



한국IR협회의

기업리서치센터

AI Report | 2026.09.08

한국IR협회의
기업리서치센터

Research AI



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

KOSDAQ | 산업재/자본재

동양파일 (228340)

Company Overview

설립일	2013년 06월 12일
상장일	2016년 04월 06일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	PHC파일
본사	충청남도 아산시 염치읍 아산 온천로 16-127
홈페이지	www.tongyangphc.com
주요 주주	한림건설(주) 40.0%
수출 비중	

동양파일 Investment Keywords

초고강도·선단확장형 PHC파일, 아산·익산·함안 공급망

한국거래소 공시

2026-08-14	13:58	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-07-20	20:01	공매도 과열종목 연장(공매도 거래 금지 연장)
2026-07-16	20:00	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)
2026-07-15	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정해제 및 재지...
2026-07-02	10:57	조회공시요구(현저한시황변동)에대한답변(...
2026-07-01	20:01	매매거래정지 예고
2026-07-01	16:53	조회공시요구(현저한시황변동)
2026-06-30	20:01	투자경고종목지정

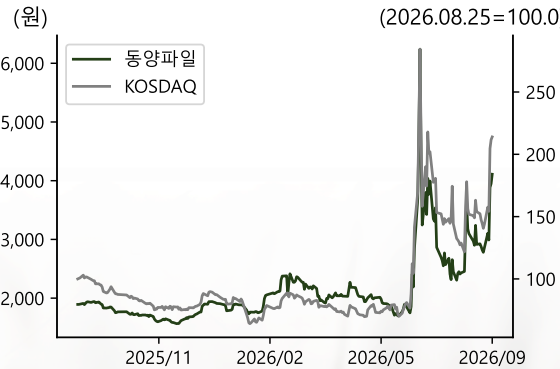
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	711	45	52	258	9.7	0.4	4.1
2024	566	-44	-53	-264	N/A	0.3	-4.2
2025	559	-47	-73	-363	N/A	0.3	-6.1
1H26	364	34	38	-	-	-	-

Company Data

현재가 (09/04일)	4,110원
52주 최고가/최저가	6,240원/1,565원
액면가	500원
시가총액	82십억원
발행주식수	20백만주
평균거래량(60일)	190만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	69.8/100.5/112.7
외국인 지분율	1.21%

Price & Relative Performance





기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

동양파일은 콘크리트파일(PHC파일)의 제조 및 판매를 주된 사업으로 영위한다. 콘크리트파일은 구조물을 건축할 경우 발생할 수 있는 지반침하에 대응하여 지반지지력을 높이기 위해 사용되는 기초보강 자재로, 콘크리트로 만든 말뚝에 해당한다. 제품은 원심력을 응용하여 만든 압축강도 78.5MPa 이상의 프리텐션 방식(강선을 미리 당겨 콘크리트에 압축력을 부여하는 공법) 고강도 콘크리트말뚝이다. 2026년 반기 공시 기준 매출은 PHC파일이 364억원으로 전체의 99.96%를 차지하고 기타가 0.04%를 구성한다. 동일 기준 내수 평균 판매가격은 톤당 131,986원이다. 매출은 내수 위주로 구성되며, 판매활동은 거래처에서 직접 주문을 받아 직접 판매하는 방식으로 이루어진다.

동양파일은 2013년 6월 12일 콘크리트파일의 제조와 판매를 주 목적으로 설립됐다. 설립 당시에는 동양시멘트 주식회사의 자회사였다. 설립 직후인 2013년 8월 5일 주식회사 동양의 건재부문 중 파일사업부문을 인수하며 사업 기반을 확보했다. 2014년 12월 최대주주가 동양시멘트에서 한림건설과 한림물산으로 변경됐다. 2015년 9월에는 무상증자로 발행주식이 15,180,200주 증가했다. 2016년 2월 11일 코스닥시장 상장을 승인받아 2016년 4월 6일자로 주식 매매가 개시됐다. 상장 과정에서 4,000,000주 규모의 일반공모 유상증자를 실시했다. 2025년 8월 21일 가현개발이 한림물산으로 법인명을 변경했다.

동양파일

KOSDAQ 228340 | PHC파일 제조 및 판매

핵심 사업영역

PHC파일 제조

초고강도파일
저탄소 친환경파일
선단확장형파일
매출의 99.96%

PHC파일 판매

직접 판매 방식
내수 시장 중심
건설경기 변동 영향

기술 개발

초고강도파일 특허
친환경파일 특허
스마트파일 기술제휴
제품 다변화

생산 네트워크

아산 공장
익산 공장
함안 공장
전국 공급망 구축

핵심 경쟁력

특허 기반

초고강도파일
저탄소 친환경

기술 제휴

선단확장형파일
스마트파일

생산 능력

업계 선두권
3개 공장 네트워크

시장 포지셔닝

상위 7개사 중
60% 이상 점유

수요 증가

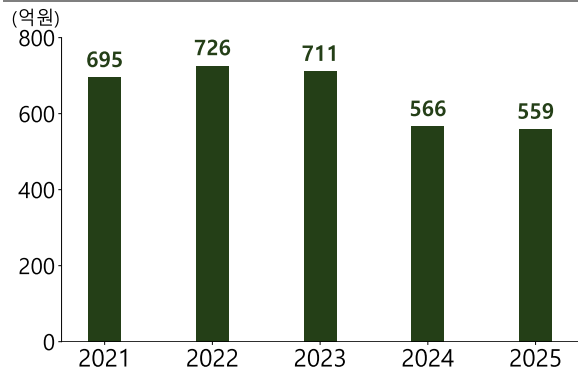
아파트 분양 증가
대형 프로젝트

최근 실적 및 성과

2025년 매출액 559억원 (전년 대비 1.1% 감소)
영업손실 47억원, 당기순손실 73억원 (적자폭 확대)

