



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

KOSDAQ | IT/반도체와반도체장비

# 한솔아이원스 (114810)

## Company Overview

설립일	2005년 07월 01일
상장일	2013년 02월 07일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	반도체 장비 부품 제조 및 세정, LCD 장비 부품 제조
본사	경기도 안성시 고삼면 안성대로 2061 (가유리 777-1)
홈페이지	www.hansoliones.com
주요 주주	한솔테크닉스(주) 35.96%
수출 비중	59%

## 한솔아이원스 Investment Keywords

반도체 소모성 부품, 부품 재생 및 재활용

## 한국거래소 공시

2026-05-13	13:45	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-12	17:11	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-05-12	14:41	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-05-12	14:39	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-05-12	14:38	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-05-12	14:36	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-05-12	14:34	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-05-12	14:22	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서

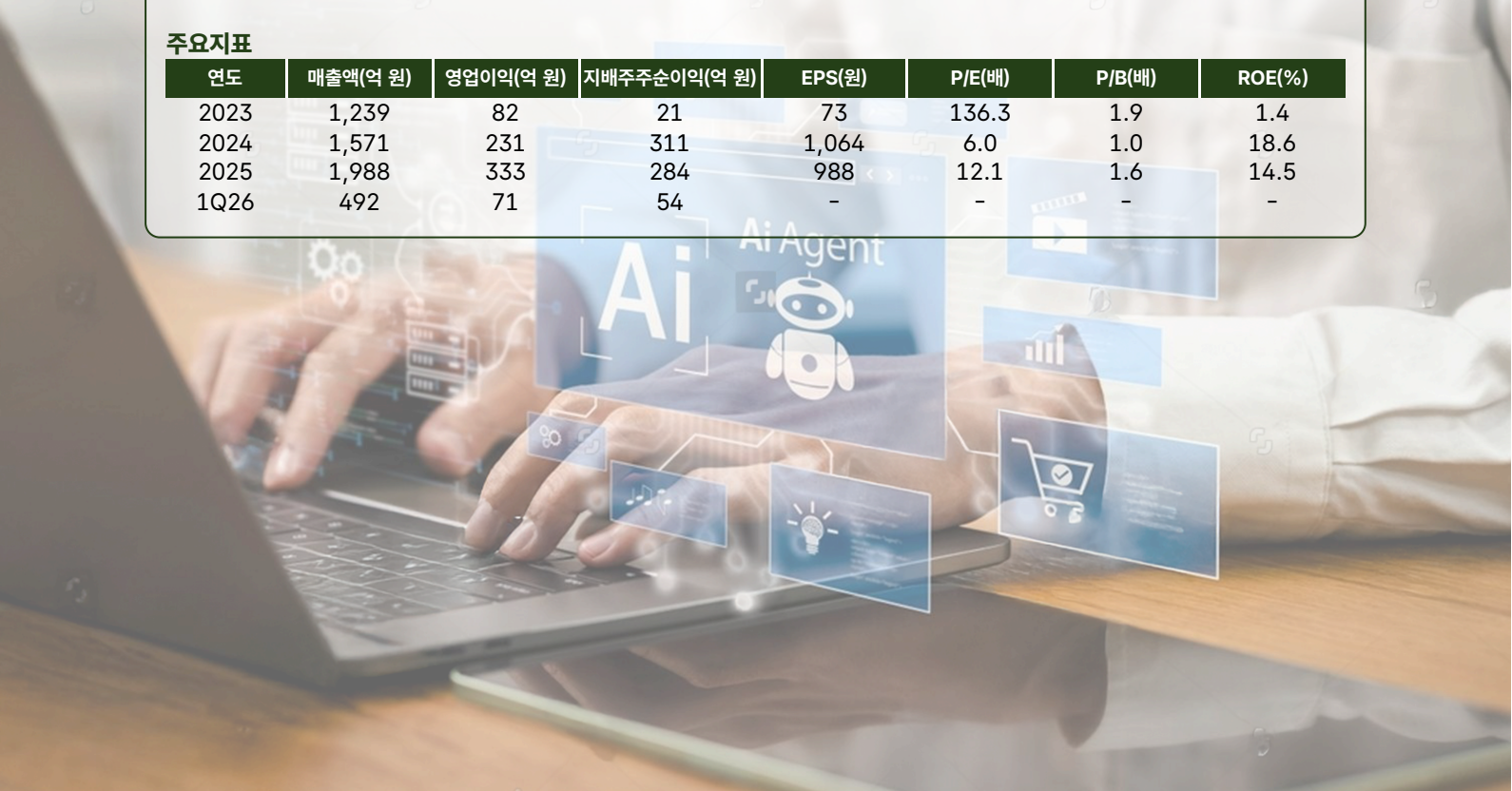
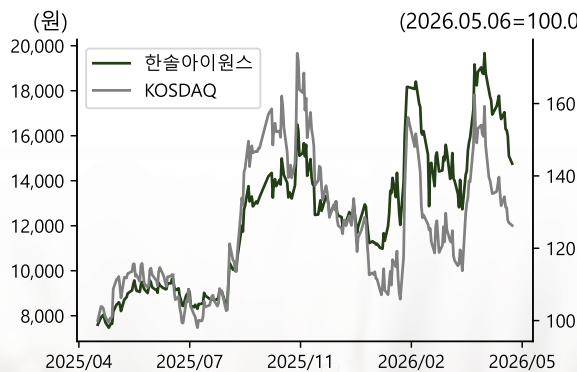
## 주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	1,239	82	21	73	136.3	1.9	1.4
2024	1,571	231	311	1,064	6.0	1.0	18.6
2025	1,988	333	284	988	12.1	1.6	14.5
1Q26	492	71	54	-	-	-	-

