



한국IR협의회

기업리서치센터

AI Report | 2026.09.14

한국IR협의회
기업리서치센터

Research AI

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

KOSDAQ | 에너지/에너지

한텍 (098070)

Company Overview

설립일	1998년 10월 09일
상장일	2025년 03월 20일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	열교환기 등 화공기기, 저장용 탱크
본사	울산광역시 울주군 온산읍 연 자로 51
홈페이지	hantechltd.com
주요 주주	(주)후성 60.64%
수출 비중	71%

한텍 Investment Keywords

특수 소재 화공기기 제작 기술, 초저온·수소 저장탱크 역량

한국거래소 공시

2026-09-04	13:29	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-08-20	14:33	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-08-14	15:41	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-04	14:10	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-24	15:23	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-07-24	11:17	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-20	15:21	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-05-19	14:36	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서

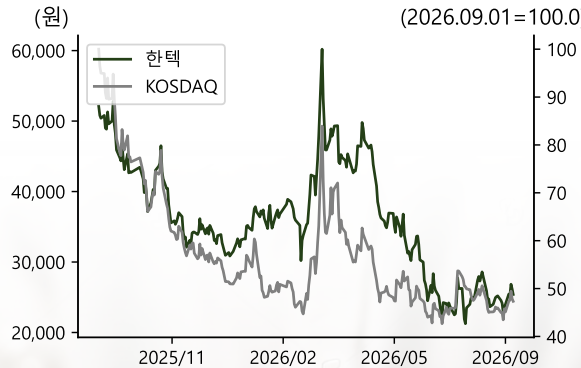
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	1,786	152	149	1,685	N/A	N/A	18.2
2024	1,559	168	263	2,981	N/A	N/A	26.2
2025	1,719	382	308	2,879	10.7	2.1	22.4
1H26	934	182	170	-	-	-	-

Company Data

현재가 (09/11일)	25,400원
52주 최고가/최저가	60,200원/21,250원
액면가	5,000원
시가총액	282십억원
발행주식수	11백만주
평균거래량(60일)	7만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-9.1/-32.6/-50.5
외국인 지분율	4.59%

Price & Relative Performance





기업개요

1 주요 제품 및 연혁

한텍은 에너지사업부와 탱크사업부를 중심으로 사업을 영위하고 있다. 에너지사업부는 오일&가스, 정유, 석유화학 플랜트에 필수적인 화공기기를 제작·공급하고, 탱크사업부는 산업용 초저온 및 저온 저장탱크의 설계·제작·설치에 주력하고 있다. 또한 CCUS 압력용기, CASK, 수소탱크 등 미래 그린에너지 시대를 대비하기 위한 그린에너지사업부를 2026년 1월 1일부터 에너지사업부로 통합하여 운영하고 있다. 2026년 반기 공시 기준 사업부문별 매출은 에너지사업부(열교환기, 반응기, 압력용기, 탭조류 등)가 848억원으로 전체의 90.82%, 탱크사업부(탱크 외)가 86억원으로 9.18%를 차지한다.

에너지사업부의 주력 제품은 열교환기(유체 간 온도차를 이용해 열을 이동시키는 장치), 압력용기(대기압을 초과하는 기체·액체를 보유하는 용기), 반응기(용기 내에서 화학반응을 수행하는 장치), 탭조류(증기압 차이를 이용해 성분을 분리하는 설비)로 구성된다. 한텍이 제조하는 모든 화공기기는 수주 이후 개별 플랜트에 맞게 주문제작 형태로 제작되며, 같은 제품군에 속해도 프로젝트별 투입되는 제품의 재질, 용도, 외형 등이 상이한 특징을 가지고 있다. 탱크사업부는 디자인 온도가 -196°C 인 액화산소, 액화질소, 액화 아르곤 등을 저장하는 2중벽(Double Wall) 형태의 초저온 탱크를 비롯해 Cone Roof Tank, Dome Roof Tank, 구형 탱크 등을 공급한다.

