

본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 당사가 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

KOSDAQ | 건강관리/제약과생물공학

듀켄바이오 (176750)

Company Overview

설립일	2002년 11월 06일
상장일	2024년 12월 20일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	방사성의약품
본사	서울특별시 마포구 와우산로 81(서교동, 서봉갤러리)
홈페이지	www.duchembio.com
주요 주주	(주)지오영 51.55%
수출 비중	

듀켄바이오 Investment Keywords

방사성의약품 생산 및 공급, PET 진단용 의약품 전문

한국거래소 공시

2026-03-26	16:45	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-03-26	14:43	정기주주총회결과
2026-03-18	17:50	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	17:47	감사보고서 제출
2026-03-10	14:49	주주총회소집공고
2026-03-10	14:25	주주총회소집결의
2026-03-10	14:03	[정정]매출액 또는 손익구조 30%(대규모법...)
2026-03-10	11:44	[정정]주식매수선택권부여에관한신고

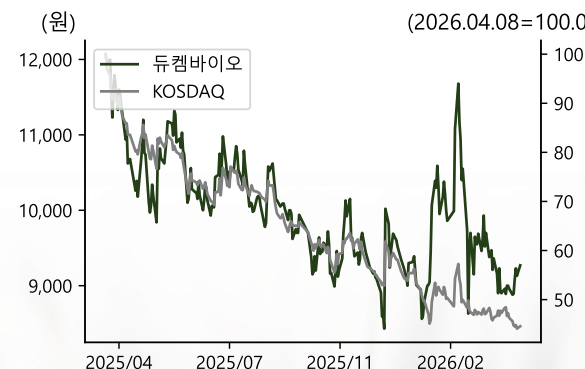
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	347	53	40	148	37.2	6.8	18.4
2024	356	51	80	295	27.6	5.4	24.7
2025	386	74	65	228	41.8	5.5	14.0

Company Data

현재가 (04/20일)	9,270원
52주 최고가/최저가	11,790원/8,430원
액면가	500원
시가총액	264십억원
발행주식수	28백만주
평균거래량(60일)	8만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-4.4/-3.8/-21.4
외국인 지분율	1.04%

Price & Relative Performance





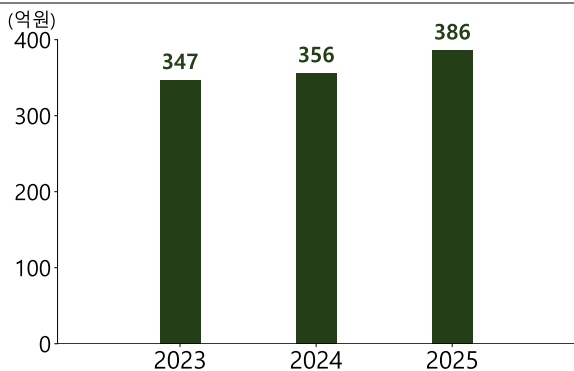
기업개요

1 주요 제품 및 연혁

주식회사 듀켄바이오는 암과 뇌질환 진단·치료를 위한 방사성의약품을 중심으로 사업영역을 구축한 기업으로, PET-CT 기반 정밀진단 시장에서 핵심 제품군을 확보하며 성장해왔다. 대표 제품인 FDG(포도당 유사체 기반 진단제)는 종양의 대사활성을 영상화하는 기술을 적용해 암 진단의 표준으로 자리 잡았으며, 2025년 기준 전체 매출의 57.1%를 차지하는 핵심 제품이다. 이외에도 알츠하이머 진단용 뉴라체크·비자밀, 파킨슨병 진단용 FP-CIT 등 질환별 특화 제품 포트폴리오를 구축해 시장 내 경쟁우위를 확보하고 있다. 특히 방사성동위원소를 활용해 질병 부위만 선택적으로 탐지하는 핵심기술은 기존 조직검사 중심 진단의 한계를 보완하는 기술혁신으로 평가된다.

