

기술분석보고서 경기관련소비재

휴림에이텍(078590)

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

작성기관 나이스평가정보(주) 작성자 주예령 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.

휴림에이텍(078590)

현대·기아차와 성장한 자동차 내외장재 전문기업, 친환경·자율주행 시대 선도

기업정보(2026.05.28 기준)

| | |
|------|--------------------|
| 대표자 | 설정호 |
| 설립일자 | 1993.08 |
| 상장일자 | 2005.10 |
| 기업규모 | 중소기업 |
| 업종분류 | 자동차용 신품 부품 제조업 |
| 주요제품 | 자동차부품 (카시트, 내장카펫트) |

시세정보(2026.05.28 기준)

| | |
|------------|-----------|
| 현재가(원) | 4,055 |
| 액면가(원) | 500 |
| 시가총액(억 원) | 381 |
| 발행주식수 | 9,991,819 |
| 52주 최고가(원) | 15,265 |
| 52주 최저가(원) | 3,515 |
| 외국인지분율 | 1.91 |
| 주요주주 | 휴림로봇 |

■ 30여 년간 자동차 내외장재를 전문으로 해 온 현대·기아차 1차 협력사

휴림에이텍(이하 동사)은 1993년 설립 이래 현대자동차 및 기아자동차의 1차 납품업체로서 자동차 내·외장재를 개발·생산해 온 전문기업으로, 국내 완성차 제조업체에 납품하는 4대 제조사 중 하나로 확고한 입지를 구축하고 있다. 주력 제품은 내장재 부문의 카펫트·트렁크 트림과 외장재 부문의 휠가드·언더커버이며, 밀양 본사 공장과 아산공장을 거점으로 안정적인 이중 생산체계를 운영하고 있다. 2022년 최대주주 변경 이후, 2023년 상호를 (주)휴림에이텍으로 변경하고 자동차 내외장재 사업에 특화된 전문기업으로 사업구조를 정비하였다.

■ 소재·공정 기술을 기반으로 품질 및 감성 경쟁력 확보

동사는 지속적인 연구개발 투자를 통해 흡·차음 성능 향상 및 친환경 소재 개발 역량을 보유하고 있으며, 2005년부터 RECYCLE 가능한 친환경 소재(TPO)를 적용한 카펫트를 현대자동차 고급 라인업에 납품해 온 이력이 있다. 특히 포트폴리오 측면에서도 차음 조성물, 재활용 카펫트 원단, 발열 카펫트 원단, 자동차 내장재 성형장치 등 다수의 등록·출원 특허를 보유하며 기술 경쟁력을 강화하고 있다. CDP(Carbon Disclosure Project) 기후변화 대응 평가에서 2024년 중소기업 부문 최고 등급을 획득하는 등 ESG 경영 측면에서도 성과를 거두고 있는 것으로 판단된다.

■ 친환경·자율주행차 시대 겨냥 차세대 제품 개발 및 사업 확장

동사는 전기차 전용 저중량 니트 타입 원단 및 우드 카펫트 개발을 완료하고 향후 제네시스 고급 브랜드 적용을 준비중이며, 자율주행차 실내 공간 활용 극대화를 위한 히든레일 기술을 적용한 카펫트를 개발 중이다. 또한 파일 니트·PET 직조 원단 카펫트 등 미래 친환경 소재를 적용한 차세대 제품 개발을 병행 추진하고 있어 완성차 시장의 패러다임 전환에 선제적으로 대응하고 있다.

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 | 636.6 | 46.20 | 48.1 | 7.60 | 82.0 | 12.90 | 21.00 | 16.70 | 24.80 | 1,539 | 8,095 | 7.95 | 0.15 |
| 2024 | 703.2 | 10.50 | 39.8 | 5.70 | 46.0 | 6.50 | 10.07 | 7.10 | 57.20 | 848 | 8,923 | 6.78 | 0.06 |
| 2025 | 643.8 | -8.50 | 2.5 | 0.40 | -111.2 | -17.30 | -22.96 | -14.17 | 66.70 | -1,877 | 7,048 | N/A | 0.11 |

기업경쟁력

현대-기아차 1차
협력사 공급 기반

- 현대차 및 기아차와 자동차 부품 공급 기본계약(계약 자동연장) 체결로 지속 납품 기반 확보
- 주요 고객사와 높은 매출 집중도(2025년 기준 현대차 69%, 기아차 26%)로 안정적 거래관계 구축
- 서열 주문생산방식 채택으로 완성차 업체의 생산 계획 변화에 즉각 대응 가능한 유연한 공급 체계

이중 생산거점 운영 및
자동화 생산
경쟁력

- 밀양 본사와 아산공장의 이중 거점을 통한 생산 분산 및 안정적 공급 대응
- 프레스 성형, 야스카와 로봇 자동화 트리밍, 자동화 조립-검사 라인 등 고도화된 자동화 생산설비 운영
- 원단 입고-성형-트리밍-조립-검사까지 완결된 일관 공정 체계 구축으로 품질 안정성 및 원가 효율성 확보

핵심 기술 및 적용제품

친환경·고기능성
카펫 개발 기술

- RECYCLE 가능한 TPO 소재(2005년 개발), 100% PET 재활용 복합기재, 발열 카펫 원단(특허 등록번호 10-2644740), 저중량 니트 타입 원단 등 지속가능 소재 기술 보유
- 차세대 친환경 자동차용 카펫 제품 공급 역량 확보

인서트형 러기지
사이드 트림 및
제네시스 납품

- GV70, GV80 제네시스 브랜드에 독자 개발된 인서트형 러기지사이드 트림 납품 중
- 고급 원단 적용 및 전자제어 편의장치 추가를 통한 감성 품질 성능 향상 역량으로 프리미엄 세그먼트 대응 제품 공급 실적 보유

<동사 주요제품>



시장경쟁력

글로벌 내장재
시장 성장 수혜

- 글로벌 자동차 내장재 시장의 지속적인 성장 전망
- 현대-기아차 1차 협력사로서 아시아태평양 시장 성장 국면의 수혜 포지션 확보

미래차 전환
대응 역량

- 전기차 전용 저중량 원단, 발열 카펫, 히든레일 기술 기반 자율주행차 전용 카펫 등 미래차 특화 제품 개발 중
- 완성차 패러다임 전환에 선제 대응 가능한 제품 포트폴리오 구축

친환경 규제
수혜 구조

- 100% 재활용 가능 PET 카펫 복합기재 개발, TPO 친환경 소재 적용 이력 보유
- CDP 기후변화 평가 SME 부문 'B등급' 획득 등 친환경 인증 기반 확보

I. 기업 현황

자동차 내·외장재 개발·제조 전문 현대·기아차 1차 협력사

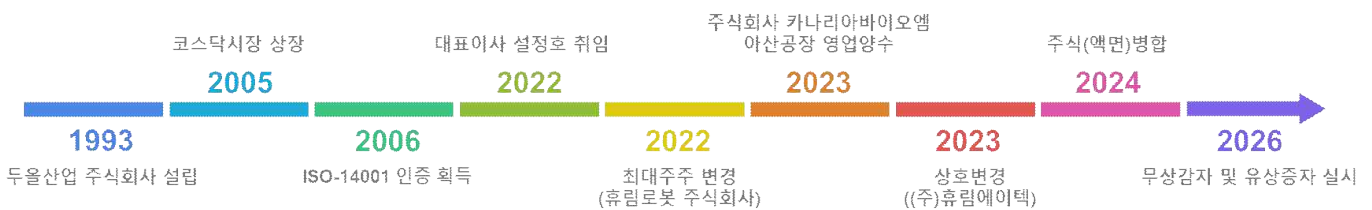
현대·기아차 1차 협력사로 자동차 내·외장재(카페트, 트렁크 트림, 휠가드, 언더커버)를 개발·제조하는 전문기업으로, 밀양 본사 및 아산공장의 이중 생산거점을 통해 연간 최대 148만 대 규모의 공급 역량을 보유하고 있으며 친환경 소재 및 미래차 특화 제품 개발을 통한 사업 고도화를 추진하고 있다.