한텍

KOSDAQ 098070 | 화공기기 & 초저온 저장탱크 전문기업

핵심 사업영역

에너지사업부

열교환기
압력용기·반응기
탭조류
매출비중 90.8%

탱크사업부

초저온 탱크(-196°C)
CRT·DRT 탱크
구형 탱크
매출비중 9.2%

수소·암모니아

암모니아 저장탱크
암모니아 기화기
액화수소 탱크 실증
삼척 인프라 수행 중

원자력 신사업

CASK 저장용기
공동특허 기술협약
SMR 기자재 검토
포트폴리오 다각화

핵심 경쟁력

특수소재 기술

티타늄·지르코늄
1973년부터 축적
고부가가치 제품

라이선서 등록

벤더리스트 등록
제한 입찰 참여
안정적 수주·수익

탱크 일괄역량

설계+현장 시공
대형탱크 경쟁사
부재로 시장 주도

글로벌 고객망

Bechtel·KBR·JGC
국내 대형 EPC
납품 레퍼런스

용접 기술력

로봇 용접 자동화
특허·검사장치
다수 보유

최근 실적 및 성과 (2026년 반기, 연결기준)

· 매출액 934억원 (전년동기 대비 +12.4%) · 영업이익 182억원 · 반기순이익 170억원 (+8.6%)
· 반기말 공사계약잔액 1,658억원 · 차입금 전액 상환(무차입) · 국내 최초 완전 밀폐형 이중 암모니아 탱크 일괄 수행

