 생산 공정 기반 황동봉 제조 기술 확보

동사는 아연 및 황동 스크랩 등 원재료를 용해한 후 수평·연속 주조 공정을 통해 빌렛(Billet)을 생산하고, 이를 가열·압출·인발 등의 공정을 거쳐 최종 황동봉 제품으로 제조하는 일괄 생산체계를 구축하고 있다.

특히 압출 및 인발 공정을 통해 제품의 형상과 치수를 정밀하게 제어하며, 절단, 교정, 열처리, 표면처리(산세 및 인발), 검사 등의 후공정을 통해 제품의 품질 안정성과 표면 특성을 향상시키고 있다. 이러한 공정은 원재료부터 완제품까지 전 공정을 통합 운영하는 구조로, 공정 간 품질 편차를 최소화하고 다양한 규격 및 용도에 대응 가능한 황동봉 제품을 안정적으로 생산할 수 있는 기반으로 작용하고 있다.

그림 6. 생산 공정도



자료: 동사 홈페이지, NICE평가정보(주) 재가공

■ 압연·슬리팅·도금 공정 기반 정밀 가공 및 표면처리 기술 확보

동사는 압연(rolling), 슬리팅(slitting), 주석도금(tin plating) 등 후공정 기술을 통해 동 및 동합금 소재의 정밀 가공 및 기능성 부여가 가능한 생산체계를 구축하고 있다. 압연 공정을 통해 약 0.03mm 수준의 박판부터 두께 제어가 가능하며, 슬리팅 공정을 통해 최대 600mm 폭 범위 내에서 정밀 절단이 가능하여 전자소재 및 정밀부품용 제품 대응이 가능하다.

또한 주석도금 공정을 통해 무광(Matte) 및 유광(Reflow) 등 다양한 표면처리가 가능하며, 내식성 및 전기적 특성을 향상시킨 고부가 제품 생산이 가능하다. 더불어 트레이버스 와인딩 공정을 통해 제품 형상 및 권취 품질을 안정적으로 유지하고 있으며, De-Tin 공정을 통해 도금 제품을 원재료로 재활용함으로써 자원 효율성과 생산 효율성을 동시에 확보하고 있다.