## Company Data

현재가 (05/18일)	14,760원
52주 최고가/최저가	19,670원/7,470원
액면가	500원
시가총액	422십억원
발행주식수	28백만주
평균거래량(60일)	48만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-21.7/4.5/91.7
외국인 지분율	7.65%

## Price & Relative Performance





## 기업개요

### 1 주요 제품 및 연혁

한솔아이원스는 1993년 3월 동아엔지니어링으로 출발해 2005년 7월 아이원스(주)로 법인전환한 반도체·디스플레이 장비 부품 전문기업이다. 2013년 2월 7일 코스닥에 상장했으며, 2022년 1월 한솔테크닉스의 지분 인수와 유상증자 참여로 한솔그룹에 편입된 뒤 같은 해 8월 현재 사명으로 변경했다. 현재 사업영역은 반도체·디스플레이 제조용 부품 소재 정밀가공과 반도체 장비 부품 세정·코팅으로 구성된다.

주력 제품은 반도체 전공정 장비에 들어가는 SHOWER HEAD 등 정밀가공 부품이다. SHOWER HEAD는 가스라인에서 공급된 공정가스를 지름 0.4~1.2mm의 홀 6,500개를 통해 웨이퍼에 분사하는 부품으로, 미세공정의 균일성과 장비 안정성에 직접 연결된다. 디스플레이 부문에서는 LCD용 Glass를 고정·보호하는 CARRIER 등을 공급하며, 다품종 소량생산 체제에 맞춘 초정밀 가공 역량이 경쟁우위의 기반이 된다.

## 한솔아이원스

KOSDAQ 114810 | 반도체 및 디스플레이 소모성 부품 제조

### 핵심 사업영역

#### 실리콘 소모 부품

반도체 식각 공정  
챔버 보호 역할

주력 제품군

#### 쿼츠 소모 부품

CVD & 확산 공정  
정밀 부품

다양한 공정 적용

#### 부품 리사이클링

세정 & 재생 서비스  
비용 절감 기여

수직 계열화

#### 디스플레이 부품

디스플레이 공정  
정밀 소모품

사업 다각화

### 핵심 경쟁력

#### 고순도 소재 기술

정밀 가공 역량  
미세화 공정 대응

#### 세정 & 재생 기술

원가 절감 기여  
친환경 공정

#### 안정적 재무구조

낮은 부채비율  
순현금 기초 유지

#### 반복 구매 수요

안정적 매출 기반  
고객사 가동률 연동

#### 주요 고객 확보

삼성전자, SK하이닉스  
글로벌 반도체 기업

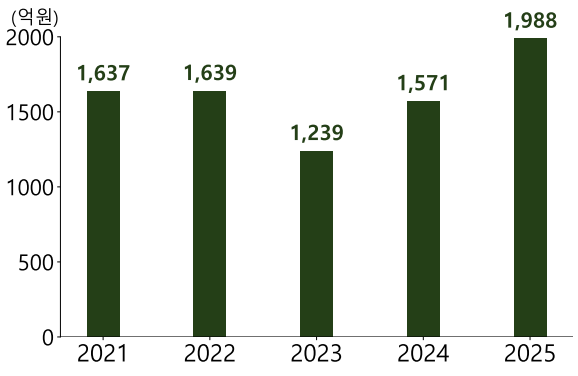
#### 최근 실적 및 성과

2025년 매출액 1,988억원 (YoY +26.5%), 영업이익 333억원 (YoY +44.4%)  
영업이익률 16.8% (전년 대비 2.1%p 상승), 매출총이익률 31.4%