기업정보

1998년 설립 · 울산 온산
2025.03 코스닥 상장

주요 제품

열교환기·압력용기·반응기
초저온·암모니아 저장탱크

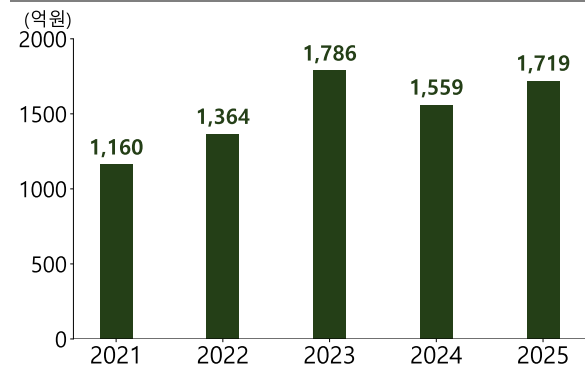
주요 고객

삼성E&A·포스코E&C·GS E&C
Bechtel·KBR·JGC 등 글로벌 EPC

기업 비전

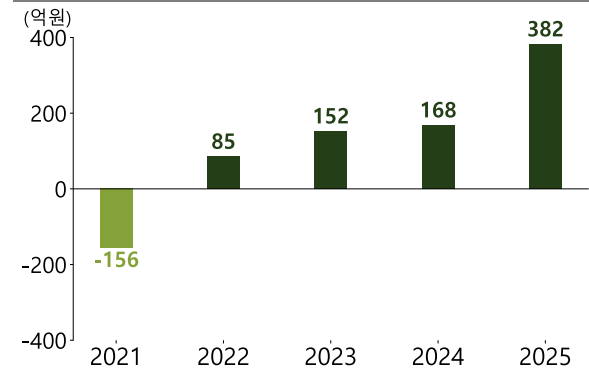
LNG·수소·암모니아·원자력
종합 에너지 인프라 기업

한텍 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

한텍 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

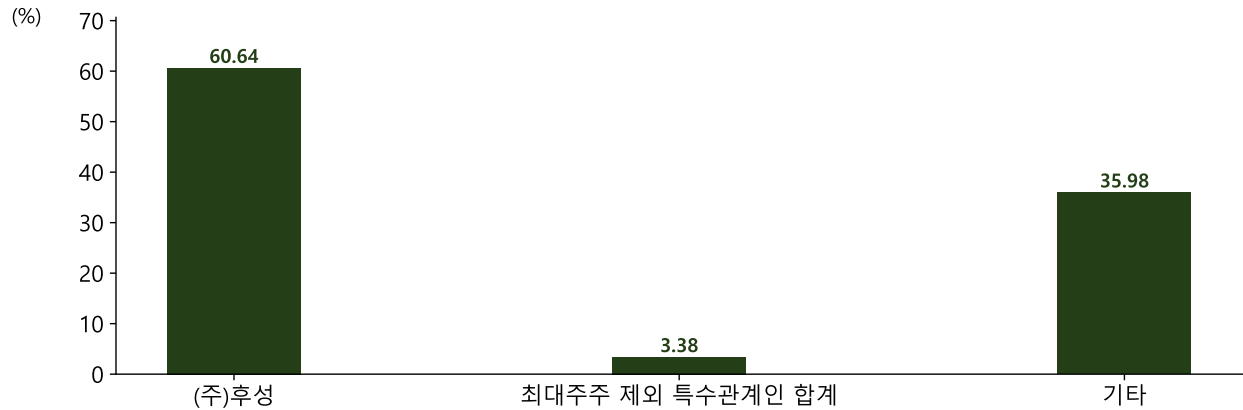
한텍의 사업 기반은 설립 이전으로 거슬러 올라간다. 1973년 한국비료에서 암모니아 요소 전환 과정에 필요한 화공기기에 대해 유지보수비용을 감소시키고자 직접제작에 나서며 기기장치 사업부로 화공기기 제조사업을 시작하였다. 이후 1998년 10월 9일에 설립되었으며, 2000년부터 2007년까지 글로벌 EPC사인 Chiyoda와 Technip이 JV로 대규모의 카타르 가스 LNG 공사 프로젝트를 수주하여 해당 프로젝트에 대한 기자재 수주를 하였으며, 이를 바탕으로 해외 진출을 본격화 하였다. 2011년 후성 그룹으로 편입된 후, 현재 소재지인 울산 온산공단 내 3.2만평 규모의 부지로 본사를 이전하였고, 생산능력이 증대되었다. 2011년 12월에는 주식회사 한스를 완전자회사로 인수하였고, 2025년 3월 20일 코스닥시장에 상장하였다.

종합하면, 한텍은 1973년부터 축적된 화공기기 제작 기반 위에서 1998년 독립 법인으로 출발해 해외 프로젝트 수주와 후성그룹 편입을 거치며 사업 규모를 확대해 왔다. 삼성E&A, 포스코E&C, GS E&C 등 국내 대형 EPC 업체뿐만 아니라 Bechtel, KBR, JGC 등 글로벌 플랜트 업체들로부터 화공기기 제품을 수주하며 납품한 이력으로 지속적인 성장을 하였다. 매출 구조는 에너지사업부의 화공기기가 중심을 이루는 가운데, 삼척 수소화합물 인프라 설비 공사 등 암모니아 저장탱크 사업을 수주하여 수행 중이며, 액체 수소 저장 기술의 지속적인 연구개발 및 실증 레퍼런스 확보를 통해 탱크사업부에서 수소·암모니아 저장 영역으로 제품 범위를 넓히고 있다.

2 주주 구성

한텍의 최대주주는 (주)후성으로 6,744,187주(지분율 60.64%)를 보유하고 있으며, 2026년 6월 30일 공시 기준 (주)후성의 지분율은 기초 54.51%에서 기말 60.64%로 상승했다. 특수관계인으로는 계열회사인 한국내화(주)가 346,267주(3.11%), 특수관계자 김근수가 29,488주(0.27%)를 보유하고 있으며, 최대주주 및 특수관계인 전체의 보유 주식은 7,119,942주로 합계 지분율은 64.02%이다. 김근수는 후성그룹 회장으로 한텍의 미등기 상근 임원으로 재직 중이다. 기타 주주의 지분율은 35.98%(4,001,199주)이며, 2025년 12월 31일 기준 소액주주는 18,026명으로 3,381,124주(30.40%)를 보유하고 있다. 한텍은 발행주식총수 11,121,141주 전량이 유통주식이며 자기주식은 보유하고 있지 않다. 최대주주 변동 이력을 보면 1998년 설립 시 삼성정밀화학이 최대주주였고, 2011년 후성에이치디에스(주)로, 2020년 (주)후성으로 변경되었다. 한편 최대주주인 (주)후성의 최대주주는 김용민으로 지분 20.85%를 보유하고 있다.

