

기술분석보고서 경기관련소비재

오리엔트정공(065500)

- 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.

오리엔트정공(065500)

현대·기아차 1차 협력 알루미늄 정밀부품 전문사, 친환경 미래차 부품으로 전환 선도

기업정보(2026.07.15 기준)

대표자	장재진, 박영동
설립일자	1987.06
상장일자	2002.09
기업규모	중견기업
업종분류	자동차 엔진용 신품 부품 제조업
주요제품	자동차용엔진부품(하우징서모스텝, 캠캠, 브라켓트, 리테이너베어링)

시세정보(2026.07.15 기준)

현재가(원)	1,115
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	373
발행주식수	33,242,912
52주 최고가(원)	3,770
52주 최저가(원)	1,030
외국인지분율	5.23
주요주주	(주)오리엔트, (주)오리엔트바이오

■ 자동차 동력전달 핵심부품 전문 제조기업

오리엔트정공(이하 동사)은 1987년 설립 이래 약 38년간 자동차용 동력 전달 핵심부품의 설계·가공·조립 분야에서 전문성을 축적해 온 국내 대표적인 자동차부품 중견기업이다. 동사는 현대자동차·기아자동차의 1차 협력업체로서 수동변속기 핵심부품인 TM 컨트롤 하우징, DCT-7(이중클러치변속기) 센트럴플레이트 및 포크, DIFF(차동장치 조립품), 전자식 변속 부품 SBW(Shift By Wire) Output Gear Shaft 등 다양한 알루미늄 정밀 가공·조립 부품을 생산·공급하고 있다. 2013년 국내 최초로 고진공 알루미늄 다이캐스팅 공법을 자동차 부품에 상용화하여 차별화된 제조역량을 확보하고 있으며, IATF 16949 및 ISO 14001 인증을 통해 완성차 업체가 요구하는 엄격한 납품 품질기준을 충족하고 있다.

■ 다각화된 사업구조와 글로벌 생산거점

동사는 자체 알루미늄 정밀가공·조립 사업 외에도 플라스틱 사출 전문 종속회사 (주)오리엔트플라스틱, 자동차 구조부품 전문 종속회사 (주)오리엔트신소재, 그리고 베트남 현지법인 ORIENT VINA JOINT STOCK COMPANY를 통해 자동차 부품 및 SMPS(전원공급장치) 부품을 생산·수출하는 글로벌 생산체계를 운영하고 있다. 경북 구미 본사를 포함하여 천안지점, 칠곡지점, 산동지점, 울산지점 등 다수의 국내 거점과 베트남 빈즈엉성 미프억 산업단지 내 해외생산기지를 통해 인도, 체코 등지에 부품을 공급하는 것으로 파악된다.

■ 친환경 미래차 부품으로의 전략적 전환

동사는 완성차 시장의 친환경·전동화 전환 추세에 대응하여 하이브리드·전기차 관련 부품 수주를 지속 확대하고 있다. 2026년 신규 가공라인 구축 및 구조설비 증설을 위한 투자 재원을 확보하였다. 아울러 자율주행 연계 전자식 변속 부품 SBW 양산체계와 EV 브라켓, 감속기 하우징 등 전기차 전용 부품 생산라인을 구축하고 오리엔트그룹 계열사와의 협업을 통해 전장부품 포트폴리오를 확장하고 있는 것으로 판단된다.

요약 투자지표 (K-IFRS 연결 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	1,628.1	45.39	19.8	1.21	-56.8	-3.49	-14.37	-5.18	150.81	-184	1,185	N/A	1.02
2024	1,734.0	6.51	12.2	0.70	-0.1	-0.01	-0.03	-0.01	161.43	0	1,199	N/A	5.53
2025	1,571.4	-9.38	9.1	0.58	18.0	1.14	4.63	1.82	148.05	57	1,248	42.39	1.92

기업경쟁력

국내 최초 고진공다이캐스팅 기술 및 정밀가공 역량

- 2013년 국내 자동차 부품 업계 최초로 고진공 알루미늄 다이캐스팅(High Vacuum Die Casting) 공법을 자동차 부품에 상용화하여 경량화·고강도 알루미늄 부품 생산 역량 확보
- ALDC12-T6 소재 기반 고진공 다이캐스팅 공정으로 DCT6 HEV BRKT ASSY-TM SUPT 등 하이브리드 차량용 고부가 부품 양산 실현 및 현대·기아차 1차 협력업체 지위 기반 장기 안정 수주 유지
- IATF 16949 및 ISO 14001 인증 획득을 통해 완성차 업체 납품 품질·환경 기준 충족, 경북 구미 본사 외 4개 국내 거점과 베트남 현지법인을 통한 이중 생산체계 운영

변속기·엔진 서브부품 자체설계·제조역량

- 소형 승용차용·트럭용 수동변속기 서브 부품(M5CF1-1·M5EF1·M5EF2·M5TR1-1 Shaft Ass'y Control) 및 감마엔진 D-CVVT용 Cap Ass'y Camshaft Bearing을 자체 기술연구소에서 개발·양산
- 차량용 DCT 회전체 발란스 수정 방법 개선 기술 개발로 DDC Central Plate 언밸런스 정밀도 향상, 엔진 브라켓 주조 공법 스퀴즈캐스팅→주단조 전환으로 Pden BRACKET ENG SUPT 내구성 강화
- 현대제철(주)과의 공동 출원·등록 특허 '소결 베어링 및 그 제조방법'(특허 제10-1066789호), '그래핀 제조방법'(특허 제10-1109961호) 보유

핵심 기술 및 적용제품

DCT-7-DIFF 알루미늄 조립 부품

- 이중클러치변속기(DCT-7) 센트럴플레이트 및 DIFF(차동장치 조립품)를 고진공 다이캐스팅 공법으로 생산하여 현대자동차에 납품하는 핵심 주력 제품군

SBW 전자식 변속 부품

- 자율주행·자동주차 기능과 직결된 전자식 변속 제어 부품 SBW의 Output Gear Shaft 및 Inner Gear를 양산하며 상용차 확대 적용을 추진하는 미래차 전략 제품

<동사 주요제품>



시장경쟁력

국내 동력전달장치 시장 성장성

- 국내 자동차용 신품 동력전달장치 제조업 시장은 2020년 182,493억 원에서 2024년 258,181억 원으로 연평균 9.06% 성장하였으며, 2029년 398,355억 원 규모로 확대될 것으로 전망된다

현대·기아차 1차 협력 지위

- 완성차 기준 신규 프로젝트 발주 시 경쟁 입찰에서 동사는 수십 년간 축적된 알루미늄 가공 기술력과 납품 신뢰도를 바탕으로 DCT-DIFF·브라켓 등 핵심 부품군의 수주를 지속 유지하고 있다