### 기업 정보

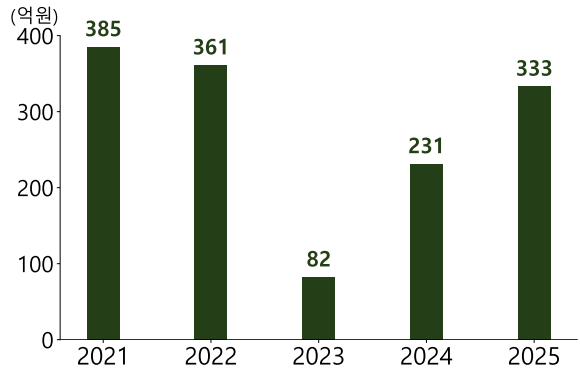
설립: 2005년 7월 | 상장: 2013년 2월 | 종목코드: 114810  
사업분야: 반도체 및 디스플레이 소모성 부품 제조 및 리사이클링

한솔아이원스 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

한솔아이원스 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

세정·코팅 부문은 웨이퍼 생산 과정에서 발생하는 미세오염을 제어하고 장비 부품의 수명을 늘려 공정효율과 생산수율을 높이는 사업이다. Depo shield류 등 챔버 내벽 보호 부품의 세정 및 코팅을 수행하며, 기존 정밀가공 중심의 사업에서 반도체 장비 유지·성능 관리 영역으로 확장했다. 2026년 1분기 매출은 492억원으로, 정밀가공 392억원(79.64%), 세정·코팅 100억원(20.36%)을 기록했다.

한솔아이원스의 성장 흐름은 장비 부품을 '만드는' 역량에서 출발해, 반도체 공정 내 부품을 '관리하고 재생하는' 기술혁신으로 확장된 점에 특징이 있다. 2023년 11월 안성 세정·코팅 신공장을 완공해 생산 기반을 넓혔고, 2024년에는 대만 연결법인 Hansol IONES TAIWAN LTD.를 설립하며 글로벌 진출 기반을 마련했다. 2025년 12월 7천만불 수출의 탑 수상은 정밀가공·세정·코팅을 결합한 제품/서비스 차별화가 해외 고객 기반 확대와 연결되고 있음을 보여준다.

## 2 주주 구성

최대주주는 한솔테크닉스(주)로, 기준일 현재 10,281,333주, 35.96%를 보유하고 있다. 특수관계인 합산 지분율도 35.96%로 동일하다. 공시서류 제출일 현재는 2026년 5월 12일 이익소각 450,000주 반영으로 한솔테크닉스(주)의 지분율이 36.53%로 상승했다.

한솔아이원스 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

## 3 실적 추이

2026년 1분기 연결기준 매출액은 492억원으로 전년동기(489억원) 대비 0.6% 증가했다. 영업이익은 71억원으로 전년동기(119억원) 대비 40.2% 감소했으며, 영업이익률은 24.4%에서 14.5%로 하락했다. 지배주주순이익은 54억원으로 전년동기(106억원) 대비 49.1% 감소했다. 매출은 전년 수준을 유지했으나 매출원가와 판관비 증가 영향으로 수익성이 크게 둔화된 모습이다. EPS는 385원에서 195원으로 감소했다.

## 연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	198,830	33,317	16.8
2024년	157,138	23,066	14.7
2023년	123,933	8,217	6.6

자료: 전자공시시스템(DART)

## 분기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 1분기		2025년 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	49,162	49,162	48,851	48,851
영업손익	7,118	7,118	11,906	11,906

자료: 전자공시시스템(DART)



## 산업 현황

### 1 한눈에 보는 산업 현황

반도체 전공정 및 디스플레이 제조 장비 부품 산업은 제조 공정의 정밀도와 생산수율 확보가 핵심 경쟁 요소로 작용하는 산업으로, 장비 부품의 초정밀 가공과 세정·코팅 기술의 중요성이 확대되고 있다. 특히 웨이퍼 생산 과정에서 발생하는 미세오염 제어와 공정 부품의 수명 연장은 반도체 생산 효율과 수율에 직접적인 영향을 미치고 있으며, 세정·코팅 기술은 공정 안정성 확보를 위한 핵심 공정으로 활용되고 있다. 디스플레이 제조 장비 부품 분야 역시 LCD용 Glass를 고정·이송하는 캐리어(CARRIER)와 공정가스를 웨이퍼에 분사하는 샤워헤드(SHOWER HEAD) 등 고정밀 부품 수요가 지속되고 있다. 또한 반도체 제조 공정의 고도화와 고객의 품질 요구 강화에 따라 국산화 연구와 신소재 개발이 산업 내 주요 기술 트렌드로 자리잡고 있다. 한솔아이원스는 반도체 및 디스플레이 장비 부품의 정밀 가공을 기반으로 사업을 시작해 초정밀 세정·코팅 분야로 사업 영역을 확대하였으며, 2023년 안성 신소헌동 세정·코팅 신공장 증설을 완료하고 생산 역량을 확대하였다. 2026년 기준 정밀가공 부문 매출 비중은 81.0%, 세정·코팅 부문은 19.0%를 차지하고 있으며, 주요 고객사 수주 확대와 신규 고객사 확보를 통해 사업 기반을 확대하고 있다.