한텍 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2026년 반기 공시 기준 한텍의 연결기준 실적을 살펴보면, 반기 누적 매출액은 934억원으로 전년 동기 831억원 대비 12.4% 증가했다. 반면 누적 영업이익은 182억원으로 전년 동기 203억원 대비 10.2% 감소했으며, 반기순이익은 170억원으로 전년 동기 157억원 대비 8.6% 증가했다. 해당 반기순이익은 전액 지배기업의 소유주 지분에 귀속되며, 기본주당이익은 1,530원으로 전년 동기 1,531원 대비 1원 감소했다. 2분기 3개월 기준으로는 매출액이 463억원으로 전년 동기 493억원 대비 6.0% 감소했고, 영업이익은 106억원으로 전년 동기 182억원 대비 41.7% 감소했으며, 분기순이익은 90억원으로 전년 동기 138억원 대비 35.1% 감소했다. 사업부문별로는 열교환기, 반응기, 압력용기, 탭조류 등을 공급하는 에너지사업부가 매출 848억원으로 전체 매출의 90.82%를 차지했으며, 에너지사업부 매출은 해외 매출이 국내 매출을 상회했다. 탱크사업부는 매출 86억원으로 전체 매출의 9.18%를 차지했다. 주석상 반기 공사수익 기준으로 에너지사업부는 전년 동기 대비 증가한 반면 탱크사업부는 감소했으며, 반기말 공사계약잔액은 양 부문 모두 기초 대비 증가했다. 유형별 매출은 제품매출 928억원, 상품매출 5억원, 용역매출 1억원으로 구성되었고, 기간에 걸쳐 이행하는 공사매출이 수익의 대부분을 차지했다. 누적 영업이익 감소에는 판매비와 관리비 증가가 영향을 미쳤는데, 당반기에는 매출채권 및 계약자산 관련 대손상각비가 전입된 반면 전년 동기에는 대손충당금 환입이 발생했다. 금융비용 측면에서는 당반기 이자비용이 전년 동기 대비 감소했으며, 보고기간말 현재 변동금리부 차입금은 0백만원으로 전기말 13,600백만원 대비 전액 상환되었다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	171,903	38,182	22.2
2024년	155,881	16,767	10.8
2023년	178,617	15,187	8.5

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 상반기		2025년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	46,339	93,365	49,314	83,055
영업손익	10,597	18,232	18,172	20,306

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

한텍이 속한 화공기기 제작 산업은 원유·가스, 정유 및 석유화학 산업에 필수적인 열교환기, 압력용기, 반응기, 탭조류 등을 공급하는 인프라 산업으로, 고객사의 프로젝트별 요구 조건에 따른 주문 제작 방식으로 운영되며, 글로벌 EPC(설계·조달·시공) 업체를 통한 수주가 주를 이루는 산업 특성상 기존의 제작 레퍼런스와 설계 대응 능력이 핵심 진입장벽으로 작용한다. 화공 플랜트 시장은 국제 유가, 석유 소비 및 생산량, 주요 산유국들의 투자 계획과 밀접하게 연관되어 있으며, 과거에는 국제 유가와 세계 플랜트 시장 규모 간 상관관계가 약 0.98로 매우 높은 수준을 기록한 바 있다. 다만 최근 10년간 유가의 큰 변동 폭에도 불구하고 글로벌 플랜트 시장 규모는 장기적으로 우상향을 유지해 왔으며, 이에 따라 플랜트 산업은 경기 민감도가 낮은 산업으로 평가받고 있다. 최근 AI 산업 확산에 따른 데이터센터 증설로 글로벌 전력 수요가 확대됨에 따라 친환경 에너지 전환 과정의 브릿지 에너지원(Bridge Energy)으로서 LNG의 중요성이 조명되고 있으며, LNG 플랜트 및 관련 설비 수요가 북미 시장을 중심으로 증가하는 가운데 노후 설비 교체 등 애프터마켓(가동 중인 플랜트의 유지보수 시장) 수요가 결합되고 있다. 한편 초저온 탱크 산업은 철강과 반도체 산업에서 특히 많은 영향을 받는 특징이 있으며, AI 인프라 확산에 따른 반도체 설비투자(CAPEX) 사이클로 선단 공정에 필수적인 고순도 산업용 가스(액체산소, 질소, 아르곤 등) 저장 설비 수요가 증대되고 있다. 청정에너지 분야에서는 수소 인프라 확장에 따라 저장 및 운송 효율성이 높은 암모니아가 주요 수소 캐리어(Carrier, 수소 운송·저장 매개체)로 부각되고 있다. 한텍은 에너지사업부를 통해 오일&가스, 정유, 석유화학 플랜트에 필수적인 화공기기를 제작·공급하고, 탱크 사업부를 통해 산업용 초저온 및 저온 저장탱크의 설계·제작·설치를 수행하며 이러한 산업 수요 기반 위에서 사업을 영위하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 한텍은 어떤 산업에 속해 있나?