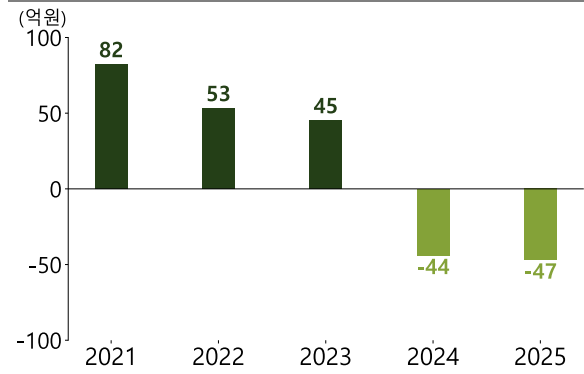
기업 개요: 2013년 설립, PHC파일 제조 및 판매 전문 기업
주요 제품/서비스: PHC파일 (초고강도, 저탄소 친환경, 선단확장형, 스마트파일)
주요 고객: 건설사 (직접 판매 방식)
기업 비전: 기술력 기반의 제품 다변화 및 전국 공급망 강화를 통한 시장 선도

동양파일 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

동양파일 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

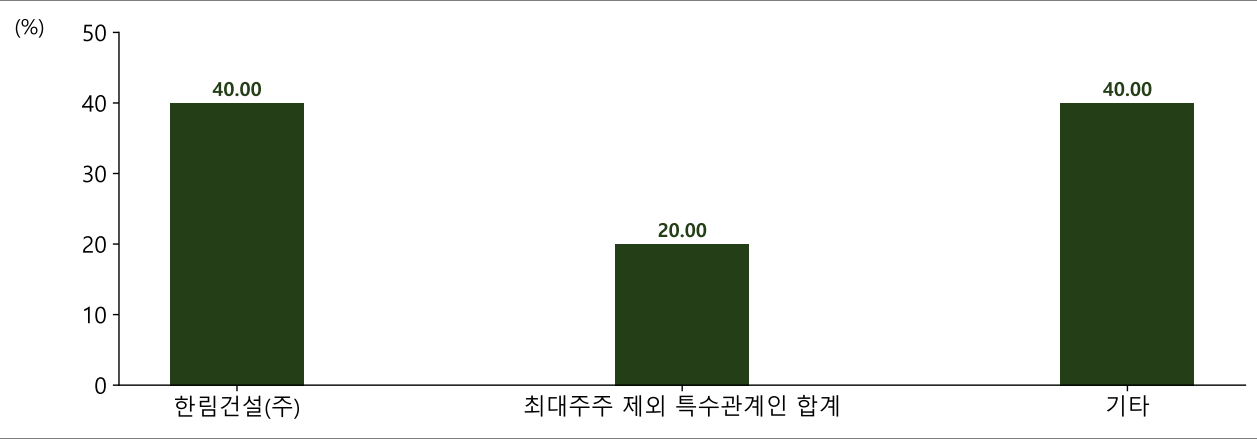
생산 기반은 충남 아산, 전북 익산, 경남 함안의 3개 공장으로 구성된 공장 네트워크로 이루어져 있다. 2026년 생산능력은 435,920톤이다. 제품 구성 측면에서는 2011년 대구경 파일(Φ700, 800)의 아산공장 양산체제를 마련했고, 같은 해 선단확장형파일(파일 하단부를 넓혀 지지력을 보강한 제품) 전문 업체와의 기술제휴로 시장에 진입했으며, 2012년 강관부착형 스마트파일 업체와의 기술제휴를 통해 제품 판매를 확대했다. 선단확장형파일(EXT-S)은 2011년 8월부터 판매됐다. 스마트파일은 선단부에 삽입관을 부착해 선단지지력을 강화한 복합말뚝 형식으로 2013년 5월부터 판매됐다. 자체 개발 성과로는 압축강도 120MPa 이상을 조기 발현시킨 초고강도파일과 탄소발생을 최소화하면서 고내구성을 확보한 저탄소 친환경 고내구성파일이 있으며, 두 제품 관련 특허는 2013년 3월 19일 상표시멘트와 공동으로 등록됐다.

설립 이후 동양파일은 파일사업부문 양수로 확보한 제조 기반과 3개 공장 체제를 유지하며 PHC파일 단일 품목 중심의 수익 구조를 형성해 왔다. 재무제표 주식상으로도 콘크리트파일 제조 및 판매 단일사업으로 구성되어 있다. 별도기준 매출의 99% 이상이 PHC파일 내수 판매에서 발생하는 구조이므로 실적은 국내 건설 발주 물량과 제품 구성 변화에 연동된다. 판매된 제품에서 초고강도, 대구경, 선단확장형파일의 비중이 변동하면 평균 판매가격도 달라지며, 파일 제품의 다변화가 가격 변동 요인으로 작용한다. 지배구조 측면에서는 2026년 6월 30일 기준 한림건설이 40.00%, 한림물산이 20.00%를 보유해 합계 지분율이 60.00%다. 동일 기준 발행주식총수는 20,000,000주다.