### 2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

#### Q1. 한솔아이원스는 어떤 산업에 속해 있나?

A1. 한솔아이원스는 반도체 전공정 및 디스플레이 제조 장비 부품 산업에 속해 있으며, 정밀가공과 초정밀 세정·코팅 사업을 주요 사업으로 영위하고 있다. 초기에는 반도체와 디스플레이 장비 부품의 정밀가공 중심으로 사업을 운영했으며, 현재는 반도체 장비 부품 세정·코팅과 국산화 연구, 신소재 개발까지 사업 영역을 확대하고 있다.

#### Q2. 한솔아이원스의 사업 구조는 어떻게 구성되어 있나?

A2. 한솔아이원스의 2026년 1분기 매출액은 492억원이며, 정밀가공 사업부문 매출은 392억원으로 전체의 79.64%, 세정·코팅 사업부문 매출은 100억원으로 20.36%를 차지한다. 정밀가공은 반도체와 디스플레이 제조 장비 부품 공급 중심으로 운영되며, 세정·코팅 사업은 반도체 공정효율과 생산수율 향상을 위한 유지·보수 역할을 수행한다.

#### Q3. 한솔아이원스의 주요 제품은 어떤 용도로 사용되나?

A3. 한솔아이원스의 주요 제품은 디스플레이용 CARRIER, 반도체용 SHOWER HEAD, 정밀세정코팅 부문의 Depo shield 류 등으로 구성된다. CARRIER는 LCD용 Glass를 고정하고 보호하는 이송 기구이며, SHOWER HEAD는 공정가스를 웨이퍼에 분사하는 부품이다. Depo shield 류는 챔버 내벽 보호를 위한 세정 및 코팅 용도로 사용된다.

#### Q4. 한솔아이원스의 세정·코팅 사업은 어떤 역할을 수행하나?

A4. 한솔아이원스의 세정·코팅 사업은 웨이퍼 생산 과정에서 발생하는 미세오염을 제어하고, 부품 특성 조건에 맞춘 수명 연장을 통해 공정효율과 생산수율 증가를 목적으로 운영된다. 2026년 세정·코팅 사업 매출은 전년 동기 대비 20억원 증가한 100억원이며, 영업이익도 전년 동기 대비 5억원 증가한 14억원을 기록했다.

#### Q5. 한솔아이원스는 향후 어떤 방향으로 사업을 확대하고 있나?

A5. 한솔아이원스는 2023년 11월 안성 신소현동 소재에 세정·코팅 신공장 증설을 완료했고 현재 정상 가동 중이다. 반도체 상황에 따른 주요 고객사 수주 확대에 대응하는 동시에 신규 고객사 발굴을 강화하고 있다. 또한 국산화 연구와 신소재 개발을 지속 추진하며 중장기 사업 영역 확대를 진행하고 있다.



## 핵심포인트

### 1 한눈에 보는 핵심포인트

한솔아이원스의 핵심 경쟁우위는 반도체 전공정 및 디스플레이 제조 장비 부품의 정밀가공과 초정밀 세정·코팅 기술을 동시에 보유한 사업 구조에 있다. SHOWER HEAD 등 반도체 공정 핵심 부품 가공 역량과 챔버 내벽 보호용 Depo shield류 세정·코팅 서비스를 통해 공정 내 미세오염 제어와 부품 수명 연장 수요에 대응하고 있으며, 반도체 제조공정의 생산수율 및 공정효율 개선에 기여하고 있다. 2026년 기준 정밀가공 부문이 전체 매출의 79.64%를 차지하며 안정적인 매출 기반 역할을 수행하고 있고, 세정·코팅 부문은 전년 대비 매출과 영업이익이 증가하며 사업 포트폴리오 다변화에 기여하고 있다. 또한 2023년 안성 신소현동 세정·코팅 신공장 증설을 완료하고 정상 가동에 돌입함에 따라 주요 고객사의 수주 확대와 신규 고객사 확보를 위한 생산 대응 능력도 강화됐다. 중장기적으로는 반도체 미세공정 확대와 공정 고도화에 따라 세정·코팅 수요 증가가 기대되며, 국산화 연구와 신소재 개발 확대도 성장동력으로 작용할 가능성이 있다. 다만 반도체 업황 변화에 따른 고객사 투자 축소 가능성과 정밀가공 부문의 수익성 둔화, 고객사의 지속적인 원가절감 요구에 따른 납품단가 하락 압박은 실적 변동성을 확대시킬 수 있다.