■ 기업 개요 및 주요 연혁

동사는 1993년 두울산업 주식회사로 설립된 이래 자동차 내·외장재 제조 및 판매를 핵심 사업으로 영위하며 성장해 온 전문기업으로, 지난 2005년 코스닥시장에 성공적으로 상장하며 자본시장에서의 공신력을 확보하고 현대자동차 및 기아자동차의 굳건한 1차 협력사로서 업계 내 위상을 공고히 하고 있는 것으로 파악된다. 기술 중심 경영을 바탕으로 2006년 ISO-14001 환경경영시스템 인증을 취득하여 친환경 제조 기반을 마련하였으며, 2012년에는 차량용 카페트 보강 구조체 관련 공동특허를 획득하는 등 고부가가치 제품 생산을 위한 독보적인 기술 역량을 지속적으로 강화해 온 것으로 확인된다.

특히 2022년 최대주주가 휴림로봇(주)으로 변경된 이후, 이듬해 (주)카나리아바이오엠의 아산공장 영업양수를 단행하며 충남 아산 지역에 대규모 생산 거점을 추가로 확보함으로써 중장기적 도약을 위한 제조 인프라를 대폭 확충하였다. 이어 2023년 7월에는 현재의 사명인 (주)휴림에이텍으로 상호를 변경하며 자동차 내외장재 분야의 전문성을 극대화함과 동시에 첨단 기술과의 융합을 지향하는 기업 아이덴티티를 새롭게 정립하며 혁신적인 성장을 도모하고 있는 것으로 파악된다.

그림 1. 주요 연혁



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), 분기보고서(2026.03.), NICE평가정보(주) 재가공

■ 대표이사 주요 이력

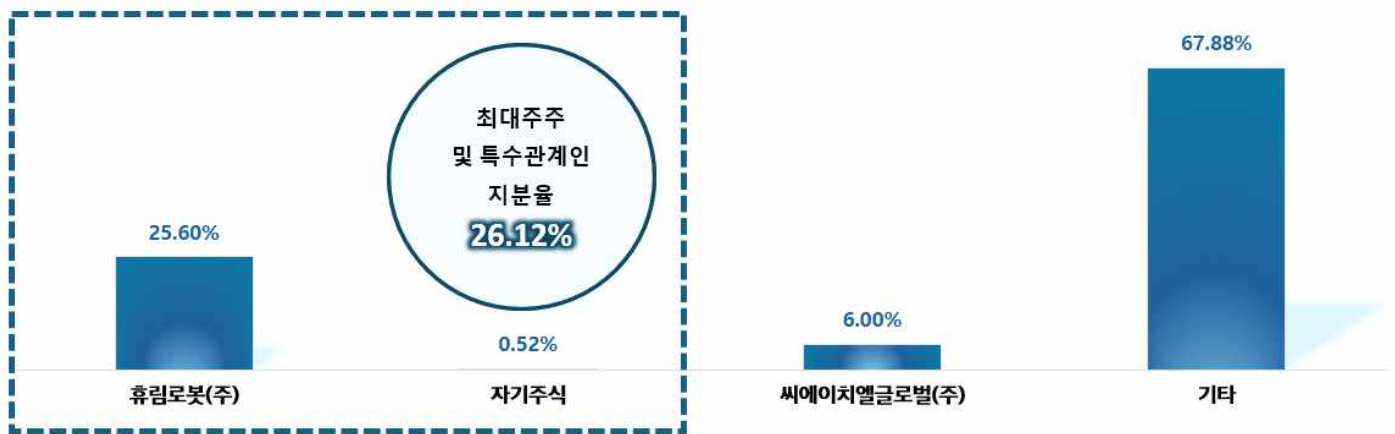
설정호 대표이사는 2022년 5월 대표이사에 취임하여 휴림로봇(주)의 자회사 편입 이후 경영 정상화와 사업 재건을 이끌고 있는 것으로 판단된다. 취임 이후 (주)카나리아바이오엠 아산공장 영업양수를 성공적으로 마무리하며 생산 거점을 이원화하고 매출 기반을 확대하는 데 기여한 것으로 평가된다. 아울러 사명 변경을 통한 브랜드 정체성 재확립, CDP 기후변화 대응 평가 'B등급' 획득, 사회공헌활동 확대 등 ESG 경영의 내실화를 병행 추진한 것으로 확인된다. 2026년에는 재무구조 개선을 위한 무상감자 및 유상증자를 단행하고 로봇 사업 진출을 위한 사업목적 추가와 로봇 전문가 사내이사 선임 등 신성장 동력 확보를 위한 선제적 결정을 주도한 것으로 평가된다.

휴림에이텍(078590)

■ 주주 현황

동사의 주주현황을 살펴보면, 최대주주는 휴림로봇(주)으로 무상감자(10대1) 반영 후 기준 2,557,977주(25.60%)를 보유하고 있는 것으로 확인된다. 동사는 2025년 9월 제3차 배정 유상증자를 통해 최대주주인 휴림로봇(주)를 배정 대상자로 선정하여 자금을 조달한 바 있는 것으로 파악된다. 아울러 자기주식이 51,515주(0.52%) 존재하는 것으로 확인된다. 이를 종합할 때 최대주주 및 특수관계인 합산 지분은 2,579,492주(26.12%) 수준으로 나타나며, 최대주주인 휴림로봇(주)를 중심으로 한 지배구조가 형성되어 있는 것으로 판단된다.

그림 2. 주주 현황



자료: 동사 증권신고서(지분증권)(2026.04.), NICE평가정보(주) 재가공

■ 사업 분야

표 1. 주요 사업 분야

| 매출유형 | 품목 | 제품 설명 |
|---------|--------|---|
| 자동차 내장재 | 카페트 | 승용차 실내 바닥 공간 부품으로 차량의 인테리어 디자인뿐만 아니라 실내, 실외에서 발생하는 소음을 차단 및 흡수하는 기능성 부품 |
| | 트렁크 트림 | 차량의 트렁크 인테리어 디자인 부품이며, 고급화 원단 적용 및 전자제어 편의장치 추가로 감성품질 성능 및 사용자 편의 기능을 향상 |
| 자동차 외장재 | 휠가드 | 자동차 WHEEL판넬을 감싸는 외장 부품으로 차량 운행 시 외부요인으로 발생하는 판넬 파손 및 우천 시 빗물의 차량 유입과 운행 소음을 차단하는 기능을 하는 부품. FRONT WHEEL GUARD와 REAR WHEEL GUARD로 구성 |
| | 언더커버 | 차량 하부에 장착되어 외부 충격으로부터 차체를 보호하고 차량 운행 시 소음을 차단하는 기능을 하는 부품 |

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), 분기보고서(2026.03.), NICE평가정보(주) 재가공

동사의 사업은 자동차 내장재와 외장재로 구분되며, 내장재 부문이 전체 매출의 약 60%(카페트 33%, 트렁크 트림 27%)를 차지하는 핵심 사업 영역으로 확인된다. 카페트의 경우 자동차 차체와 결합되는

휴림에이텍(078590)

바닥재로서 흡·차음 성능과 감성품질이 핵심 경쟁요소이며, 동사는 동종업계 대비 최고 수준의 카펫 개발 경험을 보유하고 있는 것으로 평가된다. 트렁크 트림은 독자적인 인서트형 러기지사이드 트림 개발을 통해 GV70, GV80 제네시스 브랜드에 납품하는 등 고급 차종 적용 실적을 확보하고 있는 것으로 확인된다.