2 주주 구성

동양파일의 최대주주는 한림건설(주)로 2026년 6월 30일 기준 8,000,000주, 40.00%의 지분을 보유하고 있다. 2대 주주는 관계회사인 한림물산(주)로 4,000,000주, 20.00%를 보유하고 있으며, 한림건설(주)과 한림물산(주)를 합한 최대주주 및 특수 관계인 전체 지분율은 12,000,000주, 60.00%이다. 한림물산(주)는 2025년 8월 21일 가현개발(주)에서 법인명을 변경했다. 동일 기준일 기타 주주가 8,000,000주, 40%를 보유하고 있으며, 총 발행주식수는 20,000,000주이다. 2025년 12월 31일 기준 소액주주는 6,642명으로 전체주주 6,645명의 99.95%를 차지하며, 소액주주 보유주식수는 7,464,604주로 총발행주식수의 37.32%에 해당한다. 2026년 6월 30일 기준 자기주식수는 없으며, 유통주식수는 발행주식총수와 동일한 20,000,000주다. 최대주주인 한림건설(주)의 최대출자자는 김상수로 82.27%를 보유하고 있다. 2026년 6월 30일 기준 최대주주 변동내역은 없다.

동양파일 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

동양파일의 2026년 반기 별도기준 매출액은 364억원으로 전년 동기 285억원 대비 27.8% 증가했다. 영업이익은 34억원으로 전년 동기 영업손실 43억원에서 흑자로 전환했다. 당기순이익은 38억원으로 전년 동기 순손실 34억원에서 흑자로 전환했다. 2분기 3개월 기준으로는 매출액 207억원으로 전년 동기 165억원 대비 25.0% 증가했고, 영업이익 23억원과 당기순이익 24억원을 기록했다. 매출 구성은 단일 제품군 중심으로, PHC파일이 364억원으로 전체의 99.96%를 차지하고 기타는 0.04%다. 매출 유형별로는 재화의 판매로 인한 수익이 대부분이며, 콘크리트파일 제조 및 판매 단일사업으로 구성되어 있어 한 시점에 이전하는 방식으로 수익을 인식한다. 원가 측면에서 매출원가는 276억원으로 전년 동기 277억원과 유사한 수준을 유지했고, 매출총이익은 8억원에서 88억원으로 증가했다. 판매비와관리비는 54억원으로 전년 동기 51억원 대비 증가했다. 판매비와관리비 중 운반비가 39억원으로 가장 큰 비중을 차지한다. 영업외 항목에서는 금융수익 12억원과 금융비용 9,331천원이 발생했다. 법인세비용은 11억원, 유효세율은 21.78%로 나타났다. 기본주당순이익은 191원으로 전년 동기 -172원에서 전환했다. 동양파일은 2026년 반기 매출 증가 요인으로 건설경기의 소폭 상승에 따른 콘크리트파일 수주 증가와 단가 상승을 제시했다. 판매단가 측면에서 2026년 반기 PHC파일 내수 가격은 톤당 131,986원이며, 2025년은 114,107원, 2024년은 117,307원이다. 생산 측면에서는 아산 외 공장의 반기 생산실적이 268,662톤, 평균가동률이 123.26%로 나타났다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	55,926	-4,748	-8.5
2024년	56,563	-4,416	-7.8
2023년	71,057	4,493	6.3

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 상반기		2025년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	20,676	36,398	16,542	28,483
영업손익	2,344	3,352	-1,670	-4,302

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

콘크리트파일(PHC파일, 원심력을 응용해 만든 압축강도 78.5MPa 이상의 프리텐션 방식 고강도 콘크리트 말뚝) 산업은 건설 공사의 기초자재를 공급하는 산업으로, 2026년 반기보고서 기준 생산량과 출하량이 건설경기의 변동과 연동되어 있다. 콘크리트 배합설비 외에 원심대, AC 오토크레이브 양생조, 몰드 등 고가 설비와 넓은 생산부지 및 야적공간이 필요해 중소 규모업체와 대기업 모두에게 진입장벽이 존재하는 장치산업의 성격을 가진다. 고중량 대형제품 특성상 운반비 부담이 커 시장은 내수 중심으로 형성되어 있으며, 정부의 부동산정책에 따른 아파트 분양 시황과 SOC 사업 투자 증감이 수요 변동에 영향을 미치고, 해안가나 매립지 등 연약지반 지역의 건축·토목공사가 많을수록 수요 확대 기여도가 크다. 봄·가을 성수기와 겨울·장마철 비수기로 구분되던 계절성은 신규 제품 개발과 시공기술 발전으로 감소하고 있다. 제품 측면에서는 건축물 고층화에 따라 기존 고강도 파일보다 강도가 높은 초고강도 제품 수요가 증가하고, 선단부를 확장해 더 큰 구경의 시공 효과를 내는 선단확장형파일이 공사비 절감 목적으로 적용되며 수요가 증가하고 있다. 2026년 반기 기준 PHC파일 내수 평균가격은 131,986원/톤이다. 경쟁구도는 대형 건설사가 대규모 물량을 적시에 납품할 수 있는 대형업체 위주로 발주해 상위 업체의 수주 확보가 유리한 구조이며, 동양파일을 포함한 상위 7개사가 시장의 약 60% 이상을 점유한다. 동양파일은 충남 아산, 전북 익산, 경남 함안 공장 네트워크를 통해 국내 전 지역에 파일을 공급하는 체계를 구축하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 동양파일이 속한 콘크리트파일 산업의 최근 업황은 어떠한가?

A1. 콘크리트파일 제품은 건설공사의 기초자재라는 특성으로 인하여 생산량과 출하량이 건설경기의 변동과 관련되어 있다. 2026년도 연간 건설 수주액은 전년대비 8.9% 증가한 약 241조원 규모에 도달할 것으로 전망되며, 정부의 SOC(사회간접자본) 예산 조기 집행 기조와 상반기 기조효과가 맞물려 누적수주액이 상반기 전반에 가파른 상승세를 나타내었다. 수주 회복의 흐름은 민간에서 공공부문으로 이동하고 있으며, 철도, 발전 및 통신, 기계설치 부문의 대형 국책사업 발주가 본격화되면서 토목수주가 연간 22.6% 증가하고 있다.