### 2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

#### Q1. 사업 구조는 정밀가공과 세정·코팅 간에 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 한솔아이원스는 반도체·디스플레이 장비 부품 정밀가공을 기반으로 매출 대부분을 형성하고 있으며, 세정·코팅 부문을 통해 공정 부품의 수명 연장과 수율 개선 수요에 대응하고 있다. 정밀가공 비중이 높지만 세정·코팅 매출이 증가하고 있어 사업 포트폴리오 보완이 진행되고 있다.

#### Q2. 기술 경쟁력은 어떤 공정 특성에서 확인할 수 있는가?

A2. 한솔아이원스는 지름 0.4~1.2mm 홀 6,500개를 갖춘 SHOWER HEAD 등 초정밀 부품 가공 역량을 보유하고 있으며, 챔버 내벽 보호용 부품 세정·코팅 기술도 수행하고 있다. 이는 미세오염 제어와 부품 수명 연장에 기여하며, 반도체 공정 효율 개선과 연결될 가능성이 있다.

#### Q3. 세정·코팅 사업의 확장성은 어떻게 평가할 수 있는가?

A3. 한솔아이원스의 세정·코팅 부문은 매출과 영업이익이 모두 증가했으며, 웨이퍼 생산 과정의 미세오염 제어와 부품 특성별 수명 연장 수요에 대응하고 있다. 안성 신공장 정상 가동은 처리능력 확대 기반으로 평가되며, 고객사 수주 확대 시 성장 기여도가 높아질 가능성이 있다.

#### Q4. 외부 환경 변화에 대응하는 사업상 변수는 무엇인가?

A4. 한솔아이원스는 반도체 시황 개선과 주요 고객사 수주 확대를 성장 요인으로 제시하고 있으나, 다품종 소량생산 구조상 제품별 가격 변동을 예측하기 어렵다. 납품 단가 인하와 설계 변경에 따른 단가 상승이 함께 작용할 수 있어 원가 대응력과 고객사 협상력이 중요하게 평가된다.

**Q5. 중장기 성장 방향은 어떤 전략에 기반하고 있는가?**

A5. 한솔아이원스는 기존 정밀가공 역량을 유지하면서 초정밀 세정·코팅, 국산화 연구, 신소재 개발로 사업 영역을 넓히고 있다. 2023년 완공한 안성 세정·코팅 신공장과 기술연구소 운영은 중장기 생산·기술 기반을 강화하는 요소로 평가되며, 신규 고객사 확보가 성장 방향의 핵심 변수로 보인다.

# Valuation

## 1 최근 주가

한솔아이원스 주가는 2026년 5월 18일 기준 14,760원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 19,670원(2026년 4월 23일) 대비 25.0% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 10,980원(2026년 1월 21일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 34.4% 상승한 상태다. 2025년 11월 19일 13,840원으로 시작한 주가는 12월 들어 11,680원(2025년 12월 29일)까지 하락하며 연말 조정을 받았다. 2026년 1월에는 10,980원까지 추가 하락한 이후 반등하여, 1월 말부터 2월에 걸쳐 급격한 상승세를 나타내며 2026년 2월 12일 18,170원을 기록했다. 이후 3월에는 12,870원(2026년 3월 4일)까지 재차 하락하였으나, 4월 들어 다시 상승하여 4월 23일 19,670원의 최고가를 기록했다. 5월에는 조정을 받으며 14,760원 수준으로 하락했다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 11월 19일 891.94에서 2026년 5월 18일 1,111.09로 24.6% 상승하였고, 한솔아이원스는 2025년 11월 19일 13,840원 대비 6.7% 하락하며 시장 대비 하회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 한솔아이원스의 시가총액은 약 4,247억원 수준이고, 일평균 거래량은 60일 기준 약 43만주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 약 66억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 5월 18일 기준 1,111.09포인트를 기록하는 가운데, 한솔아이원스는 시장 대비 상대적으로 큰 변동성을 보이며 주가 등락을 반복하고 있다.