글로벌 친환경차 수요 대응

- EV 브라켓·감속기 하우징 등 전기차 전용 부품 양산체계를 구축하고 베트남 생산거점을 활용한 글로벌 공급망을 확보하여 인도·체코 등 신흥 자동차 시장 진출을 확대하고 있다

I. 기업 현황

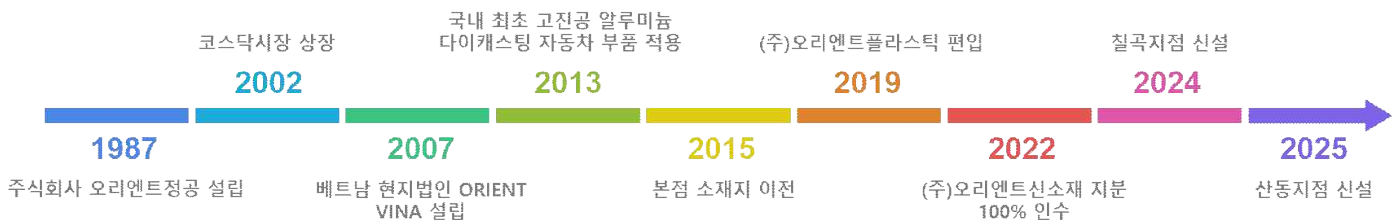
현대·기아차 1차 협력사인 알루미늄 정밀부품 전문 중견기업

동사는 DCT·수동변속기·DIFF 등 알루미늄 정밀가공 부품 및 플라스틱 사출 부품을 현대·기아차에 납품하는 1차 협력업체이다. 2013년 국내 최초 고진공 다이캐스팅 공법 상용화, IATF 16949·ISO 14001 인증을 보유하고 있으며, 베트남 법인을 통한 해외 생산거점도 운영하고 있다.

■ 기업 개요 및 주요 연혁

동사는 1987년 6월 자동차 부품 제조 및 판매를 주목적으로 설립되어, 2002년 9월 코스닥 시장에 상장한 자동차부품 전문 중견기업이다. 동사는 설립 이래 현대자동차·기아자동차의 1차 협력업체로서 알루미늄 정밀가공 부품 및 DCT·수동변속기 핵심부품 생산을 주력으로 꾸준히 성장해 왔다. 2020년 공동대표이사 체제로 경영진을 개편하고, 2022년 (주)오리엔트신소재를 인수하는 등 그룹 내 자동차부품 사업을 통합·확장하였으며, 2024년 칠곡지점, 2025년 산동지점을 신설하여 국내 생산 거점을 지속적으로 확충해 온 것으로 확인된다.

그림 1. 주요 연혁



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

■ 대표이사 주요 이력

동사는 장재진·박영동 공동대표이사 체제로 운영되고 있다. 장재진 대표이사는 1961년생으로 건국대학교 농축학대학원 응용수의학과를 졸업하고 (주)바이오제노믹스 대표이사를 거쳐 2003년부터 (주)오리엔트바이오 대표이사를 역임하면서 오리엔트그룹 계열사 경영 전반을 총괄해 왔으며, 2011년 8월부터 동사 대표이사로서 선임되어 그룹 전략 및 신사업 방향을 주도하고 있다. 박영동 대표이사는 1965년생으로 경북대학교 금속공학 학·석사를 졸업하고 현대자동차 구매본부 상무를 역임한 자동차 부품 업계 전문가로서 2020년 3월 공동대표로 선임된 이후 영업·기술개발 및 미래차 부품 사업 전환을 주도하고 있는 것으로 판단된다.

■ 주주 현황

동사의 주주현황을 살펴보면, 최대주주 (주)오리엔트가 8,029,733주(22.47%)를 보유하고 있으며, 특수관계자인 (주)오리엔트바이오가 4,000,000주(11.19%)를 보유하고 있다. 최대주주 및 특수관계자의 합산 보유주식은 12,029,733주이며 지분율은 33.66%이다. (주)오리엔트바이오는 2026년 2월 제3차배정 유상증자 참여(1,500,000주)에 이어 2026년 7월 추가 제3차배정 유상증자(2,500,000주)에 참여하여 총 4,000,000주를 보유하게 됨으로써, 그룹 내 계열사를 통한 안정적인 지배구조가 더욱 공고해진 것으로 판단된다. 2026년 7월 9일 공시 기준 발행주식 총수는 35,742,912주이다.

오리엔트정공(065500)

그림 2. 주주 현황



자료: 동사 분기보고서(2026.03.), 동사 임원·주요주주 특정증권등 소유상황보고서(2026.07.), NICE평가정보(주) 재가공
*신주 상장 예정일(2026.07.29)

■ 사업 분야

동사는 자동차 알루미늄 정밀가공 부품 사업 및 자동차 플라스틱 사출 부품 사업을 영위하고 있다.

표 1. 주요 사업 분야

매출유형	품목	제품 설명
자동차 알루미늄 정밀 가공부품	DIFF, 브라켓(변속기), C-Plate·포크(DCT), SBW 관련 부품	현대·기아차 1차 협력업체로서 알루미늄 정밀 가공·조립 부품 생산 및 납품
자동차 알루미늄 주조부품	스타터 모터 하우징, 알터네이터, 컴프레서	ADC 12·ADC 10 알루미늄 합금 소재 기반 주조 부품 전문 생산
자동차 플라스틱 사출부품	범퍼 브라켓, 콘솔, HVAC, 라디에이터 탱크	현대·기아차 2차 협력업체로서 플라스틱 사출 성형 부품 생산 및 납품
해외자동차 · 전자부품	자동차 변속기 부품, SMPS 전자부품	베트남 현지 생산 및 인도·체코 등 글로벌 수출

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

자동차 알루미늄 정밀가공 부품 사업부문((주)오리엔트정공, (주)오리엔트신소재, ORIENT VINA JOINT STOCK COMPANY)은 동사 전체 연결 매출의 약 96%를 차지하는 핵심 사업으로, 현대자동차 · 기아자동차에 납품하는 1차 협력업체 지위를 기반으로 안정적인 수주 체계를 유지하고 있다. 동사는 수동변속기용 TM 컨트롤 하우징, DCT-7(이중클러치변속기) 센트럴플레이트 및 포크, DIFF(차동장치 조립품), 브라켓류, 캠샤프트 베어링 캡 앳세이, 하우징 서모스탯, 전자식 변속장치 SBW(Shift By Wire)의 Output Gear Shaft 및 Inner Gear 등 다양한 알루미늄 정밀 가공 · 조립 부품을 생산 · 납품하고 있다. 동사는 2013년 국내 최초로 고진공 알루미늄 다이캐스팅(High Vacuum Die Casting) 공법을 자동차 부품에 적용하여, 경량화와 내구성을 동시에 구현하는 차별화된 제조 경쟁력을 확보하고 있으며, 원재료인 알루미늄 합금괴(ADC