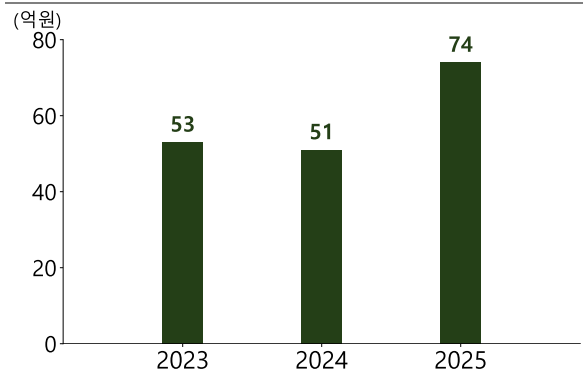
회사는 2002년 설립 이후 초기 제조 인프라 확보에 집중하며 성장 기반을 다졌다. 2009년 강원대학교 제조소 인수를 시작으로 병원 내 방사성의약품 생산시설을 확장했고, 이후 다수의 제조소를 추가 확보하며 전국 단위 공급망을 구축했다. 이러한 전략은 반감기가 짧은 방사성의약품 특성상 '생산-공급 속도'가 경쟁력으로 작용하는 산업 구조에서 중요한 차별화 요소로 작용했다. 동시에 진단시약 유통 기업 인수 및 글로벌 기업과의 독점 계약을 통해 사업영역을 확대했으며, 치매·파킨슨병 등 고령화 관련 질환 중심으로 제품군을 고도화했다. 이는 단순 제조를 넘어 라이선스 기반 사업 모델을 결합한 전략적 확장으로 평가된다.

듀켄바이오 매출 (2023년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

듀켄바이오 영업이익 (2023년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

2016년 이후에는 기술이전과 글로벌 협력 중심의 성장 전략이 본격화됐다. 뇌종양 진단제(F-DOPA) 기술 확보, 전립선암 진단제(FACBC) 독점 계약, 호주 Telix와의 라이선스 계약 등은 기술 기반 경쟁력을 강화한 주요 이정표다. 특히 2021년 FACBC 국내 승인과 2022년 런칭을 통해 전립선암 정밀진단 시장에 진입했으며, 이후 프로스타스크 등 차세대 진단제까지 확대하며 제품/서비스 차별화를 이루었다. 더불어 해외 수출 계약과 라이선스 확대를 통해 글로벌 진출 기반을 마련했고, 2024년 코스닥 이전상장은 이러한 성장의 결과로 볼 수 있다. 최근에는 치료용 동위원소 공급망 구축과 R&D 기업 인수를 통해 진단 중심에서 치료 영역까지 사업 확장을 추진하고 있다.

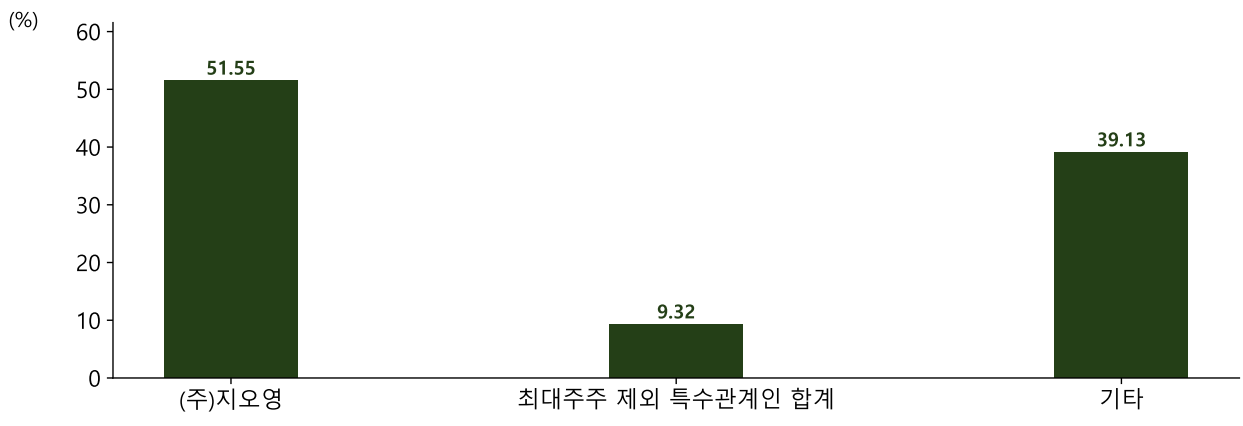
이처럼 듀켄바이오는 제조 인프라 확보, 라이선스 기반 기술 도입, 질환별 제품 포트폴리오 확장이라는 단계적 성장 경로를 통해 방사성의약품 전문 기업으로 자리매김했다. 핵심기술을 활용한 정밀진단 제품을 기반으로 시장 지배력을 강화하는 동시에, 글로벌 기업과의 협력 및 기술혁신을 통해 사업영역을 지속적으로 확장하고 있다. 특히 공급망과 기술 확보를 동시에 추진한 전