외장재 부문은 휠가드와 언더커버를 중심으로 전체 매출의 약 34%를 담당하고 있으며, 차량 외부 충격 방호 및 소음 차단 기능을 수행하는 핵심 부품으로 공급되고 있는 것으로 파악된다. 동사는 현대자동차 및 기아자동차와의 '자동차 부품 공급 기본계약'을 기반으로 서열 주문생산방식을 채택하여 완성차 업체의 생산 계획에 연동된 안정적인 수주·납품 구조를 유지하고 있으며, 밀양 본사와 아산공장의 이원화된 생산거점을 통해 안정적인 공급 대응력을 갖추고 있는 것으로 판단된다.

그림 3. 동사 생산 주요제품



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), 분기보고서(2026.03.), NICE평가정보(주) 재가공

■ 최근 및 향후 사업동향

동사는 2026년 3월 이사회에서 결손금 보전을 통한 재무구조 개선을 목적으로 보통주 10대 1 무상감자를 결의하고, 이어 약 294억 원 규모의 주주배정 유상증자를 추진하고 있다. 조달 자금은 시설자금(80억 원), 운영자금(100억 원), 채무상환자금(114.9억 원)에 배분될 예정으로, 재무건전성 강화와 미래 신성장 동력 확보에 동시에 대응하는 구조로 계획된 것으로 파악된다. 아울러 2026년 3월 정기주주총회에서 지능형·이동형·산업용 로봇 제조 및 판매 등 16개 로봇 관련 사업목적 추가 안건을 상정하고, 모회사 휴림로봇(주)의 기술력과 연계한 신사업 본격화를 준비하고 있는 것으로 확인된다.

기존 자동차 내외장재 사업 측면에서는 전기차 전용 저중량 니트 타입 원단 및 우드 카펫 개발을 완료하고 제네시스 고급 브랜드 적용을 준비하는 한편, 자율주행차 실내 공간 극대화를 위한 히든레일 기술 카펫을 개발하는 등 차세대 자동차 패러다임에 대응한 제품 혁신을 지속하고 있는 것으로 평가된다. 2025년 하반기에는 CDP 기후변화 대응 평가에서 SME 부문 'B등급'을 획득하며 친환경 경영 역량을 공식적으로 인정받았고, 네이버 재단법인 해피빈과 협력한 사회공헌활동을 전개하는 등 ESG 경영 체계도 강화하고 있는 것으로 파악된다.

II. 시장 동향

친환경·미래차 전환이 가속화되는 자동차 부품 시장, 기술력 있는 1차 협력사에 기회 확대

자동차 내장재 시장은 전기차 전환과 친환경 규제 강화로 고기능 소재 수요가 늘고 있다. 동사는 현대·기아차와의 공고한 파트너십과 차세대 기술력을 바탕으로, 업황 회복 시 프리미엄 제품 수주 확대와 안정적 성장을 이룰 것으로 전망된다.

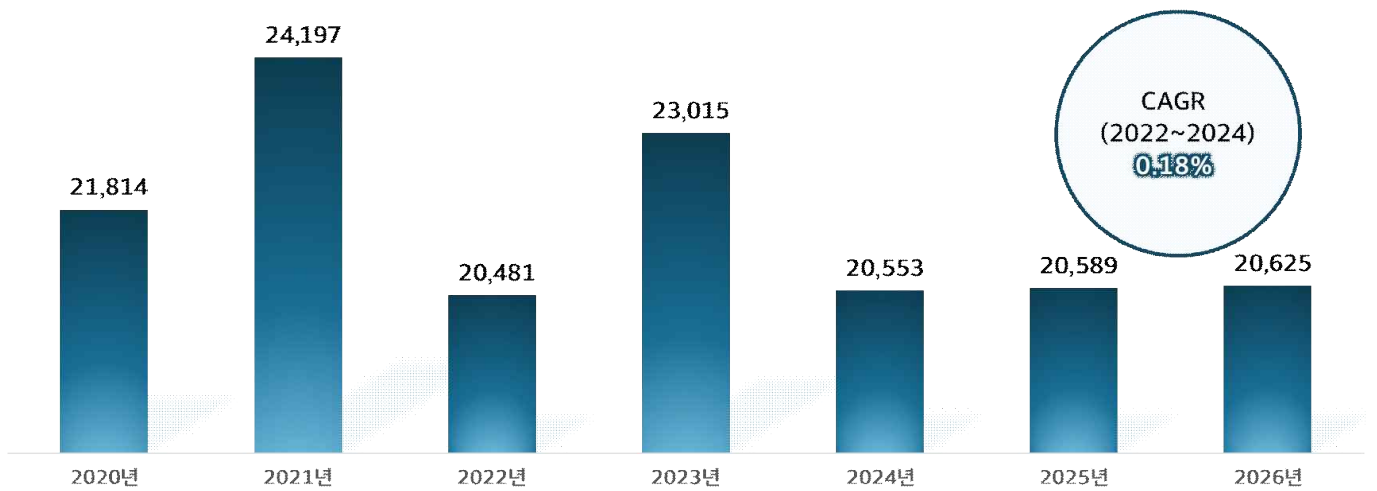
■ 국내외 시장 규모 및 성장률

동사는 자동차 내장재 및 외장재 제조를 주요 사업으로 영위하고 있으며, 이는 기타 신품 자동차부품에 속하는 것으로 판단된다.

국가데이터처(2025)에 따르면, 국내 기타 신품 자동차부품 출하액 규모는 2022년 약 204.81억 원에서 연평균 0.18%(CAGR 2022~2024) 성장하여 2024년 205.53억 원에 달하였으며, 동 성장률이 유지될 것으로 가정하였을 때, 2026년에는 약 206.25억 원에 이를 것으로 전망된다. 최근 국내 기업에서 출시하는 신차의 비중이 확대되고 부품단가 비중이 증대되고 있으며, 전기자동차 등 친환경차의 수요확대로 인한 시장 성장이 있을 것으로 전망되며, 환경, 에너지, IT기술을 접목한 무공해, 첨단 자동차시대로 옮겨가고 있어, 수소자동차 부품, 전기자동차용 부품의 개발에 집중이 필요할 것으로 사료된다.

그림 4. 국내 기타 신품 자동차부품 출하액 규모 및 전망

(단위: 백만 원)



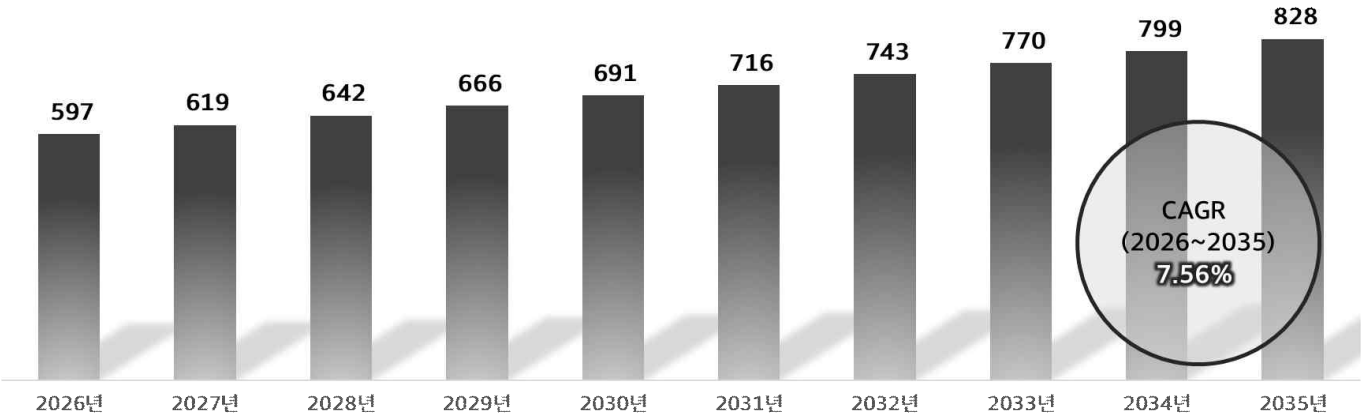
자료: 국가데이터처(2025), NICE평가정보(주) 재가공

ResearchNester(2024)에 따르면, 글로벌 자동차 내장재 시장은 2026년에는 약 597억 달러로 성장할 것으로 추산된다. 2035년까지 연평균 성장률 약 7.56%를 기록하며 828억 달러에 달할 것으로 전망된다.

