KOSDAQ | 유틸리티/유틸리티

그리드위즈 (453450)

Company Overview

설립일	2013년 03월 05일
상장일	2024년 06월 14일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	전력 수요관리(DR) 서비스, 전기차 충전기 모뎀 등
본사	서울특별시 서초구 양재천로9길 1 양재동, 그리드위즈 빌딩
홈페이지	www.gridwiz.com
주요 주주	김구환 21.74%
수출 비중	2%

Company Data

현재가 (09/04일)	12,880원
52주 최고가/최저가	26,450원/11,090원
액면가	200원
시가총액	102십억원
발행주식수	8백만주
평균거래량(60일)	8만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-2.5/-19.5/-27.9
외국인 지분율	1.35%

그리드위즈 Investment Keywords

OpenADR 기반 수요관리시스템 PINE, ISO 15118 준수 PLC 모뎀

Price & Relative Performance

한국거래소 공시

2026-09-03	15:45	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2026-09-01	17:02	증권 발행결과(자율공시)(제2회차 CB)
2026-09-01	17:01	증권 발행결과(자율공시)(제1회차 CB)
2026-08-24	15:46	전환사채권발행결정(제2회차)
2026-08-24	15:44	전환사채권발행결정(제1회차)
2026-08-14	16:01	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-11	16:27	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-08-03	17:47	주식등의대량보유상황보고서(일반)

주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	1,319	16	43	661	N/A	N/A	9.4
2024	1,247	-43	-30	-411	N/A	1.0	-2.9
2025	1,256	8	21	270	50.6	0.8	1.6
1H26	415	-38	-22	-	-	-	-

기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

그리드위즈는 전력 수요관리(DR), 전기차 충전 모뎀 및 충전기의 제조·판매, 에너지저장장치(ESS) 및 태양광 발전설비의 구축·운영 사업을 영위한다. 주력 부문은 수요관리 서비스로, 전기사용자가 절약한 전기를 전력시장에 판매하는 수요자원거래매출이 2026년 반기 연결기준 353억원으로 전체 매출의 85.2%를 차지한다. 이어 전기차용·전기차충전기용 통신 모뎀과 충전기 등으로 구성된 제품매출이 34억원(8.2%), 태양광 발전설비 설계 및 공사 중심의 공사매출이 9억원(2.1%), 신재생에너지매출이 10억원(2.4%)을 기록했다. 2026년 반기 연결기준 매출액은 415억원이다. 제품 측면에서는 국제 전기차 충전 표준(ISO 15118)을 준수하는 PLC 모뎀(전력선을 통신 매체로 사용하는 통신 장치)과 전력거래소와 실시간으로 연동되는 자체 개발 수요관리시스템 PINE을 보유한다.

그리드위즈는 2013년 3월 5일 설립되었다. 설립 이듬해인 2014년 1월 기업부설연구소를 설립했고, 2015년 4월 한국엘엔지솔루션을 종속회사로 설립했다. 2016년 5월 영문 명칭을 병기하는 방식으로 법인명을 변경했으며, 같은 해 6월과 7월에 그리드위즈에너지와 미국 CROCUS ENERGY를 자회사로 설립했다. 2020년 5월 6일에는 지분 100%를 보유하던 종속회사 그리드위즈에너지의 자산과 부채, 권리·의무 일체를 승계해 흡수합병했다. 2020년 8월 양방향 DC충전기 OCPP 인증을 취득했고, 2020년 12월 전기차 활용 수요관리 충전서비스 '스카이블루'를 출시하는 한편 수요관리사업자 아이디알서비스를 인수했다.

그리드위즈

KOSDAQ 453450 | 분산에너지 통합운영 에너지 플랫폼 기업

핵심 사업영역

수요관리(DR)	전기차 충전(EM)	ESS	태양광(PV)
수요자원거래 서비스 EMS 플랫폼 PINE 플러스·휴일·주파수DR 매출 353억 · 비중 85.2%	PLC 모뎀(SECC/EVCC) 스카이블루 충전기 검사·시험장비 제품매출 34억 · 비중 8.2%	EPC · O&M 통합솔루션 PMS · PCS · ESS-EMS Optimizer 운영시스템 904MWh 위탁운영 실적	PV EPC 원스톱 관리 플랫폼 LIME 전력중개·발전량 예측 국내 약 10MW 운영

핵심 경쟁력

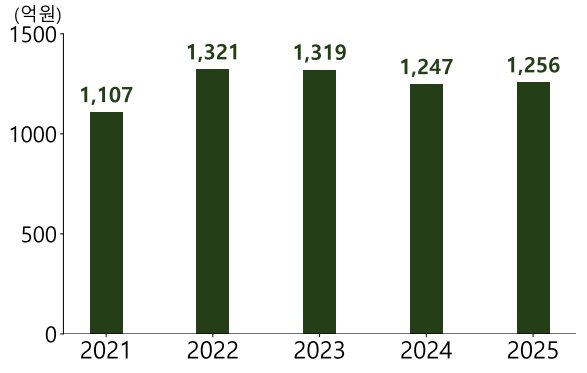
DR 이행 안정성	자체 플랫폼 PINE	DER 연계 운영	충전 통신 기술	시장 지위·특허
'26 동계 이행률 105% 시장평균 94% 상회 20~50MW 예비 유보	OpenADR 국제표준 거래소 실시간 연동 감축·증대 자동 수행	ESS 904MWh 운영 EVC·V2G 자원 연계 VPP 통합 솔루션	ISO 15118-20 구현 PnC·V2G 지원 SECC-DC 높은 점유율	'25 휴일DR 69% 점유 아이디알서비스 인수 특허 50건·저작권 14건