락은 산업 특성에 최적화된 경쟁우위로 작용하며, 향후 치료용 방사성의약품까지 아우르는 통합 플랫폼 기업으로의 발전 가능성을 보여준다.

2 주주 구성

듀켄바이오의 최대주주는 (주)지오영으로 14,669,130주(51.55%)를 보유하고 있으며, 과반 이상의 지분을 통해 주요 의사결정에 영향을 미치는 구조를 형성하고 있다. 특수관계인으로는 김종우 2,535,363주(8.91%), 김봉석 20,299주, 조선헌 96,432주가 포함되어 있으며, 이들을 합산한 특수관계인 전체 지분은 17,321,224주(60.87%) 수준이다. 5% 이상 주주로는 (주)지오영과 김종우가 확인되며, 우리사주조합은 17,700주를 보유하고 있다. 이 외 소액주주는 전체 주주의 대부분을 차지하며 8,821,157주를 보유하고 있다. 한편 자사주는 110,508주가 존재하며, 이는 전체 발행주식 대비 0.39%를 차지한다.

듀켄바이오 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

듀켄바이오의 연결기준 2025년 매출액은 385억 7,200만원으로 전년(356억 100만원) 대비 8.3% 증가했다. 영업이익은 74억 4,300만원으로 전년(50억 7,600만원) 대비 46.6% 증가했으며, 영업이익률은 14.3%에서 19.3%로 상승했다. (지배주주)당기순이익은 64억 8,000만원으로 전년(79억 9,400만원) 대비 18.9% 감소했다.

매출원가율은 65.6%에서 63.1%로 하락했으며, 매출총이익률은 34.4%에서 36.9%로 상승했다. 판매관리비는 71억 5,800만원에서 67억 8,700만원으로 5.2% 감소했고, 판관비율도 20.1%에서 17.6%로 하락하며 비용 효율이 높아졌다. EBITDA는 143억 1,300만원으로 전년(106억 4,100만원) 대비 34.5% 증가했으며, EBITDA 이익률은 29.9%에서 37.1%로 상승했다.

영업외손익은 전년 -6억 1,800만원에서 -7억 6,200만원으로 손실폭이 확대됐다. 금융수익은 4억 8,300만원에서 4억 3,900만원으로 감소했고, 금융비용은 11억 3,100만원에서 11억 200만원으로 소폭 감소했다. 종속 및 관계기업관련손익은 전년 11억 600만원에서 -2,500만원으로 전환됐다. 세전계속사업이익은 66억 5,600만원으로 전년(55억 6,400만원) 대비 19.6% 증가했다. 반면 법인세비용이 전년 -24억 2,900만원(환급)에서 1억 7,700만원으로 전환되며 (지배주주)당기순이익은 64억 8,000만원으로 전년 대비 18.9% 감소했다. 순이익률은 22.5%에서 16.8%로 하락했다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	38,572	7,443	19.3
2024년	35,601	5,076	14.3
2023년	34,695	5,256	15.1