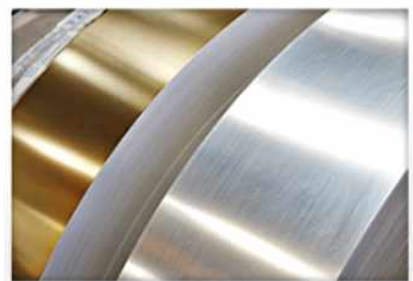
그림 7. 정밀 가공 기술



압연 라인



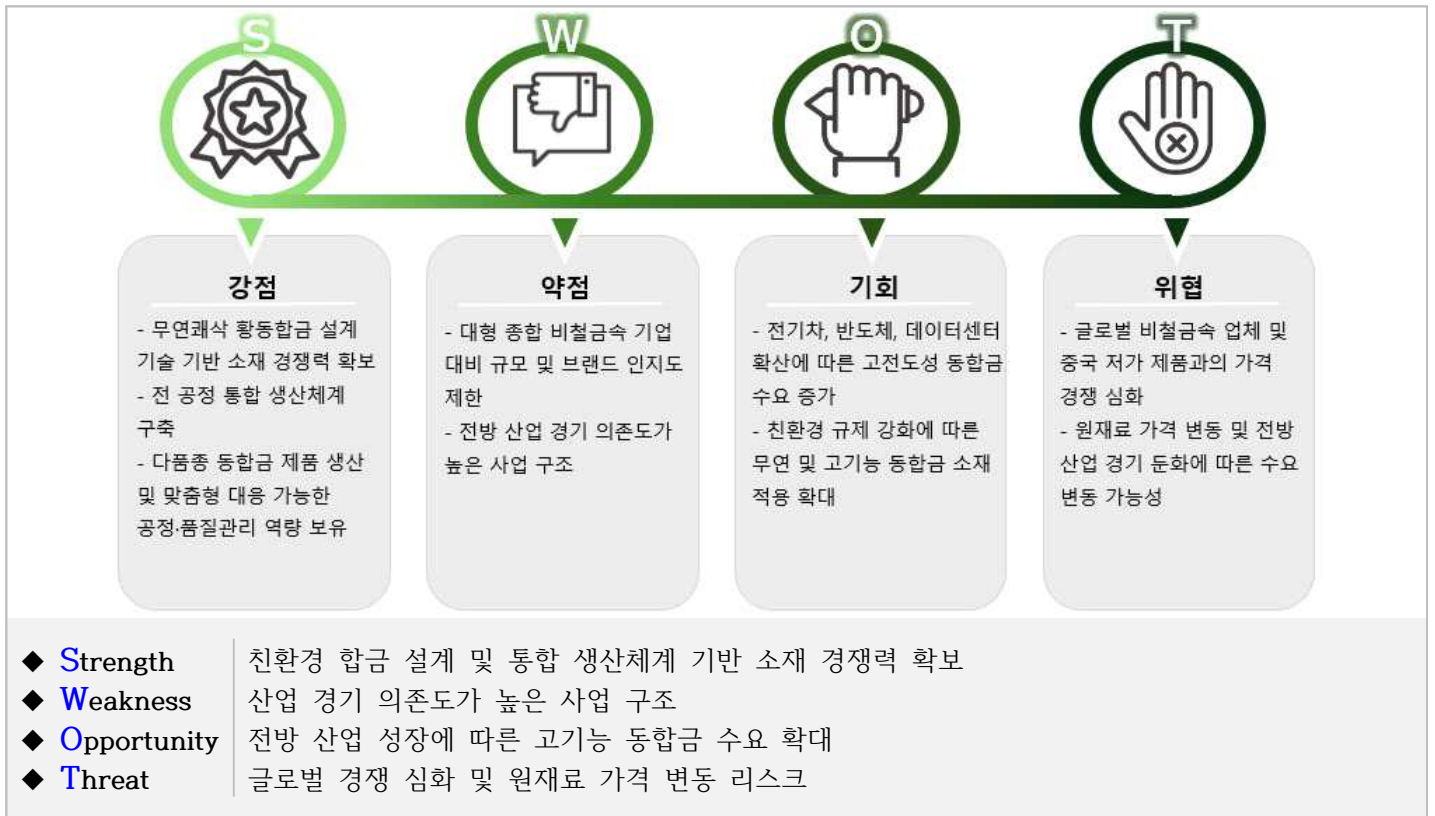
슬리팅



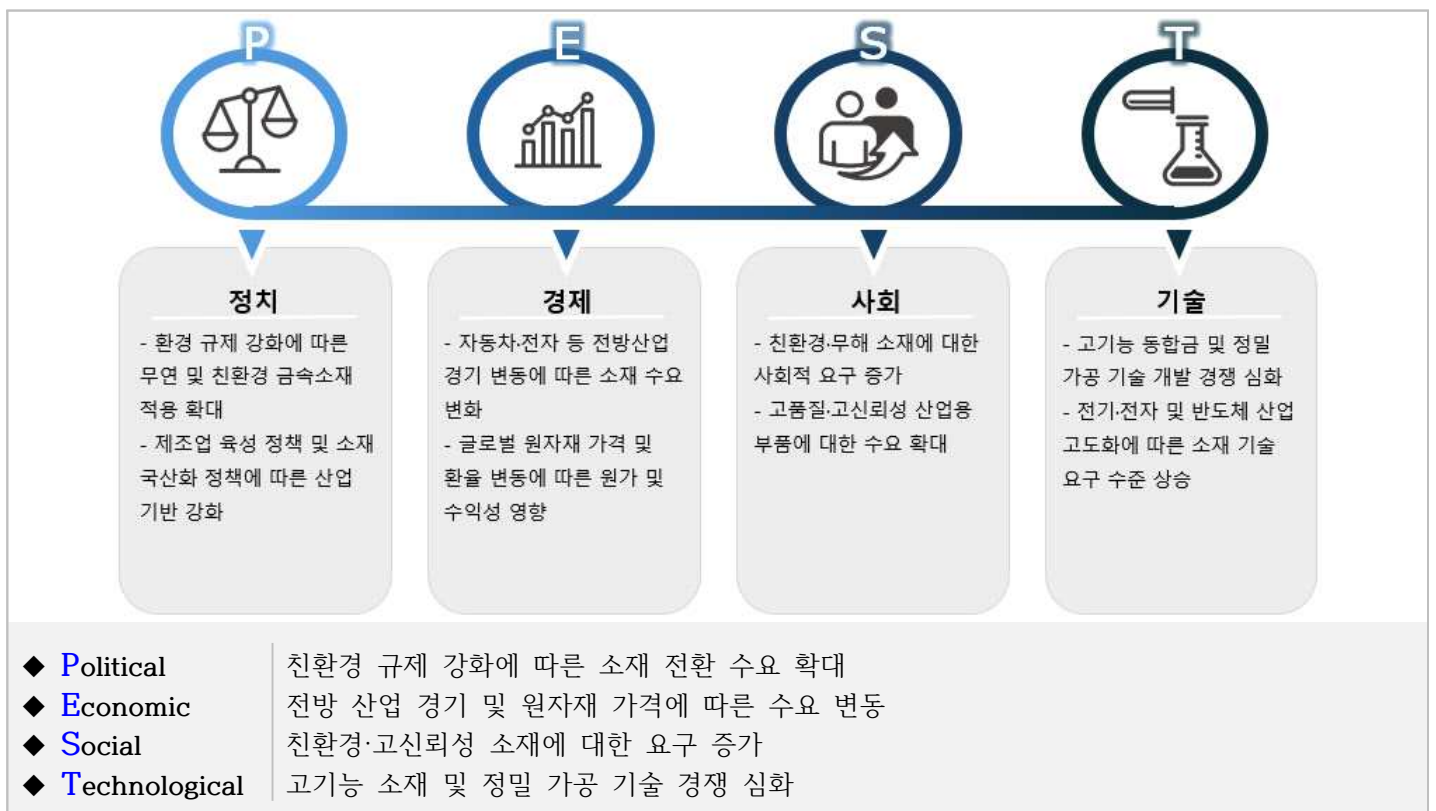
도금 공정

자료: 동사 홈페이지, NICE평가정보(주) 재가공

■ SWOT 분석



■ PEST 분석



IV. 재무분석

통합금계열 비철전문 제조기업, 제품매출 확대 기반 매출 성장 및 수익성 개선 추진

동사의 2025년 매출액은 전년 대비 15.6% 성장한 362.9억 원을 기록하며 2년 연속 증가세를 나타내었다. 영업손실은 2.1억 원으로 전년(-17.0억 원) 대비 대폭 축소되었으며, 당기순이익은 1.0억 원으로 흑자 전환에 성공하였다.

■ 통합금계열 비철전문 제조기업, 제품매출·임가공 2부문 체계 운영

동사는 통합금계열 비철금속 전문 제조업체로, 황동봉을 주력으로 철통합금코일 등의 동·황동 제품을 생산하고 있다. 주요 수요처는 자동차, 밸브, 수전금구류, 반도체 부품 등 다양한 산업 분야에 걸쳐 있으며, 매출 구성은 제품매출(황동·동 제품 직접판매)과 임가공(동괴 압연·주조·압출 가공 서비스)으로 구분된다. 2025년 매출 구성비는 제품매출부문 82.0%, 임가공부문 18.0%이다.

동사의 최근 매출 실적을 살펴보면, 2023년 196.4억 원으로 전년 대비 26.9% 감소하며 급감하였으나, 이후 V자 회복세를 나타내었다. 2024년에는 제품매출의 대폭 확대에 힘입어 314.0억 원을 기록하며 전년 대비 59.9% 성장하였고, 2025년에는 362.9억 원으로 전년 대비 15.6% 추가 성장하였다. 특히, 제품매출은 2023년 138.1억 원에서 2025년 297.7억 원으로 2년간 115.6% 증가하였으며, 임가공 매출은 58.3~65.2억 원 수준의 안정적 실적을 유지하고 있다.