Q2. 동양파일이 영위하는 PHC파일 산업은 어떤 구조적 특성을 가지는가?

A2. PHC파일 산업은 콘크리트 배합설비 외에 원심대, AC 오토크레이브 양생조, 몰드 등 고가의 설비가 필요하고, 구경별·길이별 제품을 야적할 넓은 공간이 요구되는 장치산업이다. 초기 투자비 부담이 커 중소 규모업체 및 대기업 모두에게 진입장벽이 존재한다. 고중량 대형제품 특성으로 운반비 부담이 커 내수 중심으로 시장이 형성되어 있다. 봄·가을 성수기에 수요가 확대되고 겨울과 장마철에는 감소하나, 신규 제품 개발과 시공기술 발전으로 계절성은 감소하는 추세다.

Q3. 콘크리트파일 시장의 경쟁 구도와 동양파일의 위치는 어떠한가?

A3. 콘크리트파일 시장은 동양파일을 포함한 상위 7개사가 시장의 약 60% 이상의 점유율을 차지하는 경쟁구도를 나타내고 있다. 대형 건설사가 대규모 물량을 적시에 납품할 수 있는 대형업체 위주로 파일을 발주하는 구조여서, 업계 상위 업체들이 수주 물량을 확보하기 유리한 시장 특성이 나타난다. 동양파일은 충남 아산, 전북 익산, 경남 함안의 공장 네트워크를 구축해 국내 전 지역에 파일을 공급하고 있다. 2026년 생산능력은 435,920톤이다.

Q4. 동양파일이 대응하고 있는 PHC파일 제품의 기술 트렌드는 무엇인가?

A4. 첫째는 파일의 초고강도화로, 건축물이 고층화되면서 기존 고강도파일보다 강도가 높은 파일 수요가 현장의 원가절감 노력과 맞물려 증가하고 있다. 동양파일은 압축강도 120MPa 이상을 조기 발현하는 초고강도파일을 개발했다. 둘째는 고기능화로, 선단부를 확장해 큰 구경 시공 효과를 내는 선단확장형파일이 공사비 절감을 목적으로 적용되며 수요가 증가하고 있다. 2026년 반기 PHC파일 내수 평균단가는 톤당 131,986원이다.

Q5. 동양파일의 파일 수요와 연결되는 향후 발주 기반은 어떻게 구성되어 있는가?

A5. 2026년도 상반기 전국 파일 수요는 아파트 분양 물량 증가 및 반도체 공장 착공에 힘입어 전년 동기대비 소폭 상승한 약 300천톤 실적으로 제시되고 있다. 수도권 3기 신도시 공공임대주택과 인천 송도, 부산 에코델타 분양 물량이 공사를 진행했고, 하반기 예정 공사로 SK하이닉스 청주M17, 대구경북 통합 신공항(사업비 23,836억원), 부산 가덕도 신공항 공사가 있다. 동양파일 익산공장과 근접한 군산 새만금 사업에서도 인입철도, 국제공항 건설사업 등이 착공을 앞두고 있다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

동양파일의 핵심 경쟁요소는 PHC파일 단일 제품군에 집중된 생산 기반과 전국 공급망이다. 충남 아산, 전북 익산, 경남 함안 3개 공장으로 국내 전 지역에 파일을 공급할 수 있는 공장 네트워크를 구축했다. 2026년 생산능력은 435,920톤이며, 2026년 반기 평균가동률은 123.26%로 정규 가동시간을 상회했다. 제품 측면에서는 삼표시멘트와 공동 권리자로 조기 초고강도 확보용 콘크리트 조성물과 저탄소 친환경 고내구성 콘크리트 조성물 관련 특허 2건을 등록했다. 선단확장형파일(EXT-S)은 E사, 강관부착형 스마트파일은 P사와의 기술제휴를 통해 개발해 판매하고 있다. 콘크리트파일 시장은 동양파일을 포함한 상위 7개사가 약 60% 이상의 점유율을 차지한다. 대형 건설사가 대규모 물량을 적시에 납품할 수 있는 대형업체 위주로 발주하는 구조로, 업계 상위 업체가 주수 물량을 확보하기 유리한 특성을 보인다. 2026년 반기 별도기준 매출액은 364억원으로 전년 동반기 285억원 대비 증가했고, 영업이익은 34억원으로 흑자로 전환했다. 차입금은 없으며 부채비율은 6.18%다. 수도권 3기 신도시 공공임대주택, 반도체 공장 및 신공항 관련 공사 진행은 파일 수요 기반으로 작용한다. 다만 PHC파일은 건설공사 기초소재로서 건설경기 변동에 영향을 받으며 아파트 분양 및 대규모 플랜트 등 정책 수요가 매출액에 높은 영향을 미친다. 봄·가을 성수기와 겨울·장마철 비수기에 따른 수요 변동도 상존한다. 2026년 3월 기업신용등급이 BB+로 하락한 점과 지배기업 한림건설에 대한 장기대여금 480억원이 자산에서 차지하는 비중도 함께 고려할 요소다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 동양파일의 사업구조와 생산 기반은 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 동양파일은 콘크리트파일의 제조 및 판매에 관한 사업을 영위하는 제조업체다. 2026년 반기 공시 기준 콘크리트 파일 제조 및 판매 단일사업으로 구성되어 있으며, 한 시점에 이전함으로써 수익을 창출하고 있다. 아산, 익산, 함안의 3개 공장을 보유하여 전국 공급망을 갖춘 PHC파일 전문 업체로 고객이 원하는 곳에 공급하고 있다. 2013년 6월 12일 설립 후 주식회사 동양의 건설부문 중 파일사업부문을 2013년 8월 5일에 인수하여 사업을 영위하게 되었으며, 충청남도 아산시, 전라북도 익산시, 경상남도 함안군에 공장을 유지하고 있다.