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

듀켄바이오가 속한 바이오의약품(생물학적 제제를 활용한 의약품) 산업은 글로벌 제약 시장에서 빠르게 비중이 확대되고 있는 분야로, 방사성의약품(방사성 동위원소를 결합한 진단·치료용 의약품) 및 핵의학 분야를 핵심 사업 영역으로 포함한다. 방사성의약품 시장은 PET(양전자 방출 단층촬영) 진단용 의약품과 치료용 방사성의약품(RPT, Radioligand Therapy) 수요 증가를 중심으로 성장하고 있으며, 고령화 사회 진입에 따른 암 및 퇴행성 뇌질환 진단 수요 확대가 주요 성장 동력으로 작용하고 있다. 한국 시장에서는 원자력 기반 방사성동위원소 생산 인프라와 핵의학 전문 인력을 바탕으로 방사성의약품 제조 역량이 축적되어 있으며, 국내 PET 센터 및 병원 네트워크를 통한 유통 구조가 형성되어 있다. 최근에는 알츠하이머 조기 진단 수요 증가에 따라 아밀로이드 PET(뇌 내 아밀로이드 단백질 축적을 영상화하는 진단법) 관련 방사성의약품에 대한 관심이 높아지고 있으며, 치료용 방사성의약품으로의 적용 범위 확대도 진행되고 있다. .

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 듀켄바이오가 속한 방사성의약품 산업은 어떤 특성을 가지고 있나?

A1. 방사성의약품 산업은 방사성 동위원소를 활용하여 암 등 중증 질환의 진단 및 치료에 사용되는 의약품을 생산하는 분야다. 방사성 동위원소는 반감기가 짧아 생산 후 즉각적인 공급이 요구되며, 이에 따라 생산시설과 병원 간의 물류 인프라가 핵심 경쟁 요소로 작용한다. 또한 방사선 취급에 관한 엄격한 규제와 인허가 요건이 진입장벽을 형성하고 있어, 기존 사업자의 시장 지위가 유지되는 구조적 특성을 지닌다.

Q2. 방사성의약품 시장의 규모와 성장 동력은 무엇인가?

A2. 글로벌 방사성의약품 시장은 핵의학 기반 진단 및 치료 수요 확대를 중심으로 성장하고 있다. 암 조기 진단에 활용되는 PET 검사용 방사성의약품 수요가 증가하고 있으며, 방사성 리간드 치료제(RLT) 분야가 새로운 성장 동력으로 부상하고 있다. 고령화 사회 진입에 따른 암 발생률 증가와 핵의학 검사 건수 확대가 시장 성장을 견인하는 주요 요인으로 작용한다. 듀켄바이오는 국내 방사성의약품 생산 및 공급 사업을 영위하며 이 시장에 참여하고 있다.

Q3. 방사성의약품 산업의 경쟁 구도는 어떻게 형성되어 있나?

A3. 방사성의약품 산업은 생산시설 구축에 대규모 초기 투자가 필요하고, 방사선 관련 법령에 따른 인허가 절차가 복잡하여 신규 진입이 제한적인 구조를 가진다. 국내 시장에서는 소수의 전문 생산업체가 주요 의료기관에 공급망을 구축하고 있으며, 지역별 공급 네트워크 확보 여부가 경쟁력을 결정하는 핵심 요소다. 듀켄바이오는 국내 주요 거점에 생산시설을 운영하며 병원 공급 네트워크를 유지하고 있다.

Q4. 방사성의약품 분야의 최근 기술 트렌드는 무엇인가?