특히 아시아태평양 지역은 차량 수요 증가, 도시화 진전, 중산층 성장 등을 배경으로 2036년까지 가장 큰 시장 점유율을 차지할 것으로 예상되며, 현대·기아차를 중심으로 한 국내 완성차의 글로벌 생산 확대가 아시아태평양 지역의 부품 수요를 견인하는 요인으로 작용하고 있는 것으로 판단된다.

그림 5. 글로벌 자동차 내장재 시장 규모 및 전망

(단위: 억 달러)



자료: ResearchNester(2024), NICE평가정보(주) 재가공

■ 시장 구조 및 산업동향

국내 자동차 부품 산업은 2003년 이후 모듈화·시스템화 추세에 따라 부품업체의 역할이 증대되고, 대형화·전문화·글로벌화가 진행되어 기술력과 원가경쟁력을 동시에 갖춘 기업이 생존하는 구조로 재편되고 있는 것으로 확인된다. 특히 전기차 전환 가속화와 각국 정부의 배출가스 규제 강화로 인해 친환경 소재·경량화 부품에 대한 수요가 빠르게 증가하고 있으며, 자율주행 기술의 발전에 따라 차량 내부 공간 활용에 대한 새로운 설계 패러다임이 요구되는 상황이다. 국내 완성차(현대·기아차)의 경쟁입찰 방식에 의한 수주 구조상 기술 제안 단계부터 적극적으로 참여하여 품질과 가격경쟁력을 확보하는 것이 핵심 생존 요건으로 부각되고 있으며, 동시에 전기차·자율주행차용 신규 부품에 대한 선행 기술 개발 투자를 통해 차종 주기(6~8년)에 맞춰 선제적으로 수주를 확보하는 역량이 중요해지고 있는 것으로 판단된다.

■ 기술 개발 및 경쟁 환경

자동차 내장재 글로벌 주요 경쟁업체로는 Toyota Boshoku Corporation, Faurecia(현 Forvia), Lear Corporation, Asahi Kasei Corporation 등이 있으며, 국내에서는 자동차 내외장재 분야에서 한국내장(주), 대한솔루션(주), (주)협진피엘 등이 경쟁하고 있다.

표 2. 국내 경쟁업체 현황

| 기업명 | 주요 사업 내용 |
|----------|--|
| 한국내장(주) | 자동차 내장재(카페트, 트림류) 전문 제조업체로 현대·기아차 납품 이력 보유 |
| 대한솔루션(주) | 자동차 내장재 및 차음·흡음 소재 전문업체로 국내외 완성차 OEM에 공급 중 |
| (주)협진피엘 | 자동차용 카페트 및 바닥재 부품 전문 제조업체로 현대·기아차 공급망 참여 |

자료: 업체 홈페이지 및 보도자료, NICE평가정보(주) 재가공

III. 기술분석

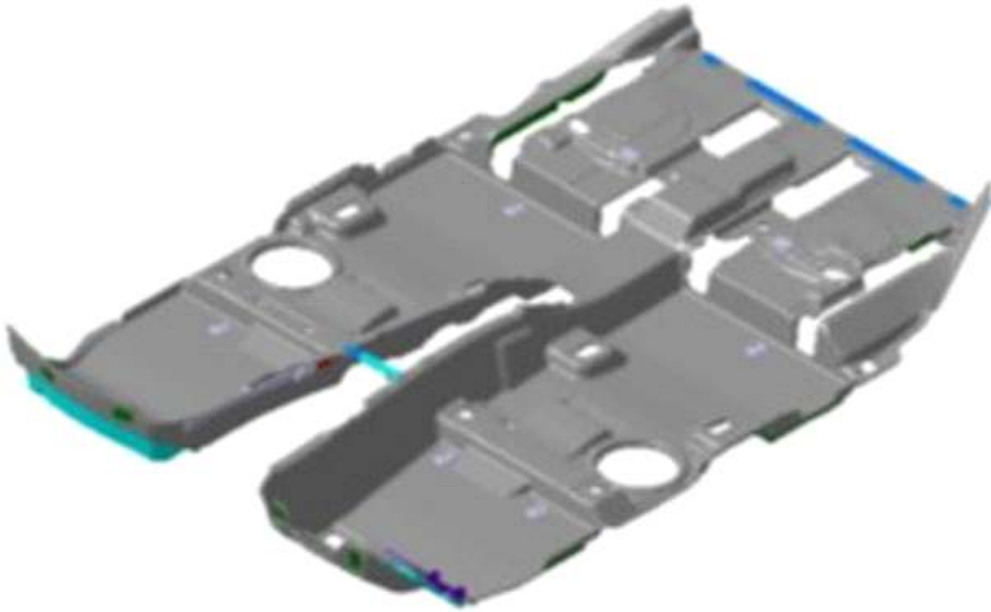
30년 이상 축적된 친환경·기능성 내장재 기술과 자동화 공정 혁신 역량

동사는 자동차 카펫트·트렁크 트림·휠가드·언더커버 전 제품군에 걸쳐 흡·차음, 친환경 재활용, 발열 기능성, 자동화 성형 분야의 등록 및 출원 특허를 다수 보유하고 있으며, 현대자동차·한화컴파운드 등과의 협력 연구를 통해 실용화 기술을 지속 축적하고 있다.

■ 고부가가치 NVH 저감 기술 및 감성 품질 내장재 솔루션

동사는 현대자동차 및 기아자동차의 1차 협력사로서 차량 내부 소음을 차단하고 안락함을 극대화하는 내장 카펫트 분야의 독보적 기술력을 보유하고 있다. 특히 '음향 메타 물질' 연구를 통해 기존 제품 대비 NVH 성능을 20% 향상시키고 원가는 10% 절감하는 최적 설계 기준을 수립하였다. 또한, '차음 조성물 및 이를 이용한 자동차용 플로우 카펫트 제조 방법'(10-2304884) 등의 특허 기술을 기반으로 우수한 성형성과 차음 성능을 동시에 구현하며, 제네시스 GV70 및 GV80 모델에 '인서트형 러기지 사이드 트림'을 독점 공급하는 등 프리미엄 브랜드 시장에서 기술적 우위를 점하고 있다.

그림 6. 동사 생산 카펫트 구조



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), 분기보고서(2026.03.), NICE평가정보(주) 재가공

■ 미래 모빌리티 대응 친환경 및 고기능성 신소재 기술

글로벌 환경 규제 강화와 전기차 전환 트렌드에 발맞추어 재활용 및 경량화 소재 개발을 주도하고 있다. 이미 2005년부터 재활용이 가능한 친환경 소재(TPO)를 개발하여 대형 세단에 적용해 왔으며, 최근에는 탄소중립 실현을 위해 '100% 재활용 카펫트 원단' 및 'PET 직조 원단' 개발을 완료하였다. 특히 전기차의 겨울철 전비 효율을 개선하기 위한 '발열 카펫트 원단' 기술과 자율주행차의 실내 공간 활용도를 높이는 '히든레일 기술' 적용 제품을 개발함으로써, 급변하는 미래 자동차 시장의 패러다임 변화에 선제적으로 대응하고 있다.