오리엔트정공(065500)

12·ADC 10 등)를 안정적으로 공급하여 핵심 부품의 양산 체계를 유지하고 있다. (주)오리엔트신소재는 자동차 주조 부품 분야를 담당하며 스타터 모터 하우징, 알터네이터, 컴프레서 등 알루미늄 합금 소재 기반의 주조 부품을 전문적으로 양산하고 있다. 베트남 현지법인 ORIENT VINA JOINT STOCK COMPANY는 자동차 변속기 관련 부품과 SMPS(전원공급장치) 전자부품을 현지에서 조립·생산하여 인도, 체코 등 글로벌 시장에 수출하는 해외생산 허브 역할을 수행하고 있다. 동사는 IATF 16949 및 ISO 14001 품질·환경 인증을 획득하여 완성차 업체가 요구하는 엄격한 납품 품질기준을 충족하고 있으며, EV 브라켓·감속기 하우징 등 친환경차 전용 부품으로의 포트폴리오 전환을 전략적으로 추진하고 있는 것으로 확인된다. 아울러 2026년 유상증자를 통해 조달한 자금을 신규 가공라인 구축 및 주조설비 증설에 투입하는 등 생산역량 확충을 위한 선제적 투자를 이행 중이며, 2025년 기준 자동차 부품(정공) 사업부의 평균 가동률은 90.00%로 높은 설비 활용도를 유지하고 있는 것으로 파악된다.

자동차 플라스틱 사출 부품 사업부문((주)오리엔트플라스틱)은 경북 경주시 건천읍에 생산 거점을 두고 자동차용 범퍼 브라켓, 콘솔, HVAC(냉난방 공조 시스템) 부품, 라디에이터 탱크, 케이지 등 플라스틱 사출 성형 부품을 전문적으로 생산하는 2차 협력업체이다. 주요 고객은 현대·기아차 범퍼 부품의 주요 1차 협력사인 에코플라스틱(범퍼 부품 분야 현대·기아차 기준 약 50% 점유) 및 차량용 냉난방 공조부품의 1차 협력사인 두원공조(공조 부품 분야 약 40% 점유)로, 이들 고객사를 중심으로 안정적인 납품 기반을 구축하고 있다. 특히 차량용 HVAC 부품은 약 70여 개의 플라스틱 사출품·전자 제어부품·냉난방 부품·방음소재가 결합된 복합 고부가가치 부품으로, 가혹 환경에서도 안정적인 냉난방 성능을 유지하는 높은 내구성이 요구되는 자동차 핵심 부품이다. (주)오리엔트플라스틱은 30년 이상 축적된 플라스틱 부품 제조 기술력을 기반으로 2019년 약 20억 원을 투자하여 생산 공간 및 설비를 확충하였으며, 오리엔트그룹 내 신소재 및 공법 개발 역량과 연계하여 차량 경량화 수요에 대응하는 미래형 플라스틱 부품 개발에 집중하고 있는 것으로 파악된다.

그림 3. 동사 주요 제품



자료: 동사 홈페이지

II. 시장 동향

자동차용 신품 동력전달장치 국내 시장, 연평균 9%대 성장세 지속

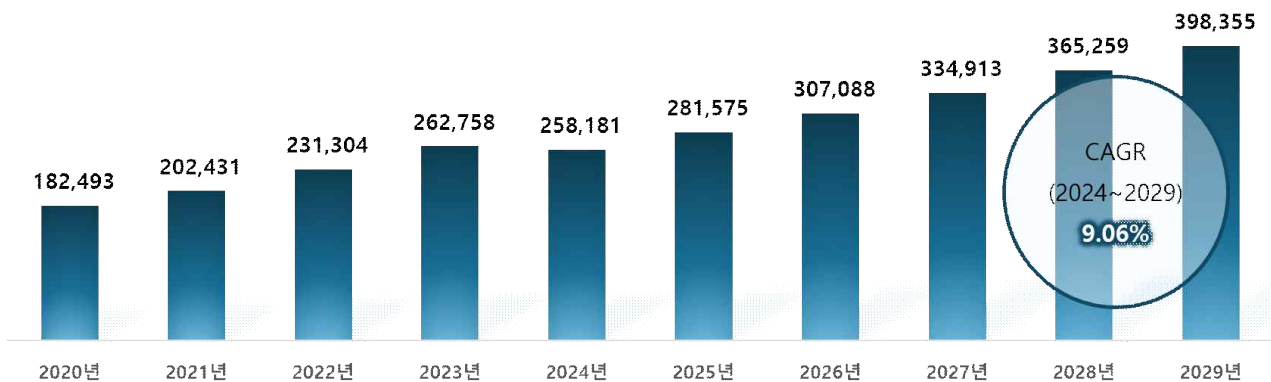
자동차용 신품 동력전달장치 제조업 시장은 연평균 9%의 성장세로 2029년 약 39조 8,355억 원으로 확대될 것으로 전망된다. 전동화 전환 기조 속에서도 하이브리드 차량의 보급 확대가 동력전달 부품 수요를 뒷받침하고 있는 것으로 파악된다.

■ 국내외 시장 규모 및 성장률

국가데이터처 광업제조업조사(2026)에 따르면, 자동차용 신품 동력전달장치 제조업 시장의 2020년 국내 시장 규모는 182,493억 원에서 연평균 9.06%씩 증가하여 2024년에는 258,181억 원의 규모를 형성한 것으로 확인된다. 이러한 추세가 유지된다고 가정하면, 2029년 목표시장의 규모는 398,355억 원에 이를 것으로 전망된다.