A4. 방사성의약품 분야에서는 진단용 방사성의약품에서 치료용 방사성의약품으로의 적용 범위 확대가 주요 트렌드로 나타나고 있다. 특히 알파 방출 핵종을 활용한 표적 방사성 리간드 치료제 개발이 글로벌 제약사들을 중심으로 활발히 진행되고 있다. 또한 PET 영상 진단에 활용되는 F-18, Ga-68 등 다양한 방사성 동위원소 기반 추적자 개발이 이어지고 있으며, 자동화 합성 장비 도입을 통한 생산 효율화도 산업 전반에 걸쳐 진행되고 있다.

Q5. 국내 방사성의약품 산업의 규제 환경과 향후 전망은 어떠한가?

A5. 국내 방사성의약품 산업은 식품의약품안전처의 의약품 허가 규정과 원자력안전위원회의 방사선 안전 규제를 동시에 적용 받는 이중 규제 체계 하에 운영된다. 정부의 첨단바이오의약품 육성 정책과 핵의학 인프라 확대 기조는 시장 성장에 긍정적 환경을 조성하고 있다. 방사성의약품의 치료 분야 적용 확대와 핵의학 검사 수요 증가에 따라 관련 시장은 지속적으로 확대될 것으로 예상되며, 듀켄바이오는 기존 생산 및 공급 인프라를 기반으로 시장 변화에 대응하고 있다.

**핵심포인트****1 한눈에 보는 핵심포인트**

듀켄바이오의 핵심 강점은 방사성동위원소와 의약품 결합 기술을 기반으로 한 PET-CT용 진단 방사성의약품 포트폴리오와 전국 단위 제조·공급 인프라에 있다. FDG, FP-CIT, 뉴라체크 등 주요 제품군은 각각 암, 파킨슨병, 알츠하이머 진단에 활용되며, 특히 FDG가 매출의 57.1%를 차지하는 등 안정적인 수익 기반을 형성하고 있다. 또한 반감기가 짧은 방사성의약품 특성상 생산거점 확보가 중요한데, 다수의 제조소를 기반으로 한 공급망 구축은 경쟁우위 요소로 작용한다. 파트너십 측면에서는 독일 LMI, 호주 Telix, 일본 NMP 등과의 독점 계약 및 라이선스를 통해 핵심 제품을 확보하고 있으며, 이는 기술 도입과 동시에 시장 진입 장벽을 낮추는 구조로 이어진다. 중장기적으로는 전립선암 진단제, 유방암 진단제 등 신규 제품 확대와 치료용 방사성의약품 공급망 구축, R&D 기업 인수를 통한 연구개발 역량 강화가 성장동력으로 작용할 것으로 보인다. 다만 방사성의약품 산업 특성상 규제 승인 절차와 보험 급여 여부에 따라 제품 상용화 속도가 영향을 받을 수 있으며, 특정 제품군에 대한 매출 비중 집중은 수요 변동 시 실적 변동성으로 이어질 가능성이 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트**Q1. 듀켄바이오의 내부 사업구조는 어떻게 구성되어 있는가?**

A1. 듀켄바이오는 방사성의약품의 개발, 제조, 유통을 통합한 구조를 기반으로 사업을 운영한다. 자체 제조소를 다수 확보해 생산과 공급을 동시에 수행하며, 진단용 의약품 중심으로 사업영역을 구축하고 있다. 또한 라이선스 도입 및 공동개발 방식을 병행해 제품 포트폴리오를 확장하는 구조를 갖추고 있어, 생산 인프라와 외부 기술 확보를 결합한 운영 방식이 경쟁우위로 작용한다.

Q2. 듀켄바이오의 기술현황과 핵심 경쟁력은 무엇인가?

A2. 듀켄바이오의 핵심기술은 방사성동위원소를 특정 질환 부위로 전달하는 정밀 진단 기술에 있다. FDG, FP-CIT, 뉴라체크 등은 각각 암, 파킨슨병, 알츠하이머 진단에 활용되며, 질환별 특화된 영상 진단을 가능하게 한다. 특히 방사성동위원소와 의약품 결합을 통해 병변을 선택적으로 탐지할 수 있어 기존 조직검사의 한계를 보완하며, PET-CT 기반 정밀의료 분야에서 기술적 차별성을 확보하고 있다.