최근 실적 및 성과

· 2026년 반기 연결 매출 415억원(전년동기 482억, -14.1%) / 영업손실 38억원 · 2025년 매출 1,256억원, 영업이익 8억원 흑자전환
· '25.12 호주법인 설립, '26.5 호주 LKAD와 BESS 100MWh 공동개발 MOU · '25.2 VPP 통합솔루션 공개, '25.6 DER Gateway 출시

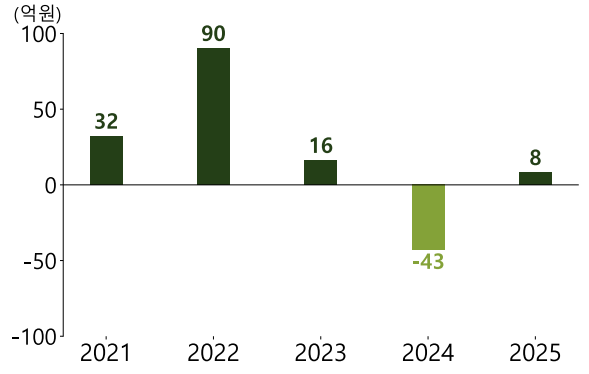
기업 정보	주요 제품	주요 고객	기업 비전
2013년 설립 / 2024.6 코스닥 상장 종속회사 6개사 · 임직원 109명	PINE, 스카이블루, GW SECC/EVCC PMS·PCS·ESS-EMS, LIME	한국전력거래소(KPX) 비중 86.7% 산업·상업용 전기사용자, 충전사업자	전력산업 디지털화·탈탄소 전환을 선도하는 에너지 기술기업

그리드위즈 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

그리드위즈 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

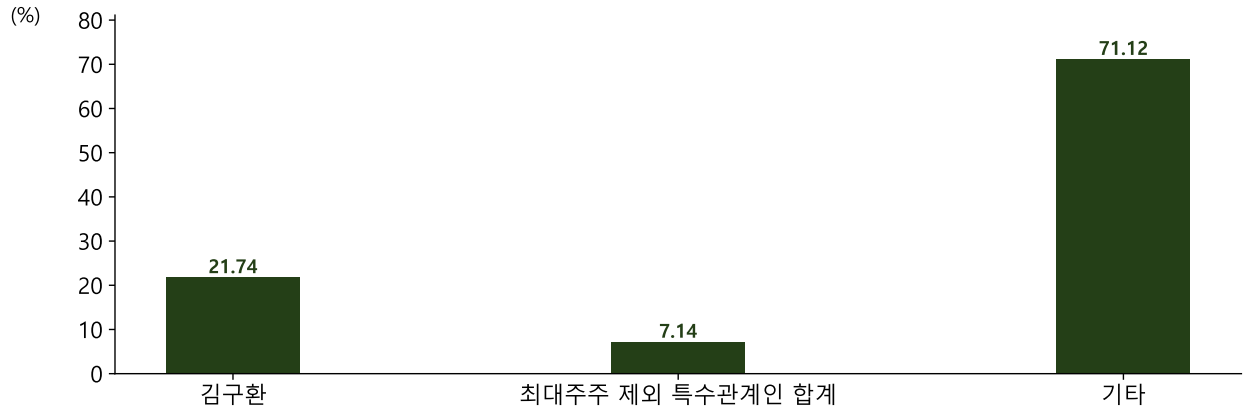
2024년 6월 14일 코스닥시장에 상장했다. 상장 이후 2024년 10월 다기능 ESS 연계 전력변환장치(PCS)를 출시했고, 2025년 2월 가상발전소(VPP) 통합 솔루션을 공개했다. 2025년 6월에는 북미 스마트그리드 및 분산자원 계통 연계표준을 충족하는 DER Gateway를 출시했으며, 2025년 9월 에너지 플랫폼 데이터셋 관련 데이터 품질인증에서 최고등급을 획득했다. 2025년 12월 호주법인 Gridwiz Australia Pty Ltd를 설립했고, 2026년 5월 호주 LKAD와 BESS 100MWh 공동개발 추진을 위한 MOU를 체결했다. 2026년 3월 31일 본점을 서울특별시 서초구 양재천로9길 1로 이전했다.