그림 4. 국내 자동차용 신품 동력전달장치 제조업 시장 규모 및 전망

(단위: 억 원)

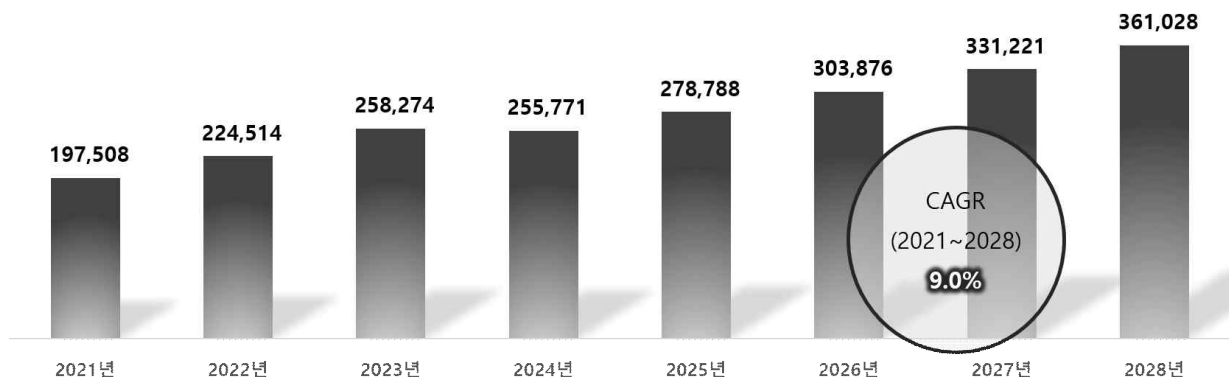


자료: 광업제조업조사 국가데이터처(2026), NICE평가정보(주) 재가공

국가데이터처 광업제조업조사(2026)에 따르면, 신품 동력전달장치(자동차부품) 시장의 2021년 국내 시장 규모는 197,508억 원에서 연평균 9%씩 증가하여 2024년에는 255,771억 원의 규모를 형성한 것으로 확인된다. 이러한 추세가 유지된다고 가정하면, 2028년 목표시장의 규모는 361,028억 원에 이를 것으로 전망된다.

그림 5. 국내 신품 동력전달장치(자동차부품) 시장 규모 및 전망

(단위: 억 원)



자료: 광업제조업조사 국가데이터처(2026), NICE평가정보(주) 재가공

■ 시장 구조 및 산업동향

국내 자동차 부품 시장은 완성차 업체를 정점으로 1차·2차·3차 공급자 체인(Supplier Chain) 구조를 형성하고 있으며, 완성차 업체의 생산·판매 규모에 따라 부품 수요가 결정되는 특성을 지닌다. 국내 최대 완성차 업체인 현대자동차그룹은 신규 프로젝트 발주 시 협력업체 간 경쟁 입찰을 시행하고 있어, 자동차 부품사들은 가격경쟁력·납기·품질을 동시에 충족하여야 수주를 유지할 수 있다. 특히 동력전달장치 부품 분야는 수동변속기, DCT(이중클러치변속기), 전기차용 단·다단 감속기 등으로 기술 구성이 다변화되고 있으며, 제조사의 알루미늄 정밀가공 기술력과 신차 개발 참여 이력이 장기 수주 유지의 핵심으로 작용하고 있는 것으로 파악된다.

글로벌 자동차 시장에서는 전동화 전환이 가속화되면서 내연기관 중심의 기존 변속기 수요가 구조적으로 변화하는 과도기를 맞이하고 있다. 글로벌 조사기관에 따르면 자동차 변속기 시장은 2025년부터 2031년 사이 연평균 약 5.5%의 성장세를 유지하면서 확대될 전망이며, 특히 1~2단 전자식 감속기(E-Axle) 부문은 연평균 약 19%의 고성장이 예측된다. ZF, Aisin, 현대트랜시스 등 글로벌 대형 파워트레인 부품사들은 하이브리드 변속기와 전기차 구동시스템에 대한 대규모 투자를 확대하고 있다. 하이브리드 차량의 보급 확대는 내연기관용 정밀 가공 부품과 전동화 부품이 동시에 요구되는 이중 수요 구조를 형성하고 있으며, 이는 기존 가공·조립 기술력을 보유한 중견 부품사에 단기적으로 안정적인 수주 기반을 제공하는 긍정적 요인으로 평가된다.

■ 기술 개발 및 경쟁 환경

자동차 동력전달 부품 산업에서는 알루미늄 정밀가공·고진공 다이캐스팅·경량 신소재 응용 기술이 핵심 경쟁 요소로 작용하며, 전동화 전환에 따른 전자식 감속기 및 전장 통합 부품 기술이 새로운 분야로 부상하고 있다. 글로벌 차원에서는 ZF(독일), Aisin(일본), 현대트랜시스(국내) 등 대형 파워트레인 전문사들이 하이브리드·EV 드라이브트레인 분야의 기술 주도권을 확보하기 위한 대규모 R&D 투자를 집행하고 있다. 국내 알루미늄 동력전달 부품 시장에서는 현대·기아차 공급망 내 정밀가공 및 주조 전문 부품사들 간의 수주 경쟁이 지속되고 있으며, 신차 개발 참여 이력과 생산 유연성이 경쟁력의 핵심으로 평가된다.

표 2. 국내 경쟁업체 현황

기업명	주요 사업 내용
네오오토(주)	자동차 변속기 부품 전문기업으로 피니언 기어, 디프 어셈블리, 대형 기어류, EV 감속기 부품 등을 생산하고 있어 동사의 변속기 부품 및 DIFF 어셈블리 사업과 가장 직접적으로 경합하는 것으로 확인된다
대동기어(주)	자동차·농기계·산업기계용 동력전달장치 부품, 트랜스미션, 차축, 감속기, 기어류 등을 생산하고 있어 동력전달장치 부품 시장 내 광범위한 경쟁 관계에 있는 것으로 파악된다
유니크(주)	자동변속기용 솔레노이드 밸브 등 변속기 제어 핵심부품을 현대자동차·기아·현대트랜시스 등에 공급하고 있어 동사와 동일한 완성차 납품 채널 내에서 변속기 부품 시장을 경합하는 것으로 판단된다

자료: 업체 홈페이지 및 보도자료, NICE평가정보(주) 재가공

III. 기술분석

국내 최초 고진공 다이캐스팅 상용화, 변속기·SBW·신소재 특허 기반 기술력 확보

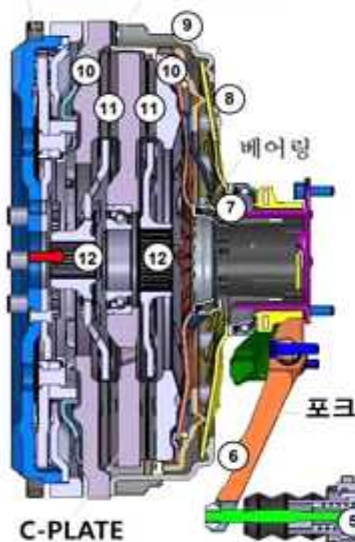
동사는 2013년 국내 최초로 고진공 알루미늄 다이캐스팅 공법을 자동차 부품에 적용한 이래 DCT·수동 변속기·DIFF 등 정밀 변속기 부품과 전자식 SBW 부품에 이르는 기술 포트폴리오를 구축하고 있다. 현대 제철과의 공동연구로 소결 베어링 및 그래핀 제조 특허를 보유하고 있는 것으로 확인된다.