Q3. 사업분석 관점에서 듀켄바이오의 경쟁우위는 무엇인가?

A3. 듀켄바이오는 전국 단위 제조소 네트워크를 기반으로 방사성의약품의 신속한 공급이 가능한 구조를 갖추고 있다. 방사성의약품은 반감기가 짧아 생산과 공급의 시간 관리가 중요한데, 이러한 인프라는 시장 진입 장벽으로 작용한다. 또한 글로벌 기업

과의 독점 라이선스 계약을 통해 주요 제품을 확보하고 있어, 외부 기술을 활용한 제품 확장이 가능하다는 점에서 사업적 안정성과 확장성을 동시에 확보하고 있다.

Q4. 외부 환경 변화에 대한 듀켄바이오의 대응 방향은 무엇인가?

A4. 고령화에 따른 암, 치매, 파킨슨병 환자 증가와 정밀진단 수요 확대는 듀켄바이오의 사업 환경에 중요한 영향을 미친다. 이에 따라 회사는 글로벌 기업과의 협력을 통해 신제품 도입을 확대하고, 치료용 방사성의약품 시장 진입을 준비하고 있다. 다만 의약품 특성상 규제 승인과 보험 급여 여부가 사업 확장 속도에 영향을 줄 수 있어 정책 및 규제 변화에 대한 지속적인 대응이 요구된다.

Q5. 듀켄바이오의 미래전략과 성장동력은 무엇인가?

A5. 듀켄바이오는 진단 중심 사업에서 치료용 방사성의약품까지 확장하는 방향을 미래전략으로 설정하고 있다. 이를 위해 글로벌 공급망 구축과 R&D 기업 인수를 통해 연구개발 역량을 강화하고 있으며, 신규 진단제 개발과 적응증 확대를 병행하고 있다. 이러한 전략은 아시아 시장을 중심으로 한 방사성의약품 플랫폼 기업으로의 전환을 목표로 하지만, 기술 확보와 시장 진입 속도에 따라 성과 변동 가능성도 함께 존재한다.

Valuation

1 최근 주가

듀캠바이오 주가는 2026년 4월 20일 기준 9,270원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 11,680원(2026년 2월 23일) 대비 20.6% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 8,430원(2025년 12월 18일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 9.9% 상승한 상태다. 2025년 10월 초 9,420원에서 출발하여 11월 중순 10,150원까지 상승했으나, 이후 하락세로 전환되며 12월 중순에는 8,430원까지 하락했다. 2025년 12월 19일에는 10,020원으로 급등하는 모습을 보였으며, 2026년 1월 말부터 2월까지 다시 상승하여 2026년 2월 23일 최고가인 11,680원을 기록했다. 이후 3월부터 다시 하락세를 보이며 4월에는 8,880원~9,270원 사이에서 등락을 반복하고 있다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 10월 21일 879.15에서 2026년 4월 16일 1,170.04로 33.1% 상승하였고, 듀캠바이오는 2025년 10월 21일 9,420원 대비 1.6% 하락하며 시장 대비 하회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 듀캠바이오의 시가총액은 약 264십억원 수준이고, 일평균 거래량은 60일 기준 약 6만 주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 약 6억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 4월 16일 기준 1,170.04포인트를 기록하는 가운데, 듀캠바이오는 시장 대비 상대적으로 부진한 흐름을 이어가고 있다.