Q2. 보유 기술과 지적재산권 현황은 어떠한가?

A2. 동양파일은 별도의 연구소 및 조직을 운영하고 있지 않으나, 본사에 총괄 기술영업본부를 두고 본부장 산하에 3개 공장의 공장장을 비롯하여 품질관리 인원 전원이 신제품 개발 및 품질 개선 등의 업무를 수행하고 있다. 기술영업본부와 삼표시멘트(주) 연구소는 초고강도파일을 개발하여 기존 일반파일의 압축강도 78.5MPa보다 41.5MPa 이상 증가한 120MPa 이상의 압축강도를 조기 발현시킨 제품을 확보했다. 이와 함께 조기 초고강도 확보를 위한 PHC파일용 콘크리트 조성물 및 저탄소 친환경 고내구성 PHC파일용 콘크리트 조성물 관련 특허권 2건을 삼표시멘트(주)와 공동 권리자로 등록했다.

Q3. 제품 다변화와 경쟁 요소는 어떻게 확인되는가?

A3. 동양파일은 2011년 대구경 파일(Φ700, 800) 아산공장 양산체제를 마련하고, 2011년 선단확장형파일 전문 업체와의 기술제휴를 통해 선단확장형파일 시장을 개척했으며, 2012년 강관부착형파일인 스마트파일 업체와의 기술제휴를 통해 제품을 판매하고 있다. 선단확장형파일은 선단부를 확장하여 손실되는 내력을 보강하며, 기준 대비비율 균열하중 140%, 파괴하중 110%의 지지력 확보가 가능하다. 콘크리트파일 시장은 상위 7개사가 약 60% 이상의 점유율을 차지하는 경쟁구도이며, 동양파일은 충남 아산, 전북 익산, 경남 함안의 공장 네트워크를 구축하고 있다.

Q4. 건설경기 변동과 정책 요인에 대한 대응 방향은 무엇인가?

A4. 콘크리트파일 제품은 건설공사의 기초소재라는 특성으로 인하여 생산량과 출하량이 건설경기의 변동과 관련되어 있다. 국내 PHC파일 업체의 생산량이 대부분 내수 수요에 대응함에 따라 국내 건설경기 변화의 영향을 가장 많이 받으며, 정부의 부동산 정책에 따른 아파트 분양 시황이나 SOC 사업 부문의 정책에 따른 투자 증감이 파일 수요 변동에 영향을 미친다. 동양파일은 고객 맞춤형 영업 전략 수립 및 이행으로 가격 경쟁력 확보, 재고자산의 효율적 관리와 전사적 원가절감 활동의 지속적인 실행, 거래처 신용상태 상시 파악 및 분석을 통한 선제적 대응에 역점을 두고 있다.

Q5. 중장기 사업 방향과 함께 점검이 필요한 변수는 무엇인가?

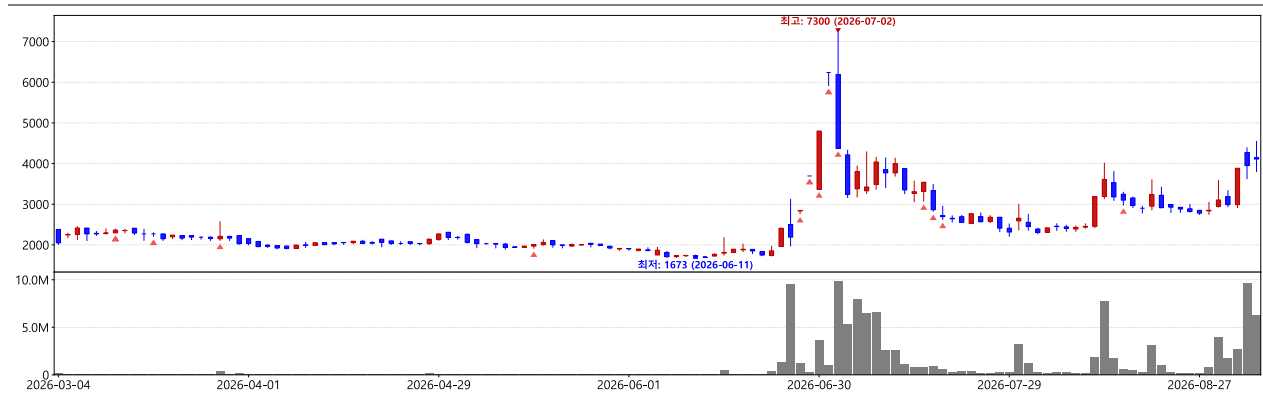
A5. 동양파일의 판매전략은 재무건전성과 신용도 등을 고려한 우량 거래처 판매 증대 및 리스크 관리 강화, 수익성 위주의 판매 증대, 고부가가치 제품개발 및 신규시장 개발을 통한 고부가가치 창출로 제시된다. 건축물의 고층화에 따라 기존 고강도파일보다 강도가 높은 파일 수요가 증가하고 있고, 공사비용 절감을 목적으로 선단확장형파일이 적용되며 그 수요가 증가하고 있다. 다만 수주 회복세가 수도권 특정 대도시에 집중되고 지방의 회복세가 저조한 지역 간 양극화와 국제유가 상승에 따른 원자재 가격 변동은 점검이 필요한 변수다.