### 한솔아이원스 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

### 한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-05-13	13:45	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-12	17:11	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-05-12	14:41	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-05-12	14:39	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-05-12	14:38	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-05-12	14:36	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-05-12	14:34	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-05-12	14:22	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-29	15:49	임시주주총회결과
2026-04-24	15:27	특수관계인에대한자금대여
2026-04-23	17:03	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2026-04-23	17:03	주식소각 결정
2026-04-14	15:37	[정정]참고서류
2026-04-13	15:46	주주총회소집공고
2026-04-01	13:35	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2026-03-31	15:40	자기주식처분결과보고서
2026-03-24	09:39	주식등의대량보유상황보고서(일반)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-18	18:26	자기주식취득 신탁계약 체결 결정
2026-03-18	18:14	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2026-03-18	18:08	주주총회소집결의
2026-03-18	14:53	사외이사의선임·해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-18	14:50	정기주주총회결과
2026-03-13	13:47	[정정][연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-10	16:37	감사보고서 제출
2026-02-12	14:51	참고서류
2026-02-12	14:49	주주총회소집공고
2026-02-12	14:40	주주총회소집결의
2026-02-03	16:02	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-01-09	14:40	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-01-09	14:35	[정정]임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-12-16	16:00	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-26	11:11	기업설명회(IR) 개최
2025-11-13	11:02	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-10-29	14:04	자기주식취득결과보고서
2025-10-23	16:15	[정정]자기주식 취득 결정
2025-10-23	15:26	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2025-08-13	13:29	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-07	16:36	자기주식 처분 결정
2025-07-17	17:08	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2025-05-23	13:42	기업설명회(IR) 개최
2025-05-22	16:00	변경상장(주식소각)

한국거래소 공시정보

## 2 전년도말 기준 밸류에이션

한솔아이원스의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 전반적으로 상향 조정되었다. P/E는 전년(2024년) 6.0배에서 2025년 12.1배로 높아졌으며, P/B는 1.0배에서 1.6배로, P/S는 1.2배에서 1.7배로 각각 상승했다. EV/EBITDA는 4.8배에서 7.2배로 높아졌다. ROE는 전년(2024년) 18.6%에서 2025년 14.5%로 낮아졌으며, ROA는 13.7%에서 11.7%로, ROIC는 14.7%에서 17.2%로 나타났다. 배당수익률은 0.0%를 유지했다. 이러한 지표 변화는 EPS가 전년(2024년) 1,064원에서 2025년 988원으로 낮아지는 가운데 BPS는 6,258원에서 7,354원으로, SPS는 5,383원에서 6,910원으로 상승하는 등 자본 및 매출 기반이 확대된 상황에서 발생했다. 부채비율은 27.3%에서 21.0%로 낮아지고 유동비율은 238.1%에서 286.8%로 높아지는 등 재무구조 변화가 지속되었다.

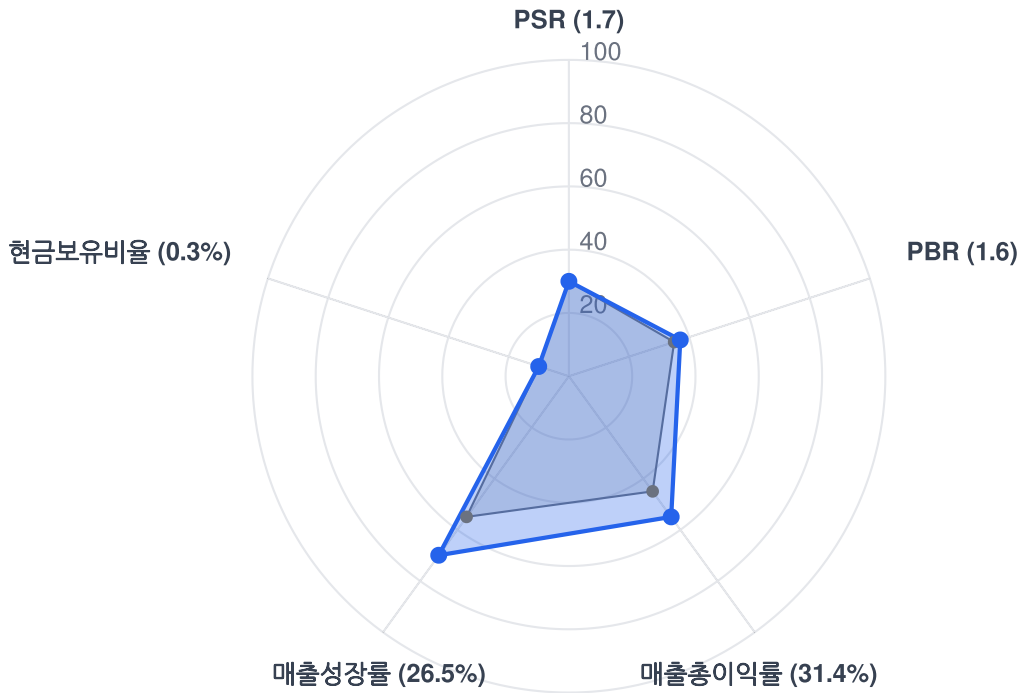
## 주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	9.7	6.8	136.3	6	12.1
<b>P/B(배)</b>	<b>3.3</b>	<b>1.3</b>	<b>1.9</b>	<b>1</b>	<b>1.6</b>
P/S(배)	1.6	1.2	2.3	1.2	1.7
EV/EBITDA(배)	6.3	4.0	17.6	4.8	7.2
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	1,082	968	73	1,064	988
BPS(원)	3,185	5,138	5,174	6,258	7,354
SPS(원)	6,418	5,611	4,222	5,383	6,910
DPS(원)	0	0	0	0	0
<b>수익성(%)</b>					
<b>ROE</b>	<b>40.1</b>	<b>24.4</b>	<b>1.4</b>	<b>18.6</b>	<b>14.5</b>
ROA	16.0	13.9	1.0	13.7	11.7
ROIC	33.0	31.1	10.3	14.7	17.2