듀캠바이오 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-26	16:45	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-03-26	14:43	정기주주총회결과
2026-03-18	17:50	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	17:47	감사보고서 제출
2026-03-10	14:49	주주총회소집공고
2026-03-10	14:25	주주총회소집결의
2026-03-10	14:03	[정정]매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-03-10	11:44	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2025-12-23	14:19	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2025-12-18	16:27	투자판단 관련 주요경영상황(듀캠바이오에프이에스주사액(플루오로에스트라디올(18F)액) 식품의약품안전처 품목허가 승인)
2025-12-11	10:14	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-13	13:18	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-09-01	15:06	기업설명회(IR) 개최
2025-08-18	14:17	기업설명회(IR) 개최
2025-08-14	14:45	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-11	17:25	기업설명회(IR) 개최
2025-06-02	15:56	기업설명회(IR) 개최
2025-05-21	15:50	기업설명회(IR) 개최

공시날짜	공시시각	보고서명
2025-05-15	15:37	분기보고서(일반법인)(2025.03)
2025-05-13	14:16	기업설명회(IR) 개최

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

듀켄바이오의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 일부 상승하고 일부 하락하는 혼조세를 나타냈다. P/E는 2024년 27.6배에서 2025년 41.8배로 높아졌으며, P/B는 2024년 5.4배에서 2025년 5.5배로 소폭 상승했다. P/S는 2024년 6.2배에서 2025년 7.0배로 높아졌다. EV/EBITDA는 2024년 22.4배에서 2025년 19.6배로 낮아졌다. ROE는 전년(2024년) 24.7%에서 2025년 14.0%로 낮아졌으며, ROA는 2024년 14.0%에서 2025년 9.1%로 하락했다. 배당수익률은 0.0%로 전년과 동일하다.

주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	79.3	N/A	37.2	27.6	41.8
P/B(배)	10.5	N/A	6.8	5.4	5.5
P/S(배)	11.0	N/A	4.3	6.2	7.0
EV/EBITDA(배)	71.4	N/A	15.3	22.4	19.6
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	102	N/A	148	295	228
BPS(원)	773	N/A	806	1,511	1,730
SPS(원)	736	N/A	1,284	1,314	1,356
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	23.0	N/A	18.4	24.7	14.0
ROA	3.4	N/A	8.1	14.0	9.1
ROIC	2.0	N/A	N/A	13.9	19.8

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

포괄손익계산서

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	110	N/A	347	356	386
증가율(%)	-45.8	N/A	N/A	2.6	8.3
매출원가	78	N/A	229	234	243
매출원가율(%)	70.9	N/A	66.0	65.6	63.1
매출총이익	32	N/A	118	122	142
매출총이익률(%)	29.1	N/A	34.0	34.4	36.9
판매관리비	27	N/A	65	72	68
판매비율(%)	25.0	N/A	18.9	20.1	17.6
EBITDA	35	N/A	110	106	143
EBITDA 이익률(%)	31.8	N/A	31.8	29.9	37.1
증가율(%)	435.4	N/A	N/A	-3.4	34.5
영업이익	5	N/A	53	51	74
영업이익률(%)	4.1	N/A	15.1	14.3	19.3
증가율(%)	흑전	N/A	N/A	-3.4	46.6
영업외손익	9	N/A	-11	-6	-8
금융수익	16	N/A	2	5	4
금융비용	7	N/A	14	11	11
기타영업외손익	0	N/A	1	0	-1
중속/관계기업관련손익	1	N/A	-1	11	0
세전계속사업이익	14	N/A	41	56	67
증가율(%)	흑전	N/A	N/A	37.3	19.6
법인세비용	0	N/A	1	-24	2
계속사업이익	14	N/A	40	80	65
중단사업이익	0	N/A	0	0	0
당기순이익	14	N/A	40	80	65
당기순이익률(%)	13.2	N/A	11.5	22.5	16.8
증가율(%)	흑전	N/A	N/A	99.8	-18.9
지배주주지분 순이익	15	N/A	40	80	65