■ 영업손실 2.1억 원으로 대폭 축소, 흑자 전환 임박

2024년, 동사는 전년 대비 59.9% 성장한 314.0억 원의 매출을 시현하였으나, 영업이익은 -17.0억 원으로 적자가 지속되었다. 당기순손실은 33.5억 원을 기록하였다.

2025년에는 매출이 전년 대비 15.6% 증가한 362.9억 원을 나타낸 가운데, 영업손실은 2.1억 원으로 전년 대비 14.9억 원 축소되어 사실상 손익분기점에 근접하였다. 당기순이익은 1.0억 원으로 흑자 전환에 성공하였다. 분기별로는 4분기에 매출 125.7억 원, 영업이익 4.6억 원을 기록하며 연간 실적 개선을 견인하였다. 매출 규모 확대에 따른 고정비 희석 효과가 점진적으로 나타나고 있으며, 이러한 추세가 지속될 경우 영업흑자 전환이 기대된다.

그림 8. 동사 손익계산서 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

■ 부채비율 10.2%, 자기자본비율 90.7%로 매우 안정적인 재무구조 유지

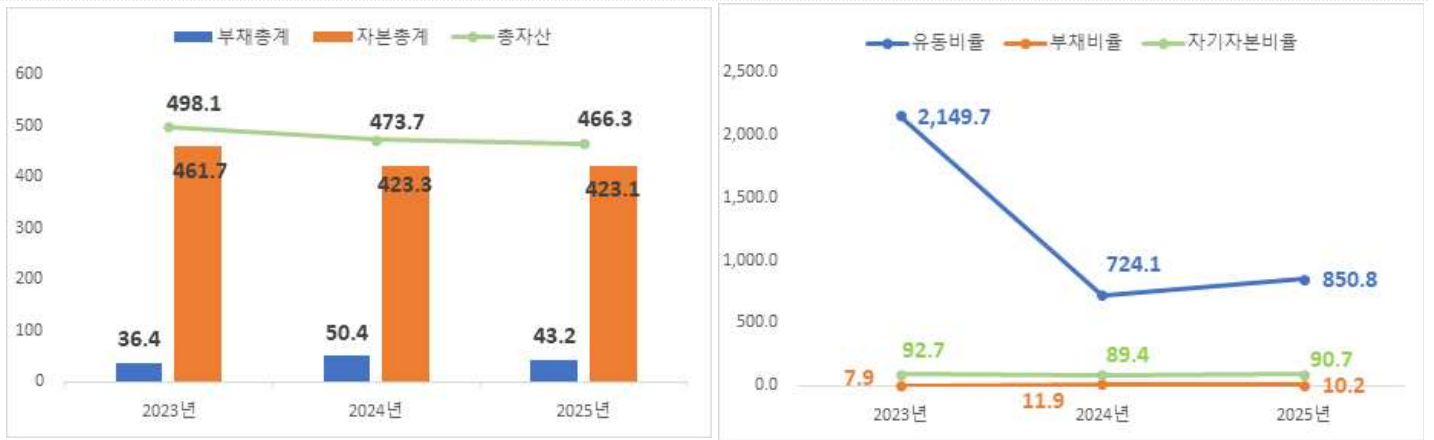
2024년 동사는 총자산이 전년 대비 24.4억 원 축소된 473.7억 원을 기록하였고, 부채총계는 14.0억 원 증가한 50.4억 원, 자본총계는 당기순손실 반영으로 38.4억 원 감소한 423.3억 원을 나타내었다. (유동비율 1425.6%p 하락한 724.1%, 부채비율 4.0%p 상승한 11.9%, 자기자본비율 3.3%p 하락한 89.4%)