이러한 사업 전개를 거쳐 그리드위즈는 수요관리 서비스를 중심축으로 전기차 충전 인프라, ESS, 태양광을 연계하는 사업 구조를 형성했다. 각 사업을 개별 운영하는 데 그치지 않고 DR, ESS, 전기차, 재생에너지 등 분산자원을 통합 운영하는 플랫폼 기반 에너지 관리 서비스를 제공한다. 태양광 부문에서는 종속회사를 통해 국내 약 10MW 규모의 발전소를 운영하며 EPC(설계·조달·시공) 업무를 수행한다. 2026년 반기말 연결대상 종속회사는 6개사이며 이 중 주요 종속회사는 2개사이다. 국내 수요관리 시장에서 확보한 매출 기반과 국제표준 기반 충전 통신 기술이 사업 구조의 두 축을 이루며, 호주법인 설립과 해외 프로젝트 추진은 국내 중심 매출 구조에 대응하는 사업 확장 축으로 배치되어 있다.

2 주주 구성

그리드위즈의 최대주주는 김구환으로 2026년 6월 30일 기준 1,726,500주(21.74%)를 보유하고 있다. 김구환은 부산대학교 컴퓨터통신학 박사 학위를 취득하고 위즈네트 마케팅본부장, 일진전기 사업부장, 위즈네트(미국) 부사장을 거쳐 2013년 3월부터 그리드위즈 대표이사를 맡고 있다. 최대주주는 설립일 이후 공시서류 제출일 기준까지 변동되지 않았다. 2대 주주는 에스케이가스 주식회사로 1,654,644주(20.83%)를 보유하고 있으며, 이어 류준우가 342,200주(4.31%), 인터베스트4차산업혁명투자조합 II 가 333,748주(4.20%), 김현웅이 225,000주(2.83%), 메디치-IBKC 세컨더리 투자조합 2호가 152,347주(1.92%)를 보유하고 있다. 특수관계인은 등기임원인 류준우와 김현웅으로 구성되며, 김구환을 포함한 특수관계인 전체 보유주식은 2,293,700주로 지분율은 28.88%다. 자기주식은 보유하고 있지 않으며, 발행주식총수 7,942,750주가 전량 유통주식에 해당한다. 소액주주는 20,637명으로 3,335,056주(41.98%)를 보유하고 있다.

그리드위즈 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

실적 추이

2026년 반기 그리드위즈의 연결기준 매출액은 415억원으로 전년 동기 482억원 대비 14.1% 감소했다. 3개월 기준 매출액은 209억원으로 전년 동기 261억원 대비 20.1% 감소했다. 영업손익은 38억원 손실로 전년 동기 19억원 손실 대비 적자폭이 확대됐고, 지배기업소유주지분 반기순손익은 22억원 손실로 전년 동기 13억원 손실 대비 손실 규모가 확대됐다. 매출 유형별로 수요자원거래매출은 353억원으로 전년 동기 356억원 대비 감소했다. 제품매출은 34억원으로 전년 동기 96억원 대비 감소했다. 제품매출은 전기차용 · 전기차충전기용 통신 모뎀과 충전 테스트 장비, 전기차충전기 등으로 구성된다. 공사매출은 9억원으로 전년 동기 11억원 대비 감소했고, 기타매출은 9억원으로 전년 동기 10억원 대비 감소했다. 신재생에너지매출은 10억원으로 전년 동기 9억원 대비 증가했다. 사업부문별로 수요반응자원을 활용한 전력감축용역과 E-Mobility 통신 솔루션 및 전기차 충전기 설치·운영용역을 담당하는 에너지솔루션부문은 매출 406억원으로 전년 동기 473억원 대비 감소했으며, 영업손실은 33억원으로 전년 동기 13억원 손실 대비 확대됐다. 태양광발전 등 신재생에너지 발전을 담당하는 신재생에너지 발전부문은 매출 10억원, 영업이익 5억원으로 전년 동기 매출 9억원, 영업이익 2억원 대비 각각 증가했다. 기타부문은 영업손실 1억원을 기록했다. 매출액 감소에 따라 매출총이익이 전년 동기 대비 감소했으며, 판매비와관리비도 전년 동기 대비 감소했다. 지역별로는 국내 매출이 402억원, 해외 매출이 12억원으로 국내 비중이 97.1%를 기록했다.

연간 실적 (단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	125,609	816	0.6
2024년	124,674	-4,343	-3.5
2023년	131,871	1,592	1.2

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적 (단위: 백만 원)

	2026년 상반기		2025년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	20,857	41,466	26,112	48,250
영업손익	-1,652	-3,850	1,443	-1,929

자료: 전자공시시스템(DART)