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	105	N/A	127	222	290
현금성자산	12	N/A	20	107	154
단기투자자산	0	N/A	0	0	0
매출채권	70	N/A	83	96	118
재고자산	12	N/A	13	13	10
기타유동자산	11	N/A	10	6	7
비유동자산	495	N/A	366	429	487
유형자산	175	N/A	96	87	71
무형자산	191	N/A	174	188	179
투자자산	29	N/A	24	33	34
기타비유동자산	101	N/A	72	121	204
자산총계	600	N/A	493	652	777
유동부채	302	N/A	194	149	184
단기차입금	123	N/A	82	36	40
매입채무	10	N/A	13	12	10
기타유동부채	169	N/A	98	101	133
비유동부채	99	N/A	81	72	101
사채	0	N/A	0	0	0
장기차입금	0	N/A	12	0	0
기타비유동부채	99	N/A	69	72	101
부채총계	401	N/A	275	222	284
지배주주지분	209	N/A	218	430	492
자본금	139	N/A	139	146	146
자본잉여금	75	N/A	74	183	183
기타자본	-20	N/A	-25	-8	-7
기타포괄이익누계액	0	N/A	0	0	0
이익잉여금	15	N/A	30	109	171
자본총계	199	N/A	218	430	492

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	10	N/A	84	70	99
당기순이익	14	N/A	40	80	65
유형자산 상각비	27	N/A	48	46	59
무형자산 상각비	4	N/A	10	10	10
외환손익	0	N/A	0	0	0
운전자본의감소(증가)	-21	N/A	-23	-32	-38
기타	-14	N/A	10	-34	4
투자활동으로인한현금흐름	5	N/A	-13	-18	-8
투자자산의 감소(증가)	0	N/A	0	0	0
유형자산의 감소	0	N/A	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	0	N/A	-11	-16	-9
기타	5	N/A	-2	-2	1
재무활동으로인한현금흐름	-4	N/A	-78	35	-44
차입금의 증가(감소)	33	N/A	-53	-54	-12
사채의 증가(감소)	0	N/A	0	0	0
자본의 증가	0	N/A	0	114	0
배당금	0	N/A	0	0	0
기타	-36	N/A	-25	-25	-32
기타현금흐름	0		-0	0	-0
현금의증가(감소)	12	N/A	-6	87	48
기초현금	0	N/A	26	20	107
기말현금	12	N/A	20	107	154

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	79.3	N/A	37.2	27.6	41.8
P/B(배)	10.5	N/A	6.8	5.4	5.5
P/S(배)	11.0	N/A	4.3	6.2	7.0
EV/EBITDA(배)	71.4	N/A	15.3	22.4	19.6
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	102	N/A	148	295	228
BPS(원)	773	N/A	806	1,511	1,730
SPS(원)	736	N/A	1,284	1,314	1,356
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	23.0	N/A	18.4	24.7	14.0
ROA	3.4	N/A	8.1	14.0	9.1
ROIC	2.0	N/A	N/A	13.9	19.8
안정성(%)					
유동비율	34.6	N/A	65.4	149.0	157.5
부채비율	201.0	N/A	126.1	51.5	57.8
순차입금비율	162.3	N/A	90.7	16.0	18.3
이자보상배율	0.6	N/A	3.9	4.7	7.0
활동성(%)					
총자산회전율	0.3	N/A	0.7	0.6	0.5
매출채권회전율	2.0	N/A	4.2	4.0	3.6
재고자산회전율	12.1	N/A	26.5	27.3	32.9

자료: FnGuide

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회가 사업보고서 및 반기/분기 보고서의 데이터를 사용하여 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.

AI가 생성한 기업분석보고서는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자 참고 자료로만 활용하되, 투자자 자신의 판단과 책임하에 투자여부, 종목 선택이나 투자시기에 대한 결정을 하시기 바랍니다.

본 보고서는 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

- ▣ 당사는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- ▣ 당사와 검수자는 자료작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
- ▣ 본 보고서의 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서는 AI 기술을 활용한 기업 소개를 위해 작성되었으며, 매수 및 매도 추천 의견은 포함하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서에 게재된 내용은 AI 시스템이 객관적 데이터를 기반으로 생성한 것이며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 알고리즘에 따라 작성되었습니다.
- ▣ 본 보고서의 지적재산권은 당사에 있으므로, 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.