2025년에는 총자산이 7.4억 원 축소된 466.3억 원을 기록하였고, 부채총계는 7.2억 원 감소한 43.2억 원, 자본총계는 423.1억 원으로 전년과 유사한 수준을 유지하였다. (유동비율 126.7%p 상승한 850.8%, 부채비율 1.7%p 하락한 10.2%, 자기자본비율 1.3%p 상승한 90.7%)

동사는 부채비율 10.2%, 자기자본비율 90.7%로 매우 우수한 재무 안정성을 유지하고 있다. 영업활동 현금흐름은 2025년 46.2억 원을 기록하며 전년 대비 대폭 개선되었다. 투자활동 현금흐름은 순유입을 나타내었으며, 기말 현금은 44.7억 원으로 크게 증가하여 유동성이 대폭 보장되었다.

그림 9. 동사 재무상태표 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

표 4. 동사 요약 재무제표

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)

항목	2023년	2024년	2025년
매출액	196.4	314.0	362.9
매출액증가율(%)	-26.9	59.9	15.6
영업이익	-21.9	-17.0	-2.1
영업이익률(%)	-11.2	-5.4	-0.6
순이익	-12.2	-33.5	1.0
순이익률(%)	-6.2	-10.7	0.3
부채총계	36.4	50.4	43.2
자본총계	461.7	423.3	423.1
총자산	498.1	473.7	466.3
유동비율(%)	2,149.7	724.1	850.8
부채비율(%)	7.9	11.9	10.2
자기자본비율(%)	92.7	89.4	90.7
영업현금흐름	-27.6	-30.4	46.2
투자현금흐름	29.9	0.8	5.5
재무현금흐름	-5.5	2.9	-8.6
기말 현금	28.4	1.6	44.7

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

국일신동(060480)

■ 동사 실적 전망

동사의 제품매출부문은 2023년 138.1억 원에서 2025년 297.7억 원으로 2년간 115.6% 성장하며 전사 매출 회복을 주도하고 있다. 주요 수요처인 자동차, 밸브, 수전금구류, 반도체 부품 등의 산업 수요 확대와 동 가격 상승 기조에 힘입어 제품 판매 단가 및 물량이 동시에 확대되고 있다.

임가공부문은 연평균 63억 원 수준의 안정적 매출을 유지하고 있으며, 압연·주조·압출 가공 역량을 기반으로 수요처 다변화가 추진되고 있다.

국내 비철금속 시장은 전기차·에너지저장장치(ESS) 등 신산업 분야의 동 수요 증가, 건설·인프라 투자 재개 등에 힘입어 중장기 성장 기반이 마련되고 있다. 특히, 동사의 주력 제품인 황동봉은 밸브·수전금구류 등 내구 소비재 시장에서 안정적 수요가 유지되고 있으며, 반도체 부품용 동합금 소재 수요 확대도 긍정적 요인으로 작용하고 있다.

이에 따라 동사의 2026년 매출은 제품매출부문의 지속적 성장세 및 임가공부문의 안정적 실적 유지를 고려하여 전년 대비 10.2% 성장한 400억 원이 전망되며, 부문별로는 제품매출부문 330억 원, 임가공부문 70억 원으로 추정된다. 매출 규모 확대에 따른 고정비 희석 효과로 영업흑자 전환이 가시화될 것으로 기대된다.

그림 10. 동사 사업부문별 실적 및 전망

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)



항목	2023	2024	2025	2026E
매출액	196.4	314.0	362.9	400.0
제품매출	138.1	254.9	297.7	330.0
임가공	58.3	59.1	65.2	70.0

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), NICE평가정보(주) 재가공

V. 주요 변동사항 및 향후 전망

고부가 통합금 중심 사업구조 전환 및 전방산업 성장 기반 수요 확대 기대

동사는 기업가치 제고 계획을 통해 고부가가치 통합금 소재 중심으로 사업구조 고도화를 추진하며 품질 경쟁력 강화와 제품 다변화를 기반으로 수익 구조 개선을 도모하고 있다. 또한 전기차, 데이터센터 등 전방산업 성장에 따른 구리 수요 증가 흐름에 따라 중장기적인 성장 기반이 강화될 것으로 기대된다.