■ 공정 자동화 기반 고품질 제조 및 로봇 융합 기술

동사는 대량생산 체제하에서도 균일한 품질을 확보하기 위해 첨단 로봇 자동화 설비를 제조 공정에 적극 도입하고 있다. 야스카와 및 현대 로봇을 활용한 '자동화 트리밍 공정'과 '자동화 검사기'를 통해 정밀한 제품 가공과 철저한 최종 품질 검사를 수행한다. 최근에는 최대주주인 휴림로봇(주)과의 협력을 통해 인공지능(AI) 및 로봇 전문가를 사내이사로 영입하는 등 경영진을 재편하였으며, 사업 목적에 로봇 관련 분야를 대거 추가하며 기존 내장재 제조 역량에 첨단 로봇 기술을 융합한 스마트 팩토리 고도화 및 신성장 동력 확보를 본격화하고 있다.

특히 자동차 카페트 성형장치 특허(10-1830806)를 보유하고 있으며, 자동차 내장재 성형용 원단이송장치(10-2187191), 자동차 내장재 성형장치(10-2187190) 등 핵심 제조 공정에 관한 다수의 특허를 확보하고 있는 것으로 확인된다. 이러한 공정 자동화 기술은 밀양 본사 및 아산공장의 자동화 생산라인 운영을 통해 품질 균일성 제고와 원가 경쟁력 확보에 직접적으로 기여하고 있는 것으로 판단된다.

그림 7. 제품생산 공정

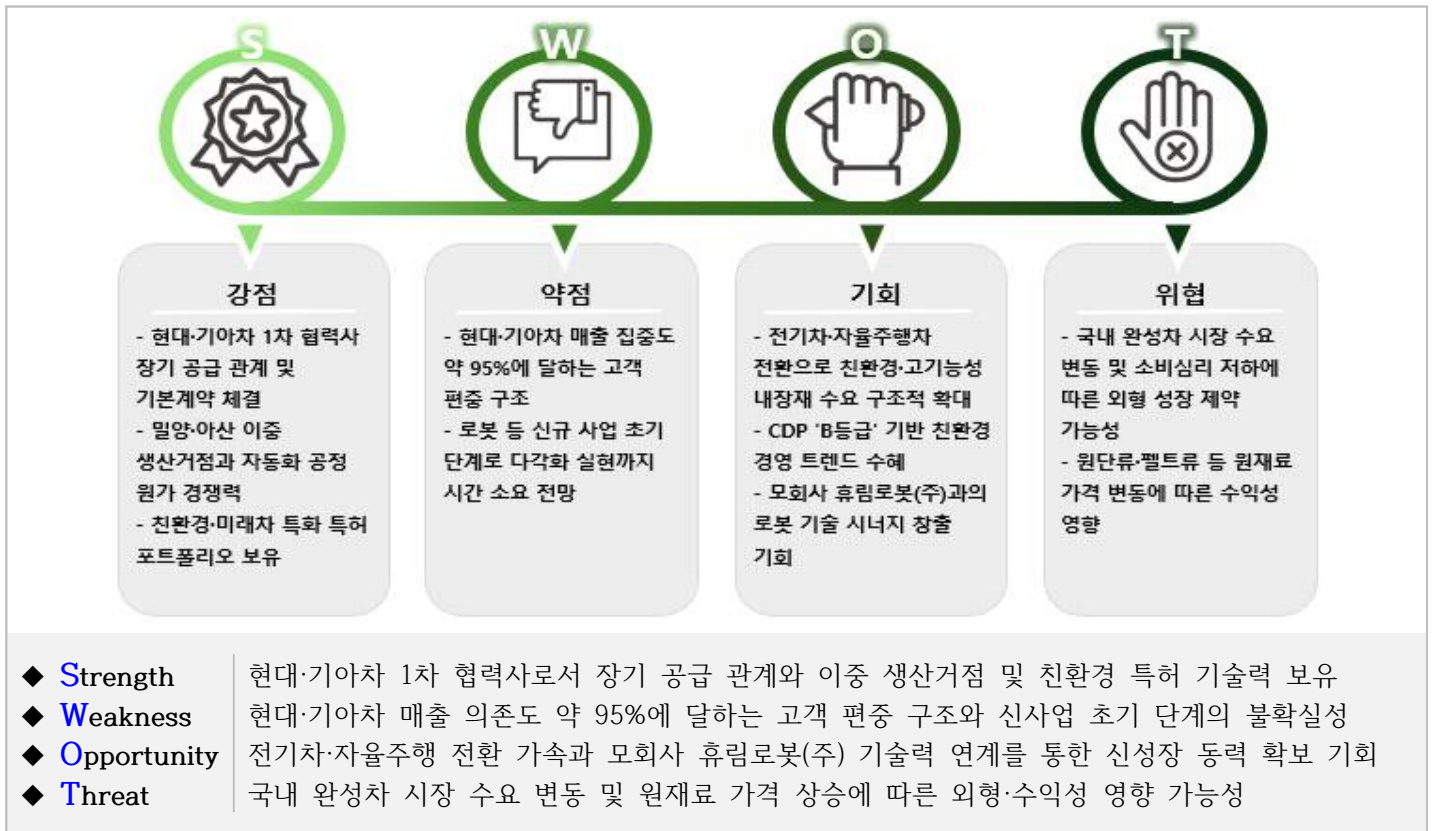
| 자재입고 | 제품성형 (Forming) | 제품트리밍 (Trimming) | 조립 및 검사 |
|---|---|--|---|
|  |  |  |  |
| 자재입고 | 제품성형 | 제품트리밍 | 조립및검사 |
| 자동차 카페트의 주요 자재인 원단 및 흡음재 등 원부자재 입고 | 자동화 공정을 통한 차종별 제작된 금형을 통해 카페트 원단을 성형 | 자동화 로봇을 통한 성형된 제품을 차종에 맞게 절단 가공 | 부자재 조립 및 자동화 검사기를 통한 최종 품질 검사 |

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), 분기보고서(2026.03.), NICE평가정보(주) 재가공