A1. 한텍은 화공장치 및 초저온용기의 제작 및 플랜트사업 등을 주요 영업으로 하고 있다. 화공기기 제작 사업은 원유·가스, 정유 및 석유화학 산업에 필수적인 열교환기, 압력용기, 반응기, 탭조류 등을 공급하는 인프라 산업이며, 고객사의 프로젝트별 요구 조건에 따른 주문 제작 방식으로 운영된다. 한텍은 에너지사업부와 탱크사업부를 운영하며, 탱크사업부는 산업용 초저온 탱크 등을 디자인, 사용여건 등에 따라 다양한 종류의 탱크로 설계 및 현장 제작하고 있다.

Q2. 화공 플랜트 산업은 어떤 특성을 가지고 있나?

A2. 화공 플랜트 시장은 국제 유가, 석유 소비 및 생산량, 주요 산유국들의 투자 계획과 밀접하게 연관되어 있으며, 주기적인 순환 특성을 가진 석유화학 산업의 흐름에도 영향을 받는다. 과거에는 국제 유가와 세계 플랜트 시장 규모 간 상관관계가 약 0.98로 매우 높은 수준을 기록한 바 있다. 다만 최근 10년간 유가의 큰 변동 폭에도 불구하고 글로벌 플랜트 시장 규모는 장기적으로 우상향을 유지해 왔으며, 이에 따라 플랜트 산업은 점차 경기 민감도가 낮은 산업으로 평가받고 있다.

Q3. 한텍이 속한 산업의 경쟁 구도와 진입장벽은 어떠한가?

A3. 글로벌 EPC(설계·조달·시공) 업체를 통한 수주가 주를 이루는 산업 특성상, 기존의 제작 레퍼런스와 설계 대응 능력이 핵심적인 진입장벽으로 작용한다. 기술 라이선서(공정 품질 보증 업체)가 공정 품질을 보증하는 특정 제품군의 경우, 라이선서

의 벤더 리스트에 등록된 업체 간 제한 입찰을 통해 수주 경쟁력을 확보한다. 탱크 분야에서는 대형 저장용 탱크를 설계한 후 현장에서 직접 시공을 할 수 있는 역량을 갖춘 경쟁사가 없어 해당 시장은 대부분 한텍이 수주하고 있다.

Q4. 최근 산업 수요를 이끄는 기술 트렌드는 무엇인가?

A4. AI 산업 확산에 따른 데이터센터 증설로 글로벌 전력 수요가 확대됨에 따라 친환경 에너지 전환 과정의 핵심 브릿지 에너지원으로서 LNG의 중요성이 조명되고 있으며, LNG 플랜트 및 관련 설비 수요가 북미 시장을 중심으로 증가하고 한텍의 북미향 매출 비중 또한 점진적으로 확대되는 추세다. 탱크 부문에서는 AI 인프라 확산에 따른 반도체 설비투자 사이클로 선단 공정에 필수적인 고순도 산업용 가스(액체산소, 질소, 아르곤 등) 저장 설비 수요가 증대되고 있다.

Q5. 한텍이 추진하는 신규사업과 향후 사업 방향은 무엇인가?