주: 각 연도말 주가 기준  
자료: FnGuide

한솔아이원스의 피어그룹인 원익QnC는 2025년 연결 기준 매출액 9,436억원, 영업이익 596억원, 당기순이익 96억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 25.1배, P/B 1.2배, P/S 0.6배, EV/EBITDA 10.2배를 나타냈으며 배당수익률은 0.6%였다. 한편, 하나머티리얼즈는 2025년 연결 기준 매출액 2,735억원, 영업이익 501억원, 당기순이익 384억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 22.2배, P/B 1.8배, P/S 3.1배, EV/EBITDA 11.3배를 나타냈으며 배당수익률은 0.7%였다. 한솔아이원스의 2025년 P/E 12.1배는 원익QnC의 25.1배 및 하나머티리얼즈의 22.2배 대비 낮은 수준이며, P/B 1.6배는 원익QnC의 1.2배보다 높고 하나머티리얼즈의 1.8배보다는 낮은 수준이다. P/S 1.7배는 원익QnC의 0.6배보다 높고 하나머티리얼즈의 3.1배보다는 낮은 수준이며, EV/EBITDA 7.2배는 원익QnC의 10.2배 및 하나머티리얼즈의 11.3배 대비 낮게 나타났다.

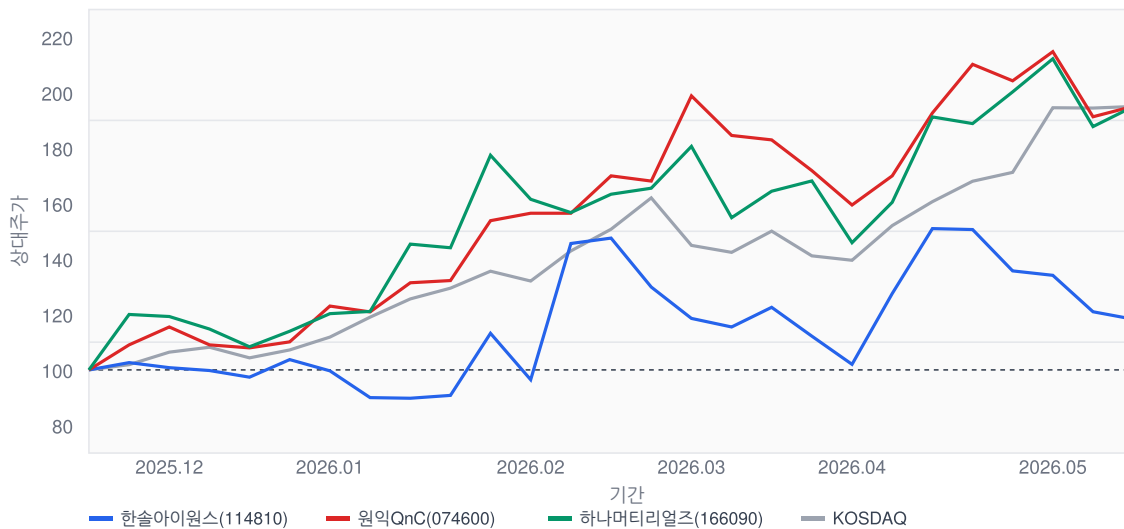
밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



■ 한솔아이원스    ■ 피어그룹 평균 (원익QnC, 하나머티리얼즈)

※ 적자 기업 대응: PSR, 매출총이익률, 현금보유비율 적용  
 ※ 괄호 안은 실제 수치 (2025년 기준)

상대주가 성과 비교 (기준일 = 100)