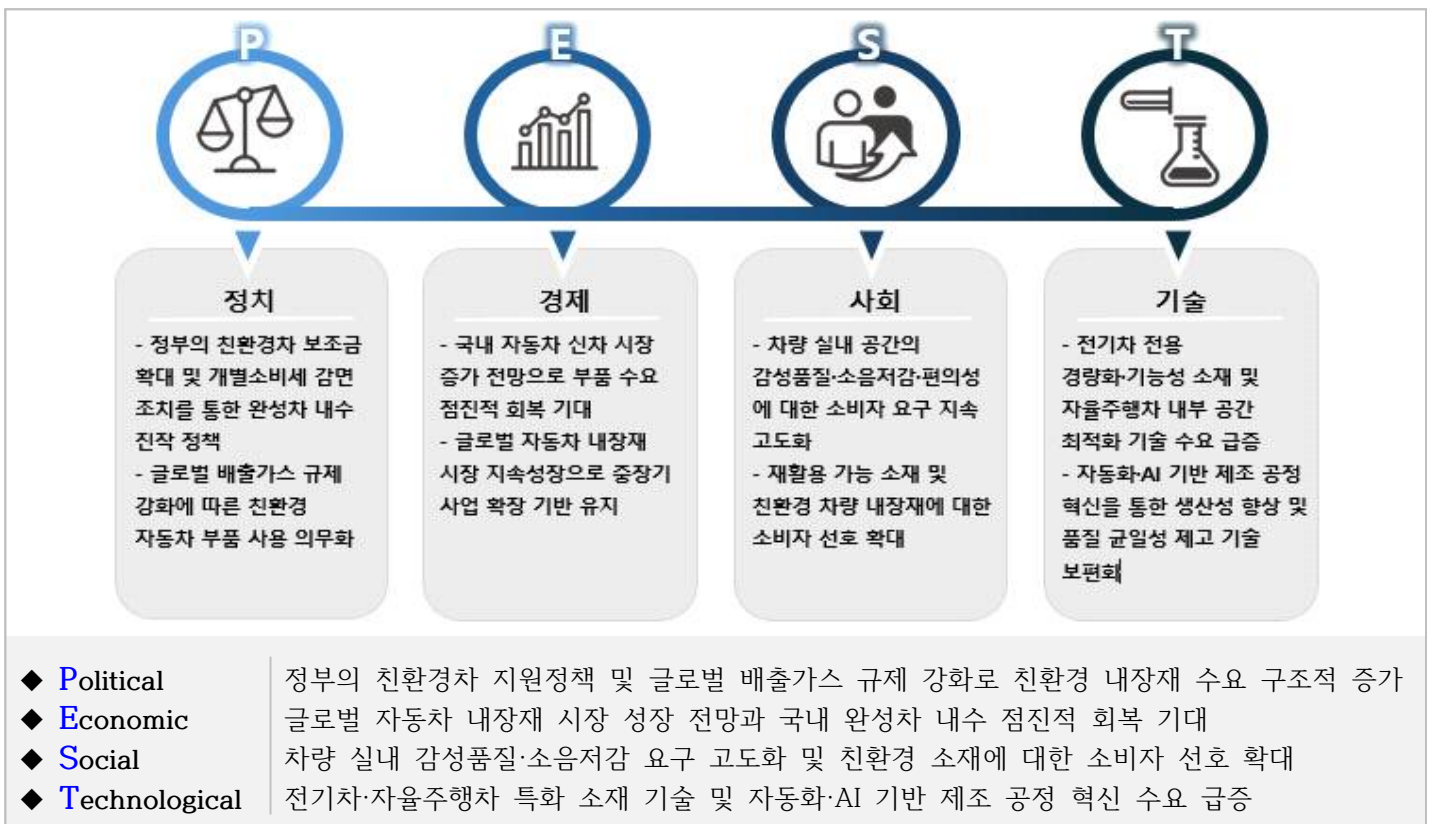
■ 연구개발 활동

동사는 자동차 내장재 분야의 독보적인 기술 경쟁력을 유지하기 위해 지속적인 연구개발 투자를 이어가고 있으며, 2025년 기준 연구개발비는 약 1,154백만원 수준으로 확인된다. 매출 대비 연구개발비 비중은 2023년 1.29%에서 2024년 1.56%, 2025년 1.79%로 매년 꾸준히 증가하며 연구개발 역량을 강화하고 있는 것으로 나타난다. 이러한 연구개발 활동은 차량의 감성 품질 향상과 소음 저감을 위한 NVH 기술 고도화, 그리고 친환경 소재 개발을 중심으로 추진되고 있다. 특히 ‘음향 메타 물질 연구 개발’을 통해 NVH 성능을 20% 향상시키고 원가를 10% 절감하는 성과를 거두었으며, ‘재활용 카페트 원단’ 및 전기차 효율 개선을 위한 ‘발열 카페트 원단’ 개발 등 미래 모빌리티 시장에 대응한 차별화된 실적이 확인된다.

SWOT 분석



PEST 분석



IV. 재무분석

자동차 내외장재 1차 협력사, 1분기 자본 확충을 통한 재무구조 개편 추진

동사의 2025년 매출액은 자동차 내외장재 수요 조정 영향으로 전년 대비 8.4% 축소된 643.8억 원을 기록하였다. 2026년 1분기에는 매출액 158.3억 원, 영업손실 0.9억 원, 당기순손실 11.8억 원을 시현하며 전년 동기 대비 4.6% 축소된 흐름을 나타내었다.

■ 내장재·외장재 양대 부문 중심의 자동차 내외장 부품 매출 구조 형성

동사는 1993년 설립된 자동차 부품 전문 제조기업으로, 현대자동차 및 기아 1차 협력사 지위를 바탕으로 자동차 내장재(카페트·트렁크트림)와 외장재(휠가드·언더커버·대쉬)를 개발·제조·납품하고 있다.

동사의 매출액은 2023년 636.6억 원에서 2024년 703.2억 원으로 전년 대비 10.5% 성장하였으나, 2025년에는 643.8억 원으로 전년 대비 8.4% 축소된 흐름을 나타내었다. 부문별로 살펴보면 내장재 매출은 2024년 392.5억 원에서 2025년 389.1억 원으로 소폭 조정되며 안정적인 흐름을 유지하였고, 외장재는 248.5억 원에서 222.3억 원으로 전년 대비 10.5% 축소되었다. 기타 부문은 62.2억 원에서 32.4억 원으로 조정되며 매출 구성 비중이 8.8%에서 5.0%로 변화하였다.

■ 관계기업 지분법손실 반영에 따른 당기순손익 조정 시현 및 수익성 회복 추진

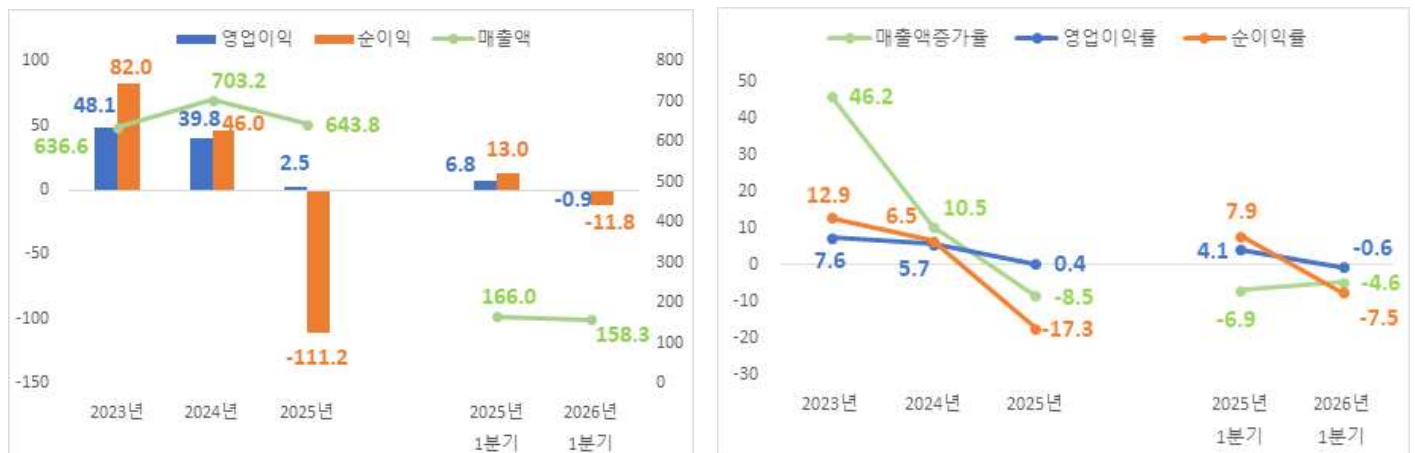
2024년 동사의 영업이익은 39.8억 원으로 전년 대비 17.3% 축소되었으며, 영업이익률은 7.6%에서 5.7%로 1.9%p 조정되었다. 당기순이익은 46.0억 원으로 전년 82.0억 원 대비 44.0% 축소된 흐름을 나타내었으며, 순이익률은 12.9%에서 6.5%로 변화하였다.

2025년에는 매출 조정과 함께 영업이익이 2.5억 원으로 큰 폭의 조정을 시현하였으며, 영업이익률은 0.4%로 변화하였다. 당기순이익은 관계기업 지분법손실(75.3억 원) 및 금융원가(107.5억 원) 증가의 영향으로 111.2억 원의 당기순손실을 기록하였다.