■ 기업가치 제고 계획 기반 고부가 소재 중심 사업구조 고도화

동사는 2026년 기업가치 제고 계획을 통해 지속가능한 성장을 기반으로 중장기 주주가치 극대화를 추진하고 있으며, 핵심 품질 경쟁력 강화와 고부가가치 통합금 소재 중심의 매출 구조 확대를 주요 전략으로 설정하고 있다. 특히 전사적 품질경영 체계를 통한 제품 경쟁력 제고, 신제품 개발 및 제품 다변화를 통한 수익 구조 개선, 주주환원 정책과 연계된 내실 경영 추진 등을 통해 사업 체질 개선과 기업가치 상승을 동시에 도모하고 있는 것으로 확인된다.

■ 비철금속 업황 회복 및 전방산업 성장 기반 수요 확대 기대

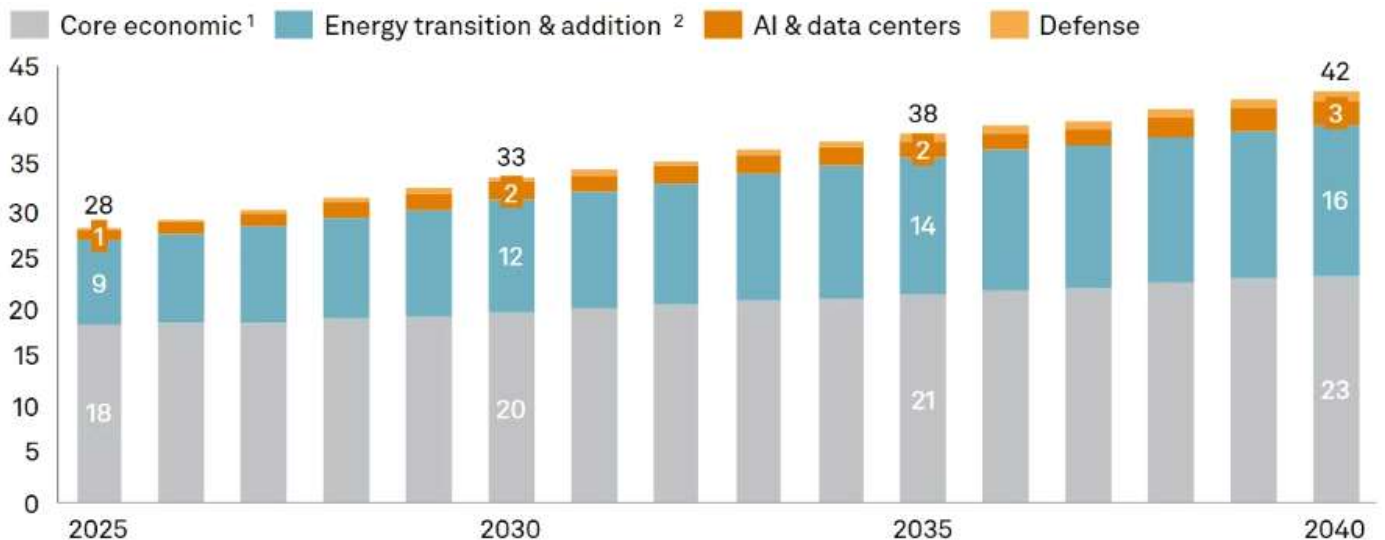
최근 비철금속 산업은 전기차, 전자부품 등 전방산업 성장과 맞물려 수요 회복 흐름을 보이고 있으며, 관련 테마 역시 시장에서 관심이 확대되고 있는 것으로 나타난다. 이러한 산업 환경 속에서 동사는 통합금 소재 공급기업으로서 전방산업 성장의 수혜가 기대되며, 고기능·친환경 소재 중심의 제품 경쟁력 강화 전략과 맞물려 중장기적인 성장 기반이 확대될 가능성이 있는 것으로 판단된다.