A5. 한텍은 삼성물산과 함께 '삼척 수소화합물 인프라 설비 공사'를 수주하여 국내 최초로 완전 밀폐형 이중 암모니아 탱크의 설계, 제작, 설치를 일괄 수행하고 있으며, 초저온 수소 저장 기술 상용화를 위해 2025년 선박용 액화수소 저장탱크의 육상 실증을 완료하였다. 또한 사용후 핵연료에 대한 저장용기(CASK) 사업을 신규로 추진하며 한국원자력환경공단과 기술협약을 통해 공동특허권을 사용하고 있고, 차세대 원전인 SMR(소형모듈원전) 분야로 사업 영역 확장을 검토 중이다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

3. 핵심포인트

한텍의 주요 강점은 특수 소재 화공기기 제작 기술과 라이선서 등록 기반의 수주 구조에 있다. 한텍은 1973년부터 축적된 노하우를 바탕으로 특수 소재 분야 및 라이선서 등록 기기를 주로 제작하며, 다수의 범용기기로 Shop Load를 유지하면서 이익률이 높은 특수 소재 기기와 라이선서 등록 기기에 주력하고 있다. 라이선서사에 등록된 업체에 한정된 입찰로 안정적인 수주와 수익성 확보가 가능하다. 탱크사업부는 대형 저장용 탱크를 설계한 후 현장에서 직접 시공할 수 있는 역량을 갖춘 경쟁사가 없어 해당 시장을 대부분 수주하고 있다. 고객 기반 측면에서는 삼성E&A, 포스코E&C, GS E&C 등 국내 대형 EPC 업체뿐만 아니라 Bechtel, KBR, JGC 등 글로벌 플랜트 업체로부터 화공기기를 수주하며 납품한 이력을 보유한다. 성장동력으로는 삼성물산과 함께 삼척 수소화합물 인프라 설비 공사를 수주하여 국내 최초로 완전 밀폐형 이중 암모니아 탱크의 설계, 제작, 설치를 일괄 수행 중이며, 2025년 선박용 액화수소 저장탱크의 육상 실증을 완료했다. 또한 사용후 핵연료 저장용기(CASK) 사업을 신규로 추진하며 한국원자력환경공단과 기술협약을 통해 공동특허권을 사용하고 있고, SMR 분야로 사업 영역 확장을 검토 중이다. 다만 화공 플랜트 설비 시장은 유가와 밀접한 상관관계를 가지며, 과거 국제 유가와 세계 플랜트 시장 규모 간 상관관계수가 약 0.98로 유가 하락 시 시장 규모가 축소될 가능성이 있다. 아울러 고객사의 프로젝트별 요구 조건에 따른 주문 제작 방식의 수주산업 특성상 발주 환경 변화에 따른 실적 변동 가능성이 존재한다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 한텍의 사업부문은 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 한텍은 에너지사업부와 탱크사업부를 운영하고 있으며, 에너지사업부는 오일&가스, 정유, 석유화학 플랜트에 필수적인 화공기기를 제작·공급하고, 탱크사업부는 산업용 초저온 및 저온 저장탱크의 설계·제작·설치에 주력하고 있다. 또한 CCUS 압력용기, CASK, 수소탱크 등 미래 그린에너지 시대를 대비하기 위한 그린에너지사업부를 2026년 1월 1일부터 에너지사업부로 통합하여 운영하고 있다. 화공기기 제작 사업은 고객사의 프로젝트별 요구 조건에 따른 주문 제작 방식으로 운영된다.

Q2. 한텍이 보유한 기술 및 연구개발 현황은 무엇인가?

A2. 한텍의 기술연구소는 제품의 제조 과정에서 시간의 단축이나 정밀도가 증가하는 효율성 증대 측면에서 기여하고 있으며, 용접 기술에 대한 연구를 통해 보다 민감한 용접 기술 구현을 위해 노력하고 있다. 보유 특허로는 크랙을 방지하는 반응기용 노즐 슬리브, 헬륨 누설 검사 장치, 열교환기용 튜브 용접장치, 암모니아 기화기 등이 있다. 또한 사용후 핵연료에 대한 저장용기(CASK) 사업을 신규로 추진하며 한국원자력환경공단과 기술협약을 통해 공동특허권을 사용하고 있다.

Q3. 한텍의 수주 경쟁 요소와 판매 구조는 어떠한가?