2026년 1분기에는 매출이 전년 동기 대비 4.6% 축소된 158.3억 원을 나타낸 가운데, 영업손실은 0.9억 원을 기록하였다. 당기순손실은 11.8억 원으로 전년 동기 대비 적자전환된 흐름을 시현하였다.

그림 8. 동사 손익계산서 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), 분기보고서(2026.03.), NICE평가정보(주) 재가공

휴림에이텍(078590)

■ 1분기 자본 확충을 통한 재무구조 개편 및 현금흐름 안정성 확보 추진

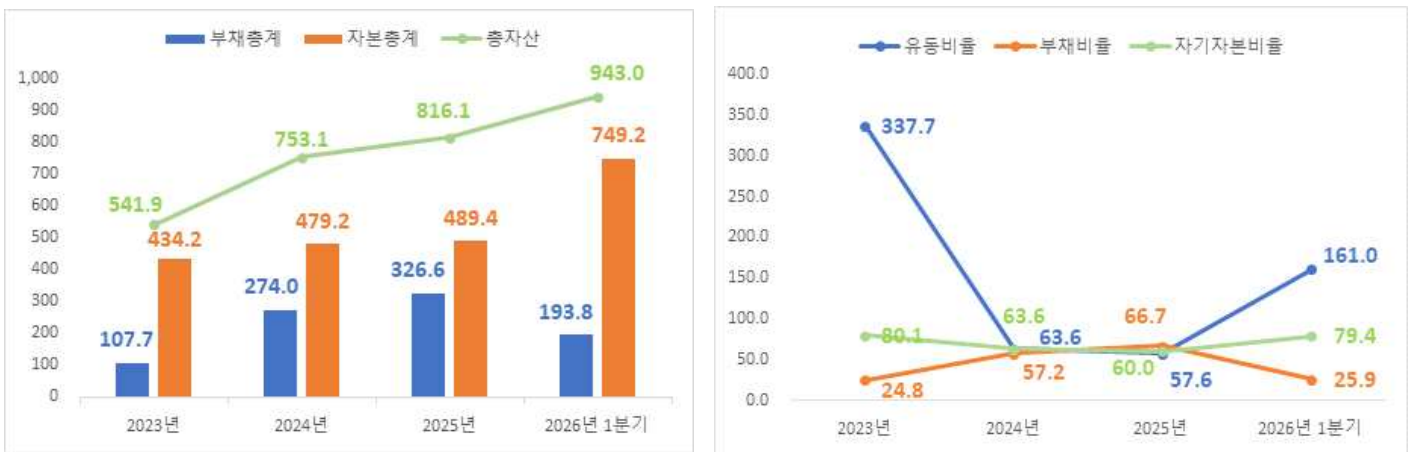
2024년 동사의 총자산은 753.1억 원으로 전년 대비 211.2억 원 증가하였으며, 부채총계는 274.0억 원으로 전년 대비 166.3억 원 증가, 자본총계는 479.2억 원으로 45.0억 원 증가하였다.(유동비율 274.1%p 하락한 63.6%, 부채비율 32.4%p 상승한 57.2%, 자기자본비율 16.5%p 하락한 63.6%)

2025년 동사는 총자산이 전년 대비 63.0억 원 증가한 816.1억 원을 기록하였고, 부채총계는 52.6억 원 증가한 326.6억 원, 자본총계는 10.2억 원 증가한 489.4억 원을 나타내었다.(유동비율 6.0%p 하락한 57.6%, 부채비율 9.5%p 상승한 66.7%, 자기자본비율 3.6%p 하락한 60.0%)

2026년 1분기 동사는 총자산이 전년 동기 대비 156.1억 원 증가한 943.0억 원을 기록하였고, 부채총계는 84.4억 원 감소한 193.8억 원, 자본총계는 240.4억 원 증가한 749.2억 원을 나타내었다.(유동비율 92.7%p 상승한 161.0%, 부채비율 28.8%p 하락한 25.9%, 자기자본비율 14.7%p 상승한 79.4%)

그림 9. 동사 재무상태표 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)



자료: 동사 사업보고서(2025.12.), 분기보고서(2026.03.), NICE평가정보(주) 재가공

표 3. 동사 요약 재무제표

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)

| 항목 | 2023년 | 2024년 | 2025년 | 2025년 1분기 | 2026년 1분기 |
|-----------|-------|--------|--------|-----------|-----------|
| 매출액 | 636.6 | 703.2 | 643.8 | 166.0 | 158.3 |
| 매출액증가율(%) | 46.2 | 10.5 | -8.5 | - | -4.6 |
| 영업이익 | 48.1 | 39.8 | 2.5 | 6.8 | -0.9 |
| 영업이익률(%) | 7.6 | 5.7 | 0.4 | 4.1 | -0.6 |
| 순이익 | 82.0 | 46.0 | -111.2 | 13.0 | -11.8 |
| 순이익률(%) | 12.9 | 6.5 | -17.3 | 7.9 | -7.5 |
| 부채총계 | 107.7 | 274.0 | 326.6 | 278.2 | 193.8 |
| 자본총계 | 434.2 | 479.2 | 489.4 | 508.8 | 749.2 |
| 총자산 | 541.9 | 753.1 | 816.1 | 786.9 | 943.0 |
| 유동비율(%) | 337.7 | 63.6 | 57.6 | 68.3 | 161.0 |
| 부채비율(%) | 24.8 | 57.2 | 66.7 | 54.7 | 25.9 |
| 자기자본비율(%) | 80.1 | 63.6 | 60.0 | 64.6 | 79.4 |
| 영업현금흐름 | 111.9 | 39.6 | 4.9 | 4.3 | -14.2 |
| 투자현금흐름 | -49.1 | -272.1 | -71.0 | -10.6 | -106.4 |
| 재무현금흐름 | -2.3 | 174.4 | 53.5 | 8.2 | 97.5 |
| 기말 현금 | 102.6 | 44.5 | 31.9 | 46.4 | 8.9 |

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), 분기보고서(2026.03.), NICE평가정보(주) 재가공

■ 동사 실적 전망

동사의 사업부문별 향후 전망을 살펴보면 내장재 부문은 현대자동차 및 기아의 신차 라인업 확장 및 친환경차(전기차·하이브리드) 비중 증가에 따른 카페트·트렁크트림 신규 적용 수요 확대가 기대된다. 외장재 부문은 SUV·전기차 차종 확대에 따른 휠가드·언더커버 수요 증가가 전망되며, 기타 부문은 매출 구성 비중 조정에도 불구하고 자동차 부품 신규 아이템 개발을 통한 추가 매출 창출 가능성이 존재한다. 또한 동사가 보유한 관계기업 투자(2025년말 381.5억 원)는 신성장 동력 확보를 위한 전략적 포지셔닝으로 평가된다.

동사는 AI·반도체·서비스디자인 등 신사업 진출 계획을 공시하였으며, 자동차 산업의 디지털 전환 및 전동화 트렌드에 대응한 신규 사업 영역 확대를 추진하고 있다. 또한 2026년 1분기 중 자본 확충(자본총계 240.4억 원 증가)을 통해 재무 안정성을 강화하였으며, 이는 신규 사업 투자 및 운전자본 확보 측면에서 긍정적 영향이 예상된다. 한편 국내 완성차 업체의 친환경차 생산 확대 정책 및 현대자동차·기아의 글로벌 판매 회복 흐름은 동사 내외장재 부문의 수주 회복에 기여할 것으로 기대된다.

동사의 2026년 매출은 부문별 실적 추이와 자동차 내외장재 시장의 회복 흐름을 고려하여 전년 대비 5.9% 성장한 682억 원이 전망되며, 자본 확충을 통한 재무구조 개편 효과 및 신사업 추진 동력 확보에 따라 중장기적으로 수익성 회복 흐름이 기대된다. 본 전망치는 동사의 신규 사업 모멘텀(AI·반도체 진출, 자본 확충 효과)이 본격 반영될 경우 상회할 가능성이 있다.