Valuation

1 최근 주가

동양파일 주가는 2026년 9월 4일 기준 4,110원을 기록했으며, 2026년 3월 4일부터 2026년 9월 4일까지 최근 6개월 최고가 6,240원(2026년 7월 1일) 대비 34.1% 하락한 수준이다. 같은 기간 최저가는 1,699원(2026년 6월 11일)으로, 기준일 종가는 최저가 대비 141.9% 상승한 상태다. 2026년 3월 평균주가 2,237원, 4월 2,040원, 5월 2,003원으로 2,000원대 초반에서 등락했고, 6월에는 월중 최저 1,699원까지 하락한 뒤 월중 최고 4,800원까지 상승했다. 이후 7월 1일 기간 내 최고가를 형성했고 기준일 종가는 4,110원이다. 같은 기간 코스닥지수는 2026년 3월 3일 978.44에서 2026년 9월 3일 813.50으로 16.9% 하락했고, 동양파일 주가는 100.5% 상승하며 지수 대비 117.3%p 상회하는 성과를 나타냈다. 시가총액은 820억 원 수준이고, 일평균 거래량은 60일 기준 190만주, 일평균 거래액은 69억원이다. 최근 1개월 수익률은 69.8%, 최근 3개월 수익률은 120.7%, 최근 12개월 수익률은 112.7%이며, 52주 최고가는 6,240원, 52주 최저가는 1,565원이다. 코스닥지수가 기준일 직전 거래일 813.50포인트를 기록하는 가운데 동양파일 주가는 기간 내 저점과 고점 사이의 변동 폭이 확대된 흐름을 나타냈다.

동양파일 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-08-14	13:58	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-07-20	20:01	공매도 과열종목 연장(공매도 거래 금지 연장)
2026-07-16	20:00	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)
2026-07-15	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정해제 및 재지정 예고
2026-07-02	10:57	조회공시요구(현저한시황변동)에대한답변(중요정보 없음)
2026-07-01	20:01	매매거래정지 예고
2026-07-01	16:53	조회공시요구(현저한시황변동)
2026-06-30	20:01	투자경고종목지정
2026-06-29	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정예고
2026-06-29	20:00	[투자주의]15일간 상승종목의 당일 소수계좌 매수관여 과다종목
2026-06-26	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정예고
2026-05-15	14:07	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-03-27	18:19	정기주주총회결과
2026-03-18	18:38	감사보고서 제출
2026-03-18	18:35	사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-12	16:22	[정정]매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-03-12	16:11	주주총회 집중일 개최 사유 신고
2026-03-12	15:24	주주총회소집공고
2026-03-12	15:20	주주총회소집결의

공시날짜	공시시각	보고서명
2025-12-23	14:39	[정정]금전대여결정(대여기간 연장)
2025-12-08	11:07	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-14	16:34	분기보고서(일반법인)(2025.09)

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

****동양파일****의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 별도기준 순손실 확대와 함께 변동했다. 2024년과 2025년 모두 당기순 손실이 발생하여 P/E는 산정 불가다. P/B는 전년(2024년) 0.3배에서 2025년 0.3배로 동일한 수준을 유지했고, P/S는 0.6배에서 0.7배로 상승했다. EV/EBITDA는 전년(2024년) 9.9배에서 2025년 -10.2배로 EBITDA 손실 상태다. ROE는 전년(2024년) -4.2%에서 2025년 -6.1%로, ROA는 -4.0%에서 -5.8%로 마이너스 폭이 확대됐다. 주당 지표에서는 BPS가 6,140원에서 5,777원으로 낮아졌고, EPS는 -264원에서 -363원을 기록했다. DPS는 0원, 배당수익률은 0.0%다. 이러한 지표 변화는 별도기준 매출액이 전년 566억원에서 559억원으로 1.1% 감소하고, 매출원가율이 90.2%에서 91.3%로 상승하면서 영업손실이 44억원에서 47억원으로, 당기순손실이 53억원에서 73억원으로 확대된 가운데 발생했다.

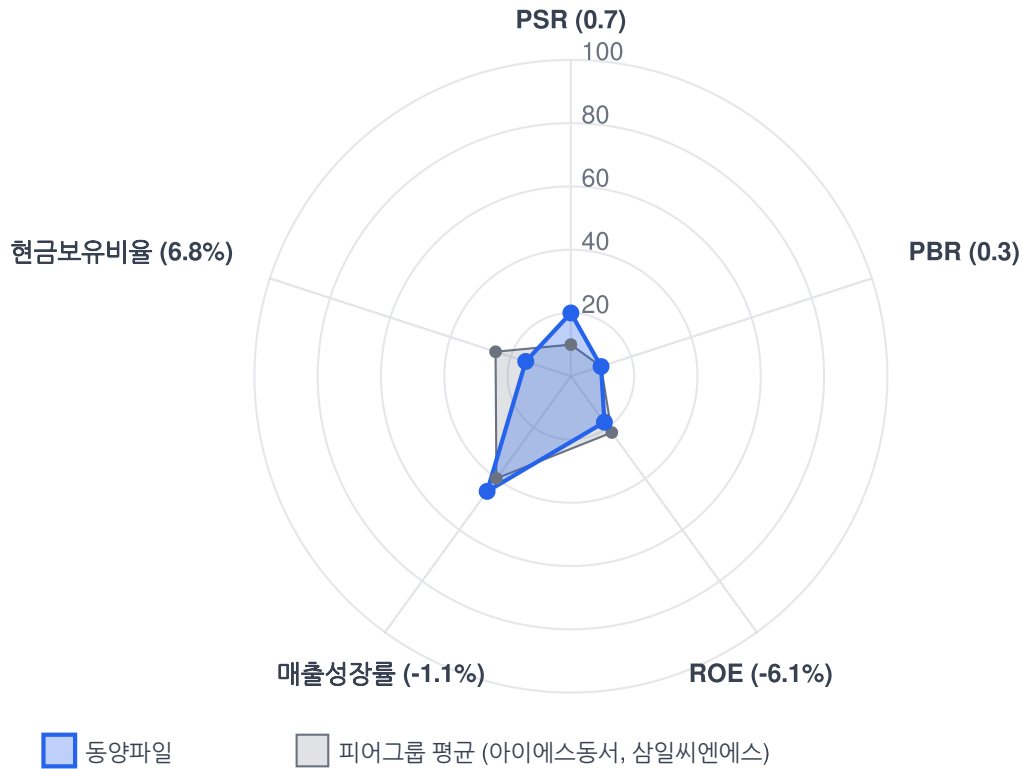
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	35.5	12.5	9.7	N/A	N/A
P/B(배)	0.7	0.5	0.4	0.3	0.3
P/S(배)	1.2	0.8	0.7	0.6	0.7
EV/EBITDA(배)	3.5	1.5	-0.4	9.9	-10.2
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	119	245	258	-264	-363
BPS(원)	5,901	6,146	6,404	6,140	5,777
SPS(원)	3,477	3,629	3,553	2,828	2,796
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	2.0	4.1	4.1	-4.2	-6.1
ROA	1.9	3.8	3.9	-4.0	-5.8
ROIC	316.1	8.5	6.9	-7.8	-8.4