산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

국내 전력산업은 발전설비 확충 중심의 공급 구조에서 벗어나 정보통신기술(ICT)을 활용해 수요를 효율적으로 조절하는 '수요측 관리' 중심으로 변모하고 있으며, 이러한 흐름 속에서 수요자원거래시장(DR, 전기소비자가 절감한 전력량을 전력시장에 판매하는 제도)이 전력 수급 균형을 맞추는 핵심 시장 기제로 자리 잡고 있다. 이 시장은 전력거래소(KPX), 수요관리사업자(Aggregator), 전기소비자의 3단계 가치 사슬로 형성되어 감축량과 정산금을 거래한다. 수요관리사업자는 부하 감축 가능 용량이 300kW 이상인 고객을 발굴해 자원으로 등록하고 가용 감축 용량을 산정한다. 2026년 반기보고서 시장 여건 항목에 따르면 2026년 1월 기준 전통 DR 풀의 평일 의무감축용량은 4,243MW, 수요자원 75개, 참여고객 3,877개로 집계된다. 수요자원 거래시장의 정산금은 2024년까지 연평균 8.7% 증가했다. 정책 측면에서는 제11차 전력수급기본계획이 2038년 최대 전력 수요를 129.3GW로 제시하고 수요 관리 목표량을 16.3GW로 확정했으며, 이는 약 4.5GW 수준인 현재 DR 시장 규모의 3.6배가 넘는 수치다. 글로벌 시장의 경우 시장조사기관 Global Market Statistics 기준 연평균 성장률 34.12%로 확대되고 있으며, 북미가 약 38%의 점유율로 세계 최대 시장 지위를 유지하고 있다. 전기차 충전 인프라 산업은 별도 시장으로, 2024년 전기차 판매량이 약 1,710만 대로 전체 신차 판매의 약 21%를 차지했고, 글로벌 충전 인프라 시장은 2023년 약 215억 달러에서 연평균 약 23% 수준으로 확대되고 있다. 그리드위즈는 수요관리(DR) 서비스를 주축으로 전기차 충전 인프라, ESS, 태양광 사업을 병행하는 사업 구조를 갖추고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 그리드위즈는 어떤 산업에 속해 있으며, 산업 구조는 어떻게 형성되어 있나?

A1. 그리드위즈는 전력 수요관리(DR), 전기차 충전 모뎀 및 충전기의 제조·판매, 에너지저장장치(ESS) 및 태양광 발전설비의 구축·운영 사업을 영위하고 있다. 국내 전력 산업은 한전의 발전 자회사와 민간 발전사가 생산한 전력을 한국전력공사가 구입하여 송배전망을 통해 고객에게 판매하는 체제로 운영된다. 수요자원거래시장은 전력거래소(KPX), 수요관리사업자(Aggregator), 전기소비자의 3단계 가치 사슬로 형성되어 감축량과 정산금을 거래한다.

Q2. 그리드위즈의 주력 사업인 수요관리(DR) 산업은 어떤 특성을 지니는가?

A2. 수요자원거래시장은 소비자가 전력거래소의 요청에 따라 사용량을 줄이고, 그 절감분을 전력시장에 판매하여 수익을 창출하는 제도다. 물리적인 설비 증설 없이 소비 제어만으로 발전소와 동일한 수급 조절 효과를 내는 가상발전소 기능을 수행한다. 정부의 전력수급기본계획 및 전력시장 운영 규칙에 따라 시장 규모가 결정되는 정책 의존적 특성을 지니며, AMI(스마트 미터) 및 실시간 관제 플랫폼 등 IT 기술력이 결합된 에너지 융합 산업이다.

Q3. 국내 수요관리 시장의 참여 규모와 경쟁 구도는 어떻게 형성되어 있나?

A3. 국내 수요자원 거래시장은 2014년 개설 이후 2026년 1월 기준 전통 DR 풀(표준·중소형·제주)의 평일 의무감축용량이 4,243MW, 수요자원 75개, 참여고객 3,877개로 집계된다. 대규모 전력 소비업체의 자원등록 확장성이 한계에 이르면서 수요관리사업자의 재편이 발생했고, 2020년 등록 용량 및 정산금 기준 1위 업체인 아이디알서비스가 그리드위즈에 인수되었으며, 등록 용량을 확보하지 못한 중소 업체들은 시장을 이탈했다.

Q4. 전기차 충전 인프라 분야에서 그리드위즈가 대응하는 기술 트렌드는 무엇인가?

A4. V2G(Vehicle to Grid) 시장은 스마트 충전기 및 EMS(에너지관리시스템) 시장이 포함된 기술 시장과 전기차 관련 에너지 서비스 시장으로 분류된다. V2G는 전기차를 '바퀴가 달린 ESS'로 이용하는 개념으로, 전력이 과도할 때 충전하고 부족할 때 저장 전기를 전력망으로 끌어와 유연성 자원으로 활용하는 사업이다. 기후에너지환경부는 충전기 보조사업 기준에 PnC 기능 적용과 V2G 필수요소인 ISO 15118-20 프로토콜 업데이트를 필수사항으로 규정하고 있다.

Q5. 정책 환경 변화는 그리드위즈가 속한 산업에 어떤 방향으로 작용하고 있나?

A5. 제11차 전력수급기본계획의 2038년 수요 관리 목표량은 16.3GW로, 이는 현재 DR 시장 규모인 약 4.5GW의 3.6배가 넘는 수치다. 정부는 에너지공급자 효율향상 의무화 제도(EERS)를 기반으로 수요반응 자원을 확대하여 목표를 달성할 계획이다. V2G 사업에 대해서는 최대전력 기준 '38년 1.5GW 절감' 계획이 제시되었다. ESS 부문에서는 2029년까지 총 2.22GW 규모의 구축 목표가 설정되어 있다.

핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

그리드위즈의 핵심 경쟁력은 국제 표준인 OpenADR을 기반으로 전력거래소와 실시간 연동되어 감축 및 증대 지시를 자동 수행하는 자체 개발 수요관리시스템 PINE에 있다. 2026년 동계 DR 감축신뢰성 시험에서 평균 이행률 105%를 기록해 시장 평균 94%를 상회했고, 2025년 휴일DR에서는 시장 등록 용량의 69% 점유율을 기록했다. 컨설팅부터 설계·구축(EPC), 운영·관리(O&M)에 이르는 전 과정 수행 경험과 904MWh 규모의 ESS 위탁 운영 실적을 확보하고 있으며, ISO 15118을 준수하는 PLC 모뎀과 V2G 기반 양방향 충전기, 전기차 에너지 서비스 플랫폼 스카이블루를 함께 보유해 분산자원을 DR 자원으로 연계하는 사업 구조를 구축하고 있다. 주요 매출처는 한국전력거래소(KPX)로 2026년 반기 매출 비중은 86.7%이며, 2020년 등록 용량 및 정산금 기준 1위 업체였던 아이디알서비스를 인수해 자원 규모를 확대했다. 성장 동력으로는 2025년 12월 설립한 호주법인과 2026년 5월 체결한 호주 LKAD와의 BESS 100MWh 공동개발 MOU, 인도 및 중국 시장을 중심으로 한 PLC 모뎀 공급 확대가 제시된다. 다만 2026년 반기 연결기준 국내 매출 비중은 97.1%로 특정 거래처 편중이 이어지고 있으며, 매출액은 415억원으로 전년 동기 대비 14.1% 감소하고 영업손실 38억원을 기록했다. 수요자원 거래시장이 2024년까지 연평균 성장률 8.7%로 안정 혹은 정체기에 접어든 점과 전력시장 운영규칙 개정 등 제도 변화 가능성도 실적 변동 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 그리드위즈의 사업부문은 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 그리드위즈는 수요관리(DR) 서비스 사업, 전기차 충전 인프라 사업(이모빌리티, EM), 에너지저장장치(ESS) 사업, 태양광(PV) 사업을 영위한다. 내부관리목적 영업부문은 에너지솔루션부문, 신재생에너지 발전부문, 기타부문으로 구분되며, 2026년 반기 기준 에너지솔루션부문 영업수익은 406억원, 신재생에너지 발전부문은 10억원이다. 각 사업을 개별 운영하는 것을 넘어 다양한 분산자원을 통합 운영하는 플랫폼 기반 에너지 관리 서비스를 제공한다.

Q2. 전기차 충전 분야의 기술 기반은 무엇인가?

A2. 그리드위즈의 전기차 충전 솔루션은 국제 전기차 충전 표준(ISO 15118)을 준수하는 PLC 모뎀을 기반으로 하며, 차량과 충전기 간 충전정보 통신 및 개발용 검사장비를 제공한다. 급속충전기용 SECC-DC 모뎀에 이어 2024년 완속충전기용 SECC-AC 모뎀을 출시했으며, PnC(Plug & Charge), V2G 등 고도화된 통신 기능을 지원하는 기술과 제품을 개발·적용하고 있다. ISO 15118-20 기능 구현을 통해 V1G(DR), V2G가 가능한 제품으로 구성한다.

Q3. 수요관리 사업에서 확인되는 경쟁우위 요소는 무엇인가?

A3. 그리드위즈는 경쟁력을 안정성, 유효성, 신뢰성, DER 자원 활용으로 제시한다. '26년 동계 DR 감축신뢰성 시험에서 평균 이행률 105%를 기록해 시장 평균 94%를 상회했다. '25년 휴일DR에서는 시장 등록 용량의 69% 점유율을 기록했다. 904MWh 규모의 ESS와 EV·V2G 등 DER 자원을 기반으로 DR 운영 전략을 제공한다. 실시간 EMS 플랫폼(PINE)을 기반으로 고객 분석·운영 체계를 구축하고 있다.

Q4. 정책 및 규제 환경은 사업에 어떤 영향을 미치는가?

A4. 그리드위즈가 영위하는 사업은 정부의 에너지 전환 정책과 연계되어 있으므로 정책 변동에 영향을 받을 수 있다. 제11차 전력수급기본계획에서 정부는 기존 수요관리 수단 내실화와 디지털 수요관리 강화를 제시했고, DR 프로그램 다양화와 고객참여 활성화, V2G 사업의 '38년 1.5GW 절감 계획을 포함했다. 기후에너지환경부는 일반형 완속 충전기의 스마트 충전기 교체 사업을 '25년 2만기, '26년 1.5만기 규모로 진행 중이다.

Q5. 향후 추진하는 미래전략의 방향은 무엇인가?

A5. 그리드위즈는 국제표준 기반 전기차 충전 통신기술과 지능형 충전기를 중심으로 해외 생산·공급 및 판매 기반을 구축하여 EM 사업의 글로벌 확대를 추진할 계획이다. 호주법인을 기반으로 BESS 사업을 추진하며, 해외 사업거점과 현지 파트너십을 활용해 에너지 운영사업의 해외 진출을 확대하고자 한다. 아울러 분산에너지 자원을 연계·통합 운영하는 VPP 플랫폼을 고도화하고 EV-DR 및 V2G 서비스의 사업화를 추진할 계획이다.