특히 글로벌 구리 수요는 기존 산업(Core economic) 수요를 기반으로 에너지 전환, AI·데이터센터 등 신규 수요가 지속적으로 확대되며 2025년 약 28백만 톤 수준에서 2040년 약 42백만 톤 수준까지 약 40~50% 이상 증가할 것으로 전망된다.

이는 전기차, 재생에너지, 데이터센터 등 전력 기반 산업 확대에 의해 구리 수요가 구조적으로 증가하는 추세를 반영한 것으로, 이러한 변화는 통합금 소재 산업 전반에 중장기 성장 모멘텀으로 작용하며, 동사 역시 전방산업 확대에 따른 직접적인 수요 증가 수혜가 기대된다.

그림 11. 글로벌 구리 수요 증가 트렌드

(단위: 백만 톤)



자료: 'Copper in the Age of AI', S&P Global 홈페이지, 나이스평가정보(주) 재가공

국일신동(060480)

■ 최근 뉴스 및 향후 전망

프롬프트 : 동사의 최근 뉴스와 향후 전망에 대해 알려주세요

생성형 AI 답변 :

“국일신동은 최근 각자대표 체제 전환과 기업가치 제고 계획을 기반으로 고부가가치 동합금 소재 중심의 사업구조 고도화를 추진하고 있으며, 전기차·데이터센터 등 전방산업 성장에 따른 구리 수요 확대 흐름과 맞물려 중장기적인 성장 기반이 강화될 것으로 기대됩니다.”

* 출처 : Gemini

증권사 투자의견(하단)

작성기관

투자의견

목표주가

작성일

6개월 내 발간보고서 없음.

시장정보(주가 및 거래량)

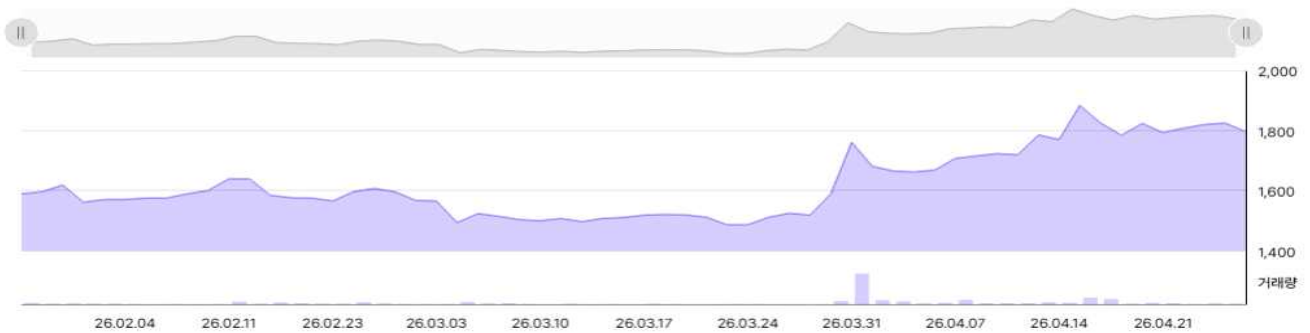
060480 코스닥

1,797 ▼29 -1.61%

단위 : 원, 주, % | 기준 일자 : 2026.04.27

전일 1,826 고가 1,837 거래량 46,990 주
 시가 1,837 저가 1,794 거래대금 85 백만원

1주일 3개월 6개월 1년 3년 5년



자료: NICE Bizline(2026.04.27.)

최근 3개월간 한국거래소 시장경보제도 지정여부

시장경보제도란?

한국거래소 시장감시위원회는 투기적이거나 불공정거래 개연성이 있는 종목 또는 주가가 비정상적으로 급등한 종목에 대해 투자자주의 환기 등을 통해 불공 정거래를 사전에 예방하기 위한 제도를 시행하고 있습니다.

시장경보제도는 「투자주의종목 투자경고종목 투자위험종목」의 단계를 거쳐 이루어지게 됩니다.

※관련근거: 시장감시규정 제5조의2, 제5조의3 및 시장감시규정 시행세칙 제3조~제3조의7

기업명	투자주의종목	투자경고종목	투자위험종목
국일신동	X	X	X