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

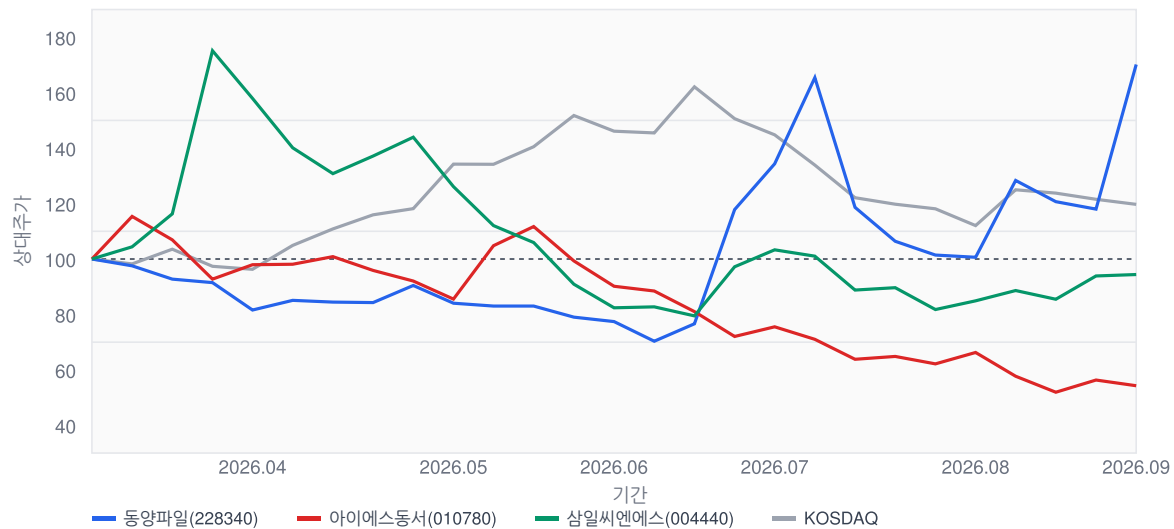
피어그룹인 아이에스동서는 2025년 연결 기준 매출액 12,344억원, 영업이익 681억원, 당기순손실 718억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 당기순손실로 P/E 산정 불가이며, P/B 0.6배, P/S 0.6배, EV/EBITDA 17.4배, ROE -4.1%, 배당수익률 2.1%를 나타냈다. 삼일씨엔에스는 2025년 연결 기준 매출액 2,231억원, 영업이익 50억원, 당기순이익 15억원을 기록했고, P/E 51.0배, P/B 0.3배, P/S 0.3배, EV/EBITDA 6.5배, ROE 0.6%, 배당수익률 0.0%를 나타냈다. 동양파일은 당기순손실로 P/E 비교가 불가능하여 P/B와 P/S를 비교한다. 동양파일의 P/B 0.3배는 아이에스동서 0.6배보다 낮고 삼일씨엔에스 0.3배와 동일한 수준이며, P/S 0.7배는 두 기업의 0.6배와 0.3배를 모두 상회한다. ROE는 동양파일 -6.1%, 아이에스동서 -4.1%, 삼일씨엔에스 0.6%로 3사 중 동양파일이 가장 낮다.

밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



※ 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	695	726	711	566	559
증가율(%)	48.1	4.4	-2.1	-20.4	-1.1
매출원가	516	566	557	510	510
매출원가율(%)	74.1	78.0	78.4	90.2	91.3
매출총이익	180	159	154	55	49
매출총이익률(%)	25.9	22.0	21.6	9.8	8.7
판매관리비	98	107	109	100	96
판매관리비율(%)	14.1	14.7	15.3	17.6	17.2
EBITDA	107	77	68	-22	-26
EBITDA 이익률(%)	15.4	10.6	9.5	-4.0	-4.7
증가율(%)	흑전	-28.1	-12.1	적전	적지
영업이익	82	53	45	-44	-47
영업이익률(%)	11.8	7.3	6.3	-7.8	-8.5
증가율(%)	흑전	-35.6	-14.8	적전	적지
영업외손익	-81	14	21	11	-27
금융수익	4	15	21	20	24
금융비용	0	0	0	0	0
기타영업외손익	-85	-1	-1	-9	-51
종속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	1	66	65	-33	-74
증가율(%)	흑전	6,691.6	-1.2	적전	적지
법인세비용	-23	17	14	20	-2
계속사업이익	24	49	52	-53	-73
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	24	49	52	-53	-73
당기순이익률(%)	3.4	6.8	7.3	-9.3	-13.0
증가율(%)	흑전	105.8	5.3	적전	적지
지배주주지분 순이익	24	49	52	-53	-73