■ 고진공 알루미늄 다이캐스팅 및 정밀가공 기술

동사는 2013년 국내 자동차 부품 업계 최초로 고진공 알루미늄 다이캐스팅(High Vacuum Die Casting) 공법을 자동차 부품에 적용하는 데 성공하였으며, 알루미늄 성형 과정에서 발생하는 기공 및 수축 결함을 최소화하여 고강도·고정밀 알루미늄 부품 생산 역량을 확보하고 있다. 이 기술은 DCT-7 센트럴플레이트, DIFF 어셈블리 등 변속기 핵심 구조부품의 경량화와 내구성 향상에 직접 기여하고 있으며, ALDC12-T6 소재를 적용한 고진공 다이캐스팅 금형 및 주조·열처리 공정으로 DCT6 HEV BRKT ASSY-TM SUPT, A8LF BRKT ASSY-TM SUPT, R-ENG FR BRKT ENG SUPT 등 하이브리드 차량용 고부가 부품의 양산을 실현하고 있다. 소재 기술 분야에서는 CNT/POM 복합소재 개발을 한국엔지니어링플라스틱과의 공동 연구로 진행하였으며, 자동차용 연료펌프·필터, LCD/PDP·반도체 검사장비용 서브 부품으로의 응용이 기대된다. Kish 흑연을 이용한 방열 플라스틱 제조기술은 현대제철과의 협업으로 개발되어 자동차용 엔진커버, LED용 Heat Sink, 전자부품용 Heat Sink 등에 적용을 목표로 하고 있다. 특허 보유 현황으로는 동사와 현대제철(주)이 공동 출원·등록한 '소결 베어링 및 그 제조방법'(특허 제10-1066789호)과 '그래핀 제조방법'(특허 제10-1109961호)이 확인되며, 이들 특허는 나노소재 응용 부품의 기술 기반으로 활용되고 있다.

그림 6. DCT 작동원리 및 동력 전달과정

익스터널템퍼 더블클러치



● 동력전달과정

- ① 모터 (회전) → ② 볼스크류 (직선) → ③ 캠 (직선) → ④ 레버 (작동) →
- ⑤ 풀링로드 (직선) → ⑥ 포크 (작동) → ⑦ 베어링 (직선) → ⑧ 다이어프램 스프링 →
- ⑨ 풀링카바 (직선) → ⑩ PRESSURE PLATE (작동) → ⑪ 디스크 (압착) →
- ⑫ 동력 전달 (좌측: 1,3,5,7단, 우측: 2,4,6,R단)

■ 차량용 변속기·엔진 서브 부품 설계 및 제조 역량

동사는 소형 승용차용 수동변속기 서브 부품(M5CF1-1, M5EF1, M5EF2 Shaft Ass'y Control)과 소형 트럭용 수동변속기 서브 부품(M5TR1-1 Shaft Ass'y Control)에 대한 Jig·금형 설계, 가공·용접·조립 기술을 자체 기술연구소에서 지속적으로 개발·운용하고 있다. 엔진 부품 분야에서는 감마엔진 D-CVVT용 Cap Ass'y Camshaft Bearing을 자체 기술력으로 개발하여 양산하고 있다. 차량용 DCT 회전체 부품의 발란스 수정 방법 개선 기술을 내부 기술연구소에서 개발하여 DDC Central Plate의 언밸런스 정밀도를 향상시켰으며, 엔진 브라켓 주조 공법을 스퀴즈캐스팅에서 주단조로 전환하는 소재 기술 개발을 통해 Pden BRACKET ENG SUPT의 내구성을 강화하였다. 이와 같은 자체 제조 기술력은 완성차 업체의 신차 개발 단계에서의 조기 양산 대응 능력으로 이어져, 1차 협력업체로서의 장기 수주 관계를 안정적으로 유지하는 핵심 역량으로 평가되고 있다.