**포괄손익계산서**

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	1637	1639	1239	1571	1988
증가율(%)	11.9	0.1	-24.4	26.8	26.5
매출원가	1057	1060	918	1095	1365
매출원가율(%)	64.6	64.6	74.1	69.7	68.6
매출총이익	580	580	321	476	624
매출총이익률(%)	35.4	35.4	25.9	30.3	31.4
판매관리비	195	219	239	245	290
판매비율(%)	11.9	13.4	19.3	15.6	14.6
EBITDA	464	433	159	320	424
EBITDA 이익률(%)	28.4	26.4	12.8	20.3	21.3
증가율(%)	140.5	-6.7	-63.3	101.1	32.7
영업이익	385	361	82	231	333
영업이익률(%)	23.5	22.0	6.6	14.7	16.8
증가율(%)	232.0	-6.2	-77.2	180.7	44.4
영업외손익	-1	7	-64	143	13
금융수익	3	18	25	23	16
금융비용	11	10	9	7	0
기타영업외손익	7	-1	-80	128	-3
중속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	384	367	18	374	346
증가율(%)	512.4	-4.3	-95.1	1,972.8	-7.4
법인세비용	108	84	-3	63	62
계속사업이익	276	283	21	311	284
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	276	283	21	311	284
당기순이익률(%)	16.9	17.3	1.7	19.8	14.3
증가율(%)	639.5	2.5	-92.5	1,357.6	-8.5
지배주주지분 순이익	276	283	21	311	284

자료: FnGuide

**현금흐름표**

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	388	228	198	372	236
당기순이익	276	283	21	311	284
유형자산 상각비	78	71	74	83	85
무형자산 상각비	1	1	3	6	6
외환손익	-20	3	0	1	1
운전자본의감소(증가)	-99	-108	10	-86	-144
기타	152	-22	90	57	4
투자활동으로인한현금흐름	-95	-519	-310	-96	-243
투자자산의 감소(증가)	0	1	0	0	0
유형자산의 감소	3	6	0	0	1
유형자산의 증가(CAPEX)	-112	-135	-253	-77	-206
기타	14	-391	-57	-19	-38
재무활동으로인한현금흐름	-231	314	-57	-208	-74
차입금의 증가(감소)	-198	-68	-34	-205	-69
사채의 증가(감소)	-8	-24	0	0	0
자본의 증가	0	409	0	0	0
배당금	0	0	0	0	0
기타	-25	-3	-22	-3	-5
기타현금흐름	1	0	0	0	-0
현금의증가(감소)	72	24	-169	68	-81
기초현금	93	165	188	20	88
기말현금	165	188	20	88	7

자료: FnGuide

**재무상태표**

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	582	998	722	933	1017
현금성자산	165	188	20	88	7
단기투자자산	124	484	501	456	498
매출채권	109	108	57	58	94
재고자산	164	201	121	312	398
기타유동자산	19	16	25	19	19
비유동자산	1211	1276	1487	1386	1527
유형자산	923	994	1183	1270	1380
무형자산	8	16	30	29	24
투자자산	17	10	20	7	8
기타비유동자산	262	256	254	81	114
자산총계	1793	2274	2209	2319	2544
유동부채	930	708	443	392	355
단기차입금	366	386	165	70	35
매입채무	105	48	52	68	106
기타유동부채	460	274	226	254	214
비유동부채	50	57	247	105	86
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	14	42	236	100	80
기타비유동부채	36	15	11	5	6
부채총계	980	766	690	497	441
지배주주지분	812	1508	1519	1822	2103
자본금	128	147	147	147	147
자본잉여금	613	1003	1003	1004	1005
기타자본	-86	-84	-97	-76	-43
기타포괄이익누계액	-1	-1	-1	2	3
이익잉여금	158	443	466	745	991
자본총계	812	1508	1519	1822	2103

자료: FnGuide

**주요투자지표**

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	9.7	6.8	136.3	6	12.1
P/B(배)	3.3	1.3	1.9	1	1.6
P/S(배)	1.6	1.2	2.3	1.2	1.7
EV/EBITDA(배)	6.3	4.0	17.6	4.8	7.2
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	1,082	968	73	1,064	988
BPS(원)	3,185	5,138	5,174	6,258	7,354
SPS(원)	6,418	5,611	4,222	5,383	6,910
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	40.1	24.4	1.4	18.6	14.5
ROA	16.0	13.9	1.0	13.7	11.7
ROIC	33.0	31.1	10.3	14.7	17.2
안정성(%)					
유동비율	62.6	140.9	163.0	238.1	286.8
부채비율	120.7	50.8	45.4	27.3	21.0
순차입금비율	31.5	-14.6	-6.8	-18.3	-17.3
이자보상배율	35.2	35.3	9.1	31.0	N/A
활동성(%)					
총자산회전율	0.9	0.8	0.6	0.7	0.8
매출채권회전율	15.7	15.1	15.0	27.4	26.0
재고자산회전율	10.9	9.0	7.7	7.3	5.6

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.