Valuation

1 최근 주가

그리드위즈 주가는 2026년 9월 4일 기준 12,880원을 기록했으며, 2026년 3월 4일부터 2026년 9월 4일까지의 최근 6개월 최고가 26,450원(2026년 4월 29일) 대비 51.3% 하락한 수준이다. 같은 기간 최저가는 11,090원(2026년 7월 29일)으로, 기준일 종가는 최저가 대비 16.1% 상승한 상태다. 월별 종가 기준으로 2026년 3월에는 최고 22,450원, 최저 16,000원, 평균 19,832원에서 거래되었고, 4월에는 최고 26,450원, 평균 21,644원까지 상승했다. 이후 5월 평균 21,083원, 6월 평균 15,335원, 최저 13,440원으로 하락했으며, 7월 말 최저가를 기록한 뒤 기준일 종가는 12,880원으로 형성되었다. 같은 기간 코스닥지수는 2026년 3월 3일 978.44에서 2026년 9월 3일 813.50으로 16.9% 하락하였고, 그리드위즈 주가는 6개월간 19.5% 하락하며 지수 대비 2.6%p 하회하는 성과를 나타냈다. 12개월 수익률은 -27.9%, 3개월 수익률은 -24.2%, 1개월 수익률은 -2.5%다. 기준일 시가총액은 1,020억원 수준이고, 일평균 거래량은 60일 기준 8만주, 일평균 거래액은 12억원이다.

그리드위즈 주가 및 공시 이벤트

자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-09-03	15:45	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2026-09-01	17:02	증권 발행결과(자율공시)(제2회차 CB)
2026-09-01	17:01	증권 발행결과(자율공시)(제1회차 CB)
2026-08-24	15:46	전환사채권발행결정(제2회차)
2026-08-24	15:44	전환사채권발행결정(제1회차)
2026-08-14	16:01	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-11	16:27	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-08-03	17:47	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-07-15	17:42	신규시설투자등(자율공시)
2026-06-19	15:45	[정정][연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-05-28	13:41	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-05-26	13:51	기업설명회(IR) 개최
2026-05-15	14:37	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-04-30	18:16	소속부변경
2026-03-31	17:09	본점소재지변경
2026-03-31	16:49	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-31	16:02	정기주주총회결과
2026-03-20	18:09	감사보고서 제출
2026-03-16	16:30	주주총회소집공고
2026-03-16	15:55	주주총회소집결의

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-04	21:46	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)
2026-02-09	15:53	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2025-12-15	16:17	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-14	15:29	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-11-07	20:02	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

그리드위즈의 2025년말 기준 밸류에이션은 흑자 전환에 따라 P/E 산출이 가능해졌다. 전년(2024년) 당기순손실 발생으로 산정 불가였던 P/E는 2025년 50.6배를 기록했다. P/B는 전년(2024년) 1.0배에서 2025년 0.8배로, P/S는 1.0배에서 0.9배로 각각 낮아졌다. EV/EBITDA는 전년(2024년) 321.8배에서 2025년 13.6배로 하락했다. ROE는 전년(2024년) -2.9%에서 2025년 1.6%로 흑자 전환했으며, 배당수익률은 2024년과 2025년 모두 0.0%다. 이러한 지표 변화는 실적 반등과 함께 발생했다. 2025년 연결기준 매출액은 1,256억원으로 전년 대비 0.7% 증가했고, 영업이익은 전년 -43억원에서 8억원으로, 당기순이익은 전년 -28억원에서 20억원으로 각각 흑자로 전환했다. EBITDA도 2억원에서 56억원으로 증가했다.