그림 7. Gamma-ENG(D-CVVT) 및 CENTRAL PLATE

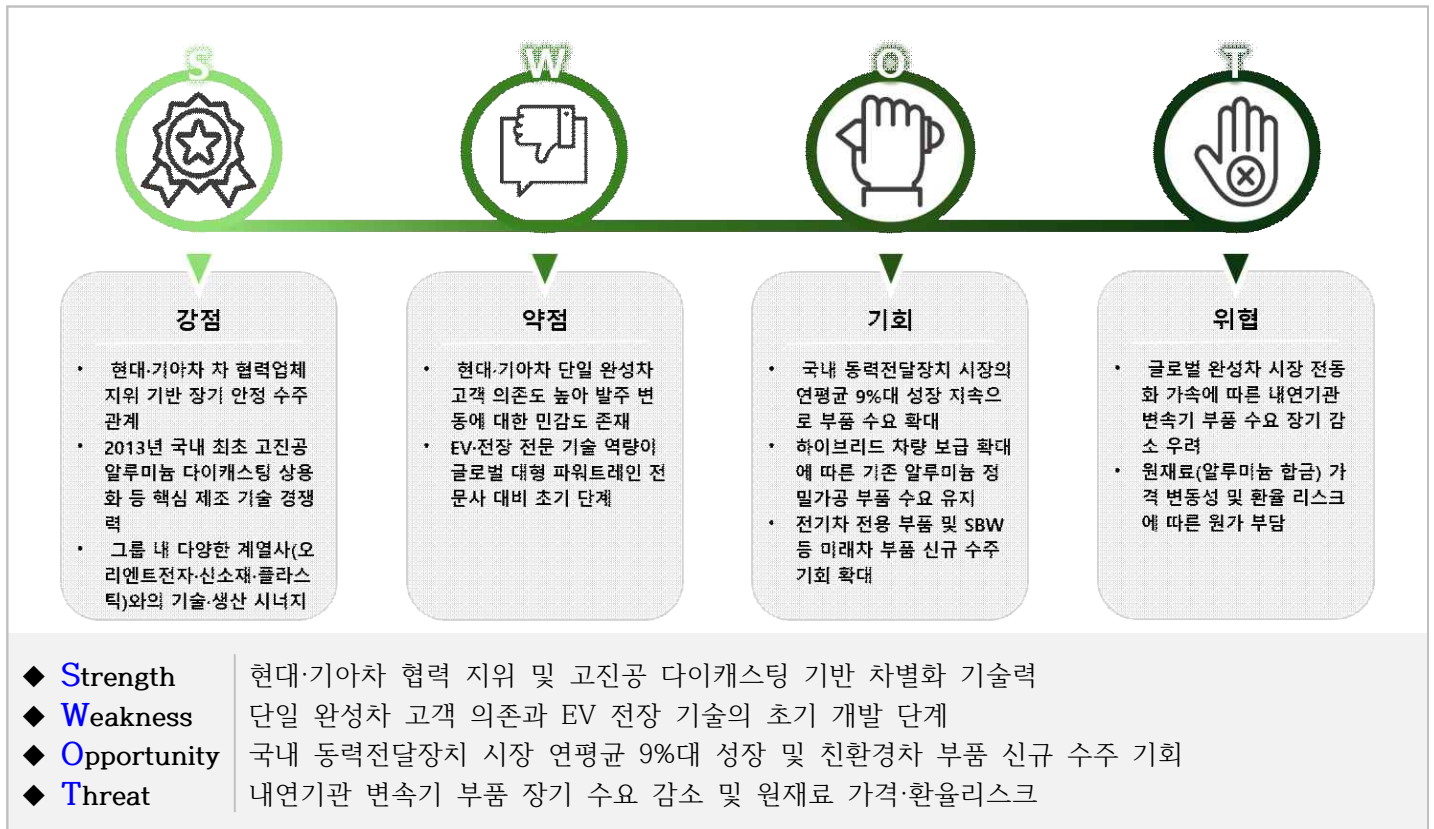


자료: 동사 홈페이지

■ 전장·신소재 기반 친환경 미래차 부품 기술

동사는 자율주행 및 전기차 전환에 대응하여 전자식 변속 제어 부품 SBW(Shift By Wire)의 Output Gear Shaft 및 Inner Gear 부품의 양산체계를 완비하고 상용차 확대 적용에 대비하고 있다. 자동차 LED DRL용 Heat Sink 열설계 기술 및 방열코팅제 개발은 내부 기술연구소와 현대모비스와의 공동 연구를 통해 진행되고 있으며, LED 헤드램프용 Heat Sink 부품의 상용화를 목표로 하고 있다. 고방열·고강도 알루미늄 신소재를 활용한 배터리 부품 개발은 국내 국가연구기관과의 기술 이전 협업을 통해 추진 중에 있다. 관계사인 오리엔트전자와의 협업으로 전기차 충전기 부품 및 DC/DC 컨버터 등 전장 부품에 대한 공동개발을 수행해왔다. 동사는 친환경 미래차 부품 사업 전환을 가속화하기 위해 2026년 3월 전자사업부를 인수하였으며 이에 따라 당해년도 2분기부터 관련 매출이 동사로 편입될 예정으로 조사된다.

SWOT 분석



PEST 분석



IV. 재무분석

자동차 수동변속기 부품 1차 협력업체, 완성차 업황 정상화와 신규사업 추진을 통한 회복 도모
 당사는 2025년 매출액 1,571.4억 원, 영업이익 9.1억 원, 당기순이익 18.0억 원을 기록하며 전년 대비 매출 외형은 9.4% 축소되었으나 당기순이익은 흑자로 전환되어 손익 구조의 점진적 개선이 시현되었다. 2026년 1분기에는 매출액 375.0억 원, 영업손실 0.6억 원, 당기순손실 24.9억 원을 시현하였다.

■ 자동차부품 매출의 89.5% 비중, 현대차·기아차 1차 협력업체 기반의 사업 포트폴리오

당사는 1987년 6월 설립된 자동차 부품 제조업체로, 자동차 수동변속기 핵심부품을 제조·판매하며 현대자동차·기아자동차의 1차 협력업체로서의 지위를 확보하였다. 2025년 매출 구성은 자동차부품 부문이 89.5%(1,406.6억 원), 기타 부문이 10.5%(164.8억 원)를 차지하였다.

당사의 연결 매출액은 2022년 1,119.8억 원에서 2023년 1,628.1억 원으로 큰 폭 확대된 후 2024년 1,734.0억 원으로 추가 성장하였다. 2024년 중 종속회사였던 (주)오리엔트전자·(주)오리엔트시계가 연결범위에서 제외되며 2023년 대비 기타 부문 매출에서 표면적 감소 요인이 발생하였으나 자동차부품 본업의 견조한 성장이 이를 상쇄하였다. 2025년에는 1,571.4억 원으로 전년 대비 9.4% 축소되었는데, 이는 하반기 현대자동차·기아자동차의 파업에 따른 생산·판매 위축이 주요 요인으로 작용한 결과이다.

■ 영업이익 9.1억 원, 당기순이익 18.0억 원 흑자 전환을 통한 손익 구조 점진적 개선

2024년 당사는 매출액 1,734.0억 원으로 외형 확대를 시현하였으나 영업이익은 12.2억 원(영업이익률 0.7%)으로 전년 대비 38.3% 축소되었고, 당기순이익은 -0.1억 원으로 손익분기 수준에 근접한 흐름을 보였다. 외형 성장에도 불구하고 수익성 개선이 제한적으로 나타난 흐름이 관찰되었다.

2025년에는 매출액 1,571.4억 원으로 전년 대비 9.4% 축소되었으나 영업이익 9.1억 원(영업이익률 0.6%), 당기순이익 18.0억 원(순이익률 1.1%)을 시현하며 당기순이익 기준 흑자 전환에 성공하여 손익 구조의 점진적 개선이 나타났다.

2026년 1분기에는 매출이 전년 동기 대비 9.4% 축소된 375.0억 원을 나타낸 가운데, 영업손실 0.6억 원을 기록하였다. 당기순손실 24.9억 원으로 전년 동기 대비 적자 전환된 흐름을 시현하였으며, 2025년 하반기 발생한 완성차 업계 파업 영향이 1분기까지 부분적으로 이어진 측면을 감안할 때 연중 점진적 정상화가 기대된다.

그림 8. 동사 손익계산서 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



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

■ 자기자본비율 40.3%, 자본총계 확대를 통한 재무 안정성 유지

2024년 말 동사의 자산총계는 994.4억 원으로 전년 말 대비 51.4억 원 확대되었으며, 부채총계 614.0억 원·자본총계 380.4억 원의 자본 구조를 나타내었다(유동비율 99.7%, 부채비율 161.4%, 자기자본비율 38.3%).

2025년 말 기준 자산총계는 982.9억 원으로 전년 대비 11.5억 원 축소되었으며, 부채총계 586.6억 원·자본총계 396.3억 원으로 자본총계가 전년 대비 15.9억 원 확대되며 자본 구조의 안정성이 향상되었다(유동비율 89.6%, 부채비율 148.0%, 자기자본비율 40.3%).