그림 10. 동사 사업부문별 실적 및 전망

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)



| 항목 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026E |
|-----|-------|-------|-------|-------|
| 매출액 | 636.6 | 703.2 | 643.8 | 682.0 |
| 내장재 | 373.1 | 392.5 | 389.1 | 397.0 |
| 외장재 | 164.1 | 248.5 | 222.3 | 257.0 |
| 기타 | 99.4 | 62.2 | 32.4 | 28.0 |

연도별 실적 및 전망

2026년 실적 및 전망

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), 분기보고서(2026.03.), NICE평가정보(주) 재가공

V. 주요 변동사항 및 향후 전망

재무구조 정상화와 미래차·로봇 신사업 교두보를 동시에 확보하는 전환점

동사는 2026년 무상감자와 유상증자로 재무구조를 개선하고, 로봇 사업 확장과 전문 경영진 영입으로 신성장 동력을 확보하고 있습니다. 또한 프리미엄 친환경 내장재의 납품 확대를 통해 중장기 수익성 회복을 추진하고 있습니다.

■ 재무구조 개선 및 신사업 진출을 위한 자본시장 조달 활동 가속화

동사는 2026년 3월 이사회에서 결손금 보전을 목적으로 보통주 10대 1 무상감자를 결의한 것으로 확인된다. 이와 함께 약 294억 원 규모의 주주배정 유상증자를 추진하여 시설자금·운영자금·채무상환자금에 배분함으로써 재무건전성 회복과 성장 재원 확보를 동시에 추진하고 있는 것으로 파악된다. 이 같은 일련의 자본조달 활동은 결손금 해소와 자본구조 정상화를 통한 재무 신뢰도 회복의 첫 단계로 평가되며, 향후 사업 확장을 위한 안정적 기반 마련의 전기가 될 것으로 전망된다.

■ 로봇 전문가 경영진 영입과 신사업 목적 추가를 통한 사업 영역 확장

최근 동사는 지능형·이동형·산업용 로봇 제조 및 판매를 비롯하여 엔터테인먼트·공공서비스 로봇, 로봇 융합 의료·바이오 분야 등 16개 로봇 관련 사업목적을 정관에 추가하고, 모회사인 휴림로봇(주)의 대표이사 김봉관을 사내이사로 선임하였다. 이는 최대주주 휴림로봇(주)의 산업용 로봇 기술력과 동사의 자동차 내외장재 제조 역량을 결합하여 로봇·자동화 기반의 제조 혁신 및 신사업을 추진하는 전략으로 해석되며, 그룹 내 시너지를 통한 중장기 성장기반 강화에 기여할 것으로 판단된다.

■ 친환경·미래차 특화 신제품 적용 확대를 통한 프리미엄 수주 기반 강화

동사는 전기차 전용 저중량 니트 타입 원단 카페트와 우드 카페트 개발을 완료하고 향후 제네시스 고급 브랜드 적용을 준비하고 있으며, 자율주행차 실내 공간 극대화를 위한 히든레일 기술 카페트 개발도 진행 중인 것으로 확인된다. 아울러 2025년 CDP 기후변화 대응 SME 부문 최고 등급인 'B등급'을 획득하며 친환경 경영 공신력을 강화하였고, 100% 재활용 카페트 원단 기술 출원(10-2023-0020686) 등 ESG 대응 소재 포트폴리오를 지속 확충하고 있는 것으로 파악된다.

표 4. 최근 주요 연구과제

| 연구과제 | 협력업체 | 기대효과 |
|-----------------------------------|---------------|---|
| 차음 조성물 및 이를 이용한 자동차용 플로우 카페트 제조방법 | 한화컴파운드, 현대자동차 | 소재분야 수익성 개선 및 가격경쟁력 확보(미래 성장동력), VOCs 물질 감소로인한 품질문제 개선 |
| 음향 메타 물질 연구 개발 | 현대자동차 | 음향 메타물질 적용, NVH 성능 20%향상, 원가 절감 10% 절감 음향 메타물질 구조 설계에 대한 최적 설계 기준 수립 |
| 재활용 카페트 원단 개발 | 한화컴파운드 | 100% 재활용 카페트 원단, 탄소중립 및 ESG 경영 달성 효과 |
| 발열 카페트 원단 개발 | 바로덤 | 전기차 겨울철 전비 개선 방안 |
| 타일형 카페트 개발 | 현대자동차 | 다양한 인테리어의 커스터마이징 카페트 생산 가능 |

자료: 동사 사업보고서(2025.12.), 분기보고서(2026.03.), NICE평가정보(주) 재가공

휴림에이텍(078590)

■ 최근 뉴스 및 향후 전망

□ 프롬프트 : 동사의 최근 뉴스와 향후 전망에 대해 알려주세요

☑ 생성형 AI 답변 :

“휴림에이텍은 최근 오늘이엔엠 로봇사업부 인수를 통한 '피지컬 AI' 중심의 사업 다각화와 감자 완료에 따른 재무구조 개선 성과가 긍정적으로 평가된다. 향후, 스마트팩토리 시장 공략 가속화와 자동차 부품 사업의 경량화 트렌드가 맞물리며 신성장 동력 기반의 중장기적인 턴어라운드 기대된다.”

- 출처: Gemini

증권사 투자의견(하단)

작성기관

투자의견

목표주가

작성일

최근 6개월간 발간보고서 없음.

시장정보(주가 및 거래량)

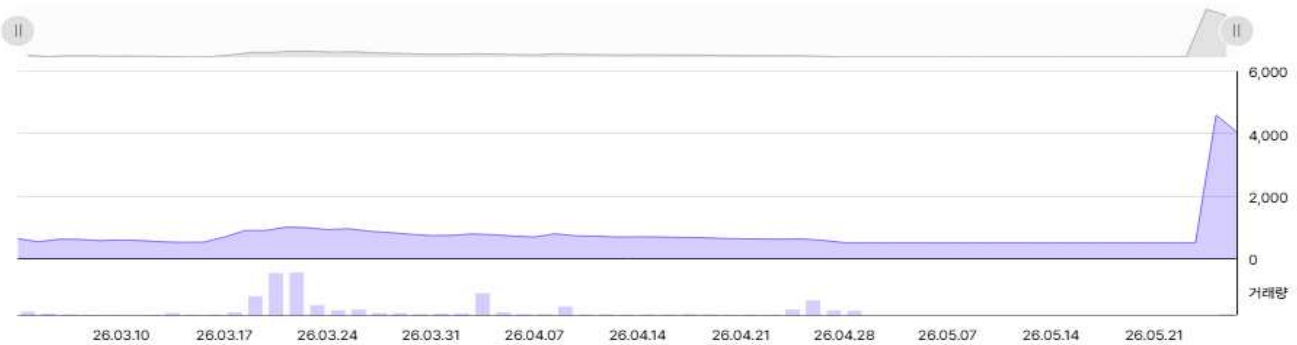
078590 코스닥

4,055 ▼540 -11.80%

단위 : 원, 주, % | 기준 일자 : 2026.05.28

전일 4,595 | 고가 4,610 | 거래량 448,992 주
 시가 4,595 | 저가 3,900 | 거래대금 1,819 백만원

1주일 3개월 6개월 1년 3년 5년



자료: NICE Bizline(2026.05.28.)

최근 3개월간 한국거래소 시장경보제도 지정여부

시장경보제도란?

한국거래소 시장감시위원회는 투기적이거나 불공정거래 개연성이 있는 종목 또는 주가가 비정상적으로 급등한 종목에 대해 투자자주의 환기 등을 통해 불공정거래를 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 |
|-------|--------|--------|--------|
| 휴림에이텍 | X | X | X |