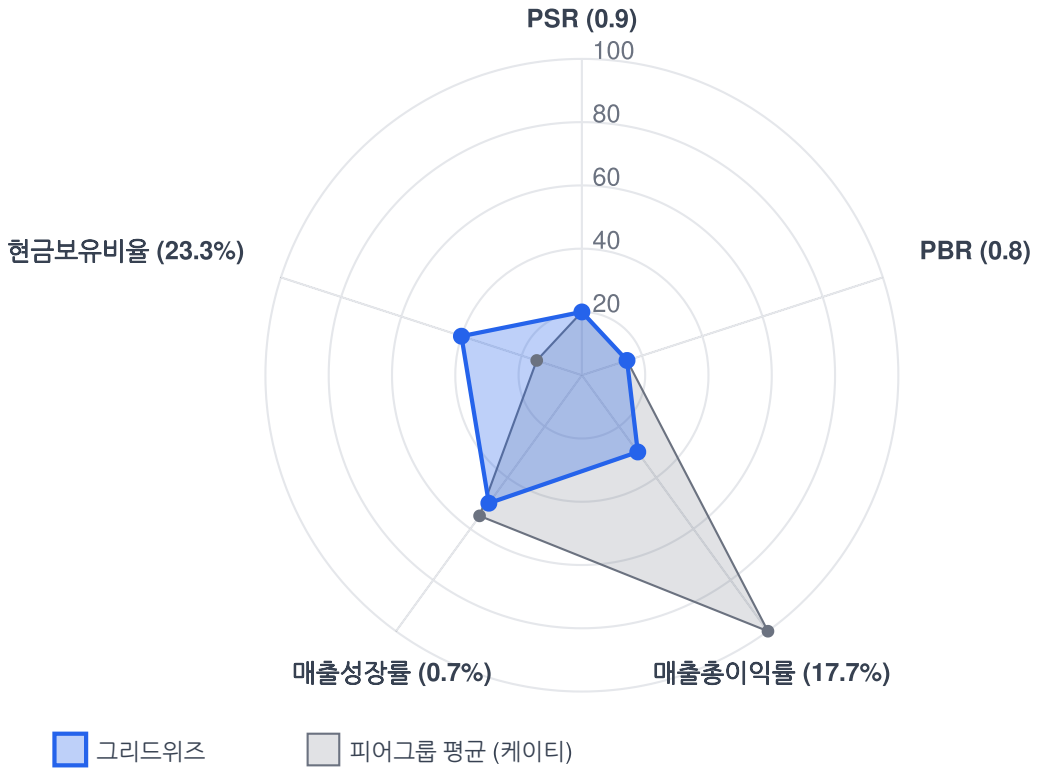
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	50.6
P/B(배)	**N/A**	**N/A**	**N/A**	**1**	**0.8**
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	1.0	0.9
EV/EBITDA(배)	6.2	3.8	-2.0	321.8	13.6
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	0.0	0.0
EPS(원)	889	-35	661	-411	270
BPS(원)	2,213	2,218	11,848	16,432	16,771
SPS(원)	16,983	20,274	20,233	17,014	15,814
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	**14.3**	**-1.6**	**9.4**	**-2.9**	**1.6**
ROA	5.4	-0.2	3.3	-1.9	1.1
ROIC	8.8	-5.3	1.2	-11.0	-0.7

주: 각 연도말 주가 기준
자료: FnGuide

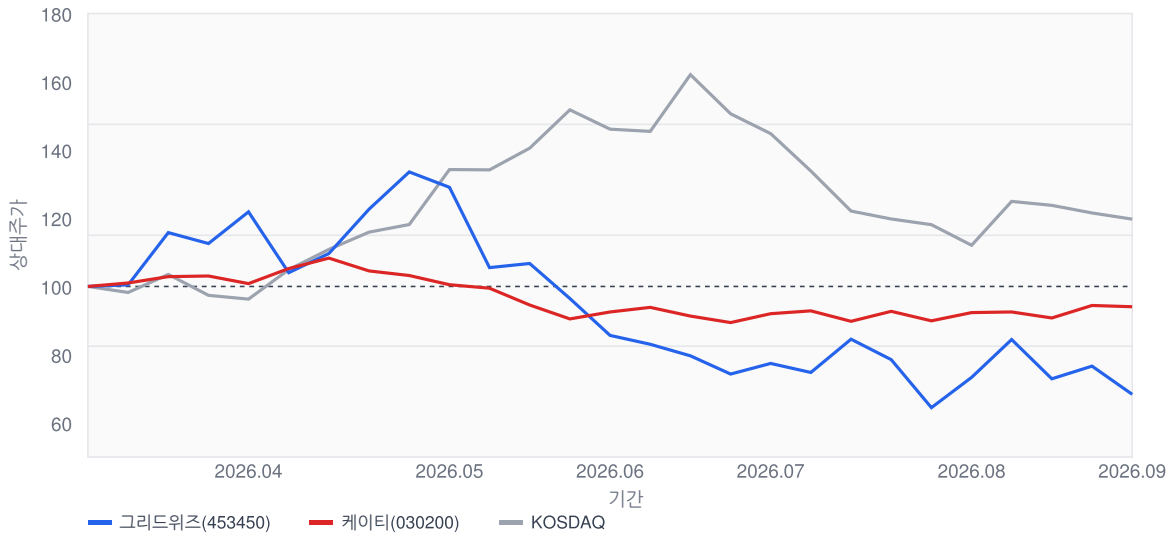
그리드위즈의 피어그룹인 케이티(030200)는 2025년 연결기준 매출액 282,442억원, 영업이익 24,691억원, 당기순이익 18,368억원을 기록했다. 케이티의 밸류에이션 지표는 P/E 7.7배, P/B 0.8배, P/S 0.5배, EV/EBITDA 3.6배로 나타났다. 그리드위즈의 P/E 50.6배는 케이티의 7.7배를 상회하며, EV/EBITDA 13.6배 역시 케이티의 3.6배보다 높다. P/S는 그리드위즈 0.9배, 케이티 0.5배로 그리드위즈가 높고, P/B는 양사 모두 0.8배로 같은 수준이다. 이익 지표에서는 반대 방향의 격차가 나타났다. 2025년 ROE는 그리드위즈 1.6%, 케이티 10.2%이며, 영업이익률은 그리드위즈 0.6%, 케이티 8.7%다. 배당수익률은 그리드위즈 0.0%, 케이티 4.6%다. P/E와 EV/EBITDA의 격차는 그리드위즈의 2025년 이익 규모가 매출 대비 낮은 수준에 머무른 데서 발생했다.