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	8	46	43	56	20
당기순이익	24	49	52	-53	-73
유형자산 상각비	25	24	23	22	21
무형자산 상각비	0	0	0	0	0
외환손익	0	0	0	0	0
운전자본의감소(증가)	-21	-42	-44	62	28
기타	-20	15	13	25	44
투자활동으로인한현금흐름	-157	-6	-104	1	-30
투자자산의 감소(증가)	0	0	0	0	0
유형자산의 감소	5	0	0	0	2
유형자산의 증가(CAPEX)	-8	-14	-13	-9	-2
기타	-154	8	-91	10	-29
재무활동으로인한현금흐름	0	-1	-2	-2	-2
차입금의 증가(감소)	0	0	0	0	0
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	0	0	0	0	0
배당금	0	0	0	0	0
기타	0	-1	-2	-2	-2
기타현금흐름	0	0	0	0	0
현금의증가(감소)	-150	39	-63	55	-12
기초현금	214	64	103	40	95
기말현금	64	103	40	95	83

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	659	714	794	756	276
현금성자산	64	103	40	95	83
단기투자자산	408	400	491	480	30
매출채권	117	140	193	97	110
재고자산	69	67	66	79	46
기타유동자산	2	4	4	6	7
비유동자산	601	580	559	528	940
유형자산	514	505	498	487	417
무형자산	3	3	3	3	3
투자자산	4	3	3	3	483
기타비유동자산	81	69	55	35	37
자산총계	1260	1294	1353	1284	1215
유동부채	80	63	72	57	60
단기차입금	0	0	0	0	0
매입채무	54	34	39	19	33
기타유동부채	26	30	32	38	27
비유동부채	0	2	0	0	0
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	0	0	0	0	0
기타비유동부채	0	2	0	0	0
부채총계	80	65	72	57	60
지배주주지분	1180	1229	1281	1228	1155
자본금	100	100	100	100	100
자본잉여금	687	687	687	687	687
기타자본	0	0	0	0	0
기타포괄이익누계액	0	0	0	0	0
이익잉여금	393	442	494	441	368
자본총계	1180	1229	1281	1228	1155

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	35.5	12.5	9.7	N/A	N/A
P/B(배)	0.7	0.5	0.4	0.3	0.3
P/S(배)	1.2	0.8	0.7	0.6	0.7
EV/EBITDA(배)	3.5	1.5	-0.4	9.9	-10.2
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	119	245	258	-264	-363
BPS(원)	5,901	6,146	6,404	6,140	5,777
SPS(원)	3,477	3,629	3,553	2,828	2,796
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	2.0	4.1	4.1	-4.2	-6.1
ROA	1.9	3.8	3.9	-4.0	-5.8
ROIC	316.1	8.5	6.9	-7.8	-8.4
안정성(%)					
유동비율	824.1	1,127.3	1,109.4	1,338.5	462.8
부채비율	6.8	5.3	5.6	4.6	5.2
순차입금비율	-40.0	-40.6	-41.3	-46.7	-9.6
이자보상배율	7,673.3	249.1	183.9	-278.9	-368.4
활동성(%)					
총자산회전율	0.6	0.6	0.5	0.4	0.4
매출채권회전율	6.1	5.6	4.3	3.9	5.4
재고자산회전율	13.2	10.7	10.7	7.8	8.9

자료: FnGuide

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회(당사)가 공시자료(DART, KIND 등) 등 객관적 데이터를 기초로 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.

당사가 본 보고서의 기초가 된 원본 공시자료의 정확성 및 완전성을 독자적으로 검증하지는 않으므로, 공시자료의 부정확성이나 불완전성 등으로 인해 본 보고서의 내용이 영향을 받을 수 있으며, 이에 관해 당사는 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

따라서 본 보고서를 이용하는 분들에게서는 이를 참고 자료로만 활용하고, 해당 회사에 투자하고자 하는 경우에는 자신의 판단과 책임하에 투자 여부, 시기, 조건 등에 대한 결정을 하시기 바랍니다.

본 보고서는 어떠한 경우에도 이용자의 투자 판단 및 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없으며, 본 보고서의 이용자는 이러한 면책에 동의하는 것으로 간주됩니다.

그 외에 본 보고서와 관련하여 이하의 사항들을 참고하시기 바랍니다:

▣ 당사는 비영리법인으로서, 중소기업들에 대한 정보를 제공하기 위한 목적으로 본 보고서를 발간하는 것이며, 본 보고서 발행으로 당사는 어떠한 수수료나 재산상 이익도 수취하지 않습니다.

▣ 본 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 조사분석자료에 해당하지 아니하며, 금융투자분석사가 작성·검수한 자료가 아닙니다.

▣ 당사와 검수자는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

▣ 당사와 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.

▣ 본 보고서는 기업에 대한 정보 제공을 위해 작성되었으며, 투자나 가치판단에 관한 의견은 포함하고 있지 않습니다.

▣ 본 보고서에 기재된 내용은 AI가 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.

본 보고서의 내용에 오류가 있거나 정정이 필요한 경우, 해당 회사 또는 이용자는 당사에 정정 또는 삭제 요청할 수 있습니다.(research@kirs.or.kr)