2026년 1분기 동사는 총자산이 전년 동기 대비 83.4억 원 증가한 1,051.5억 원을 기록하였고, 부채총계는 61.6억 원 증가한 646.3억 원, 자본총계는 21.9억 원 증가한 405.2억 원을 나타내었다(유동비율 26.0%p 상승한 124.4%, 부채비율 6.9%p 상승한 159.5%, 자기자본비율 1.1%p 하락한 38.5%).

그림 9. 동사 재무상태표 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



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

표 3. 동사 요약 재무제표

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)

항목	2023년	2024년	2025년	2025년 1분기	2026년 1분기
매출액	1,628.1	1,734.0	1,571.4	414.2	375.0
매출액증가율(%)	45.4	6.5	-9.4	3.3	-9.4
영업이익	19.8	12.2	9.1	4.6	-0.6
영업이익률(%)	1.2	0.7	0.6	1.1	-0.2
순이익	-56.8	-0.1	18.0	2.0	-24.9
순이익률(%)	-3.5	0.0	1.1	0.5	-6.6
부채총계	567.0	614.0	586.6	584.7	646.3
자본총계	376.0	380.4	396.3	383.3	405.2
총자산	943.0	994.4	982.9	968.1	1,051.5
유동비율(%)	96.9	99.7	89.6	98.4	124.4
부채비율(%)	150.8	161.4	148.0	152.5	159.5
자기자본비율(%)	39.9	38.3	40.3	39.6	38.5
영업현금흐름	68.0	21.0	27.3	7.7	-174.1
투자현금흐름	-38.1	-68.7	-54.5	-13.0	52.4
재무현금흐름	-57.7	37.5	9.5	-13.5	96.2
기말 현금	57.5	50.1	32.6	23.9	15.2

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

■ 동사 실적 전망

부문별 향후 흐름을 살펴보면, 자동차부품 부문은 현대자동차·기아자동차 1차 협력업체로서의 안정적인 거래선 기반과 가격경쟁력, 나노복합소재 기술을 활용한 신차종 부품개발 참여를 통해 2025년 하반기 파업으로 위축되었던 생산·판매가 2026년 중 점진적 정상화 흐름을 보일 것으로 전망된다. 기타 부문은 (주)오리엔트플라스틱·ORIENT VINA(베트남)·(주)오리엔트신소재 등 자회사 사업 활동을 기반으로 글로벌 생산 거점 활용 및 부품 다각화를 통한 매출 기여가 지속될 것으로 기대되며, 베트남 거점은 현대자동차그룹의 글로벌 공급망과 연계된 중장기 성장 기반으로 작용할 것으로 판단된다.

동사는 사업보고서를 통해 2026년 중 신규사업 추진 및 투자를 통한 회사 성장 동력 확보 방침을 제시하였으며, 자동차 산업의 친환경·경량화 전환 흐름 속에서 알루미늄 가공 부품 및 나노복합소재 기반 차세대 부품의 개발 수요 확대가 동사 본업에 우호적으로 작용할 것으로 전망된다. 더불어 2025년 하반기 완성차 업계 파업이 일회성 요인으로 작용한 측면을 고려할 때, 2026년 중 완성차 업계의 정상 가동 회복은 동사 자동차부품 부문의 생산·판매 정상화로 직접 연결될 것으로 기대된다.

동사의 2026년 연간 매출 추정치는 1,630억 원 수준으로, 자동차부품 부문 1,450억 원·기타 부문 180억 원의 분포가 형성될 것으로 전망된다. 본 전망치는 동사의 완성차 업계 회복 모멘텀 및 신규사업 추진이 본격 반영될 경우 상회할 가능성이 있다. 동사는 안정적 거래선 기반 위에서 글로벌 생산 거점 활용과 신규사업 추진을 통해 중장기 성장 동력 확보에 지속적으로 노력할 것으로 판단된다.

그림 10. 동사 사업부문별 실적 및 전망

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



항목	2023	2024	2025	2026E
매출액	1,628.1	1,734.0	1,571.4	1,630.0
자동차부품	1,361.7	1,540.5	1,406.6	1,450.0
기타	266.4	193.6	164.8	180.0

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

친환경 부품 수주 확대·유상증자를 통한 설비투자·그룹 시너지로 미래차 전환 가속화 전망

2026년 제3자배정 유상증자 완료를 통해 친환경 자동차 부품 생산설비 확충 재원을 확보하였으며, EV 브라켓·감속기 하우징·SBW 등 미래차 핵심 부품 수주를 지속 확대하고 있다. 오리엔트그룹 계열사와의 협업 시너지 및 글로벌 생산거점 활용을 통해 중장기 성장 기반을 강화하고 있는 것으로 전망된다.

■ 친환경 자동차 부품 수주 확대 및 생산역량 강화

동사는 최근 친환경 자동차용 핵심 부품 수주를 지속적으로 확대하며 성장 모멘텀을 강화하고 있다. 2026년 7월 약 28억 9,750만 원 규모의 제3자배정 유상증자를 완료하고, 조달 자금 전액을 가공라인 신규 ITEM 생산라인 구축(투자 기간 2026.05~2027.03, 시설비 약 15억 9,740만 원)과 구조설비 신규 품목 수주를 위한 설비 생산능력 증량(투자 기간 2026.05~2026.12, 약 4억 260만 원) 등 생산설비 확충에 집행할 계획으로, 이번 투자 완료 후 친환경 자동차 부품 납품 규모의 본격적인 확대가 기대된다. 이번 유상증자에는 최대주주 (주)오리엔트의 특수관계사인 (주)오리엔트바이오가 신주 2,500,000주를 전량 인수함으로써 그룹 내 계열사의 지원을 통한 신속한 자금 조달이 이루어진 것으로 확인된다. 동사는 현재 확보된 수주 물량을 기반으로 설비 투자와 생산라인 다변화를 통해 중장기적 공급 확대 기반을 마련하고 있으며, 특히 2025년 기준 자동차 부품(정공) 사업부 평균 가동률이 90.00%에 달하는 높은 설비 활용도를 유지하고 있어, 이번 설비 증설 완료 시 추가 수주에 대한 즉각적 대응이 가능한 생산 여력을 확보하게 될 것으로 전망된다.