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	1107	1321	1319	1247	1256
증가율(%)	173.8	19.4	-0.2	-5.5	0.7
매출원가	947	1075	1086	1039	1034
매출원가율(%)	85.6	81.3	82.3	83.4	82.3
매출총이익	160	246	233	207	222
매출총이익률(%)	14.4	18.7	17.7	16.6	17.7
판매관리비	127	156	217	251	214
판관비율(%)	11.5	11.8	16.4	20.1	17.0
EBITDA	72	136	61	2	56
EBITDA 이익률(%)	6.5	10.3	4.6	0.2	4.5
증가율(%)	흑전	88.0	-54.9	-96.6	2,575.1
영업이익	32	90	16	-43	8
영업이익률(%)	2.9	6.8	1.2	-3.5	0.6
증가율(%)	흑전	180.5	-82.3	적전	흑전
영업외손익	16	-82	27	25	10
금융수익	49	4	80	25	65
금융비용	35	84	40	5	8
기타영업외손익	2	-2	-13	4	-47
종속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	48	8	43	-19	18
증가율(%)	흑전	-82.6	416.4	적전	흑전
법인세비용	-9	11	1	9	-2
계속사업이익	57	-3	42	-28	20
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	57	-3	42	-28	20
당기순이익률(%)	5.1	-0.2	3.2	-2.2	1.6
증가율(%)	흑전	적전	흑전	적전	흑전
지배주주지분 순이익	58	-2	43	-30	21

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	491	620	594	1046	905
현금성자산	150	187	92	609	439
단기투자자산	97	57	122	88	122
매출채권	17	35	60	28	70
재고자산	14	56	42	79	46
기타유동자산	212	286	278	241	229
비유동자산	662	665	629	641	981
유형자산	216	224	209	195	425
무형자산	332	324	313	308	292
투자자산	24	27	28	74	206
기타비유동자산	91	90	79	65	58
자산총계	1153	1286	1223	1688	1886
유동부채	890	1018	341	296	273
단기차입금	66	54	20	5	0
매입채무	0	258	263	227	221
기타유동부채	824	706	58	64	52
비유동부채	119	124	107	88	282
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	0	0	0	0	200
기타비유동부채	119	124	107	88	82
부채총계	1010	1143	454	384	555
지배주주지분	144	145	772	1305	1332
자본금	8	8	13	16	16
자본잉여금	142	142	714	1257	1262
기타자본	-2	-2	14	33	32
기타포괄이익누계액	0	0	0	0	0
이익잉여금	-4	-3	31	-1	22
자본총계	143	143	769	1304	1331

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	94	55	26	25	54
당기순이익	57	-3	42	-28	20
유형자산 상각비	24	29	28	27	27
무형자산 상각비	16	17	17	18	21
외환손익	-1	0	-1	-9	0
운전자본의감소(증가)	17	-83	-46	-43	-15
기타	-19	95	-14	59	1
투자활동으로인한현금흐름	-50	4	-76	-28	-421
투자자산의 감소(증가)	-15	87	-63	-33	-139
유형자산의 감소	0	0	0	0	1
유형자산의 증가(CAPEX)	-30	-24	-4	-7	-298
기타	-5	-58	-9	12	15
재무활동으로인한현금흐름	-6	-23	-46	517	196
차입금의 증가(감소)	-8	-12	-34	-15	199
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	0	0	0	545	0
배당금	0	0	0	0	0
기타	2	-11	-12	-13	-3
기타현금흐름	0	0	0	0	0
현금의증가(감소)	38	36	-95	518	-171
기초현금	112	150	187	92	609
기말현금	150	187	92	609	439

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	50.6
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	1	0.8
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	1.0	0.9
EV/EBITDA(배)	6.2	3.8	-2.0	321.8	13.6
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	0.0	0.0
EPS(원)	889	-35	661	-411	270
BPS(원)	2,213	2,218	11,848	16,432	16,771
SPS(원)	16,983	20,274	20,233	17,014	15,814
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	14.3	-1.6	9.4	-2.9	1.6
ROA	5.4	-0.2	3.3	-1.9	1.1
ROIC	8.8	-5.3	1.2	-11.0	-0.7
안정성(%)					
유동비율	55.1	60.9	174.0	353.5	331.2
부채비율	705.8	800.4	59.1	29.4	41.7
순차입금비율	311.5	362.3	-15.6	-48.8	-23.5
이자보상배율	0.9	2.1	0.4	-9.4	1.7
활동성(%)					
총자산회전률	1.1	1.1	1.1	0.9	0.7
매출채권회전율	10.3	50.8	27.9	28.4	25.5
재고자산회전율	110.3	37.9	26.8	20.5	20.1

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 아니합니다.

따라서 본 보고서를 이용하는 분들께서는 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, 중소형 기업들에 대한 정보를 제공하기 위한 목적으로 본 보고서를 발간하는 것이며, 본 보고서 발행으로 당사는 어떠한 수수료나 재산상 이익도 수취하지 아니합니다.

 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 삭제를 요청할 수 있습니다.(research@kirs.or.kr)