■ 전동화 부품 포트폴리오 전환과 글로벌 수출 확대

동사는 하이브리드 및 전기차 관련 부품 매출 비중을 지속 확대하고 있으며, EV 브라켓 양산 및 감속기 하우징(알루미늄 소재) 생산라인 구축을 통해 전기차 전용 부품 공급 역량을 강화하고 있다. 자율주행과 직결된 전자식 변속 부품 SBW(Shift By Wire)의 상용차 적용 확대를 추진하고 있으며, 관계사인 오리엔트전자와의 공동 R&D를 통해 MDPS 전자제어장치·DC/DC 컨버터 등 전장 부품으로의 사업 영역 확장도 병행하고 있다. 동사는 베트남 현지법인 ORIENT VINA JOINT STOCK COMPANY를 글로벌 생산 허브로 활용하여 인도·체코 등 신흥 자동차 시장으로의 수출을 지속 확대하고 있으며, 무관세 혜택과 유라시아 시장 접근성이라는 지리적 이점을 활용한 글로벌 원가 경쟁력 강화도 추진하고 있는 것으로 파악된다. 아울러 일본 정부의 친환경차 전환 정책에 발맞춰 일본 전기차 시장 진출을 중장기 수출 확대 전략의 주요 축으로 검토하고 있어, 향후 글로벌 공급처 다변화 및 브랜드 인지도 제고 효과가 기대된다.

■ 그룹 계열사 시너지 기반 중장기 성장 전략

동사는 오리엔트그룹 내 계열사들과의 사업 협력을 통한 통합 경쟁력 강화를 중장기 성장 전략의 핵심으로 설정하고 있다. 계열사인 오리엔트전자(SMPS 및 MDPS 전자제어장치 분야 전문사), (주)오리엔트신소재(주조 부품 전문), (주)오리엔트플라스틱(플라스틱 사출 부품 전문) 등과의 부품 모듈화 개발 및 생산 협력을 통해 완성차 업체에 대한 통합 공급 역량을 지속적으로 높여나가는 전략을 추진하고 있다. 고방열·고강도 알루미늄 신소재를 활용한 배터리 부품 개발은 국내 국가연구기관과의 기술 이전 협업을 통해 구체화되고 있으며, CNT/POM 복합소재 등 나노복합소재 기반 부품 기술도 병행 개발 중이다. 이러한 신소재 기술 내재화가 완성될 경우 동사는 기존 정밀가공 부품 공급 역량에 소재·전장 기술을 더한 복합 솔루션 공급사로 포지셔닝할 수 있을 것으로 전망된다. 자율주행·전동화·경량화라는 미래 자동차 산업의 핵심 트렌드에 선제적으로 대응하여 고부가가치 부품 공급사로 도약하는 것이 동사의 중장기 성장 목표인 것으로 판단된다.

오리엔트정공(065500)

■ 최근 뉴스 및 향후 전망

☐ 프롬프트 : 동사의 최근 뉴스와 향후 전망에 대해 알려주세요

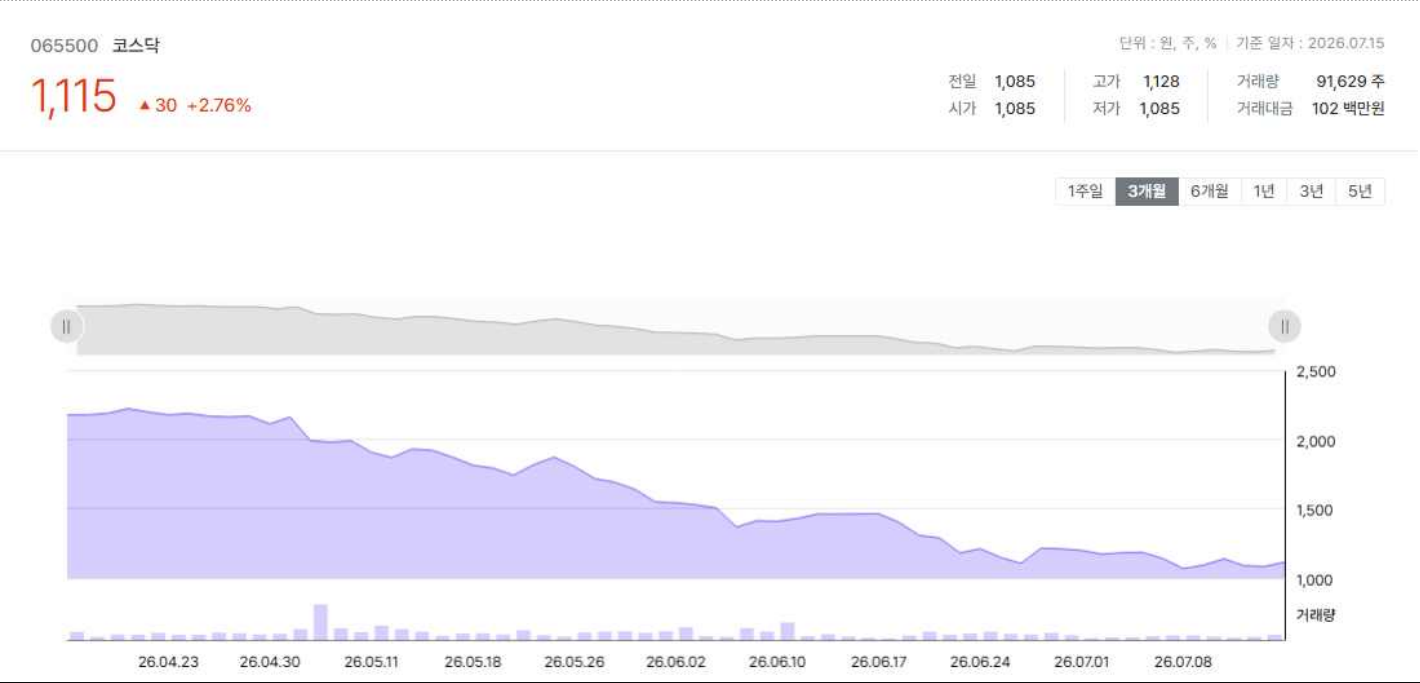
☒ 생성형 AI 답변 :
“오리엔트정공은 최근 최대주주 계열사인 오리엔트바이오의 지분 취득을 통한 지배구조 안정화와 자회사 실적 개선 바탕으로 당기순이익 증가세가 긍정적으로 평가되며, 향후 차량 경량화 트렌드에 맞춘 신소재 개발과 플라스틱 금속 대체 부품의 역량 강화를 통해 친환경차 중심의 중장기적인 성장 모멘텀이 기대된다.”

* 자료 : Gemini

증권사 투자 의견(하단)

작성기관	투자 의견	목표주가	작성일
최근 6개월간 발간보고서 없음.			

시장 정보(주가 및 거래량)



자료: NICE Bizline(2026.07.15.)

최근 3개월간 한국거래소 시장경보제도 지정 여부

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
오리엔트정공	X	X	X