A3. 에너지사업부는 기술 라이선서가 공정 품질을 보증하는 특정 제품군의 경우, 라이선서의 벤더 리스트에 등록된 업체 간 제한 입찰을 통해 수주 경쟁력을 확보하고 있다. 또한 다수의 범용기기로 Shop Load를 유지하며 이익률이 높은 특수 소재 기기와 라이선서 등록 기기에 주력하고 있다. 탱크사업부는 대형 저장용 탱크를 설계한 후 현장에서 직접 시공을 할 수 있는 역량을 갖춘 경쟁사가 없어 해당 시장은 대부분 한텍이 수주하고 있다.

Q4. 산업 환경 변화에 한텍은 어떻게 대응하고 있는가?

A4. 에너지사업부는 AI 산업 확산에 따른 데이터센터 증설로 글로벌 전력 수요가 확대됨에 따라 LNG 플랜트 및 관련 설비 수요가 북미 시장을 중심으로 증가하고 있으며, LNG 프로젝트 수주와 더불어 노후 설비 교체 등의 애프터마켓 수요가 결합되며 북미향 매출 비중이 점진적으로 확대되는 추세에 대응하고 있다. 탱크사업부는 AI 인프라 확산에 따른 반도체 설비투자 사이클의 수혜로 고순도 산업용 가스 저장 설비 수요가 증대됨에 따라, 현장 맞춤형 탱크 공급을 통해 시장 지배력을 강화하고 있다.

Q5. 한텍의 신규사업과 중장기 사업 방향은 무엇인가?

A5. 한텍은 삼성물산과 함께 '삼척 수소화합물 인프라 설비 공사'를 수주하여 수행 중이며, 해당 프로젝트를 통해 국내 최초로 완전 밀폐형 이중 암모니아 탱크의 설계, 제작, 설치를 일괄 수행하고 있다. 또한 초저온 수소 저장 기술 상용화를 위해 2025년 선박용 액화수소 저장탱크의 육상 실증을 완료하였다. 아울러 차세대 원전인 SMR 분야로 사업 영역 확장을 검토 중이며, 기존 LNG 및 수소&암모니아뿐만 아니라 원자력에 이르기까지 종합 에너지 인프라 전반으로 사업 포트폴리오 다각화를 추진할 계획이다.

Valuation

1 최근 주가

한텍 주가는 2026년 9월 10일 기준 25,400원을 기록했으며, 최근 6개월(2026년 3월 10일부터 2026년 9월 10일까지) 최고가 60,200원(2026년 3월 23일) 대비 56.5% 하락한 수준이다. 같은 기간 최저가는 21,250원(2026년 7월 30일)으로, 기준일 종가는 최저가 대비 19.5% 상승한 상태다. 2026년 3월 중 최고주가 60,200원을 기록한 이후 월평균 주가는 4월 45,766원, 5월 38,522원, 6월 30,693원으로 하락 흐름을 지속했고, 6월 최저주가는 24,500원까지 낮아졌다. 이후 7월 30일 기간 최저가 21,250원을 기록한 뒤 기준일에는 25,400원 수준에서 거래되고 있다. 같은 기간 코스닥 지수는 2026년 3월 9일 1,137.68에서 2026년 9월 9일 836.92로 26.4% 하락하였고, 한텍은 동일 기간 26.2% 하락하며 시장 대비 0.2%p 상회하는 성과를 나타내고 있다. 최근 1개월 수익률은 -9.1%, 6개월 수익률은 -32.6%, 12개월 수익률은 -50.5%를 기록했다. 2026년 9월 10일 기준 한텍의 시가총액은 2,820억원 수준이고 일평균 거래량은 60일 기준 7만주, 일평균 거래액은 17억원 수준이다. 코스닥 지수가 836.92포인트를 기록하는 가운데 한텍 주가는 52주 최고가 60,200원과 52주 최저가 21,250원 사이의 25,400원에서 기준일 거래를 마쳤다.

한텍 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-09-04	13:29	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-08-20	14:33	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-08-14	15:41	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-04	14:10	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-24	15:23	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-07-24	11:17	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-20	15:21	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-05-19	14:36	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-05-15	10:04	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-04-30	17:50	업종변경
2026-04-13	09:14	기업설명회(IR) 개최
2026-04-10	17:25	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2026-04-08	17:35	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2026-03-30	17:13	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-30	17:11	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-26	20:01	공매도 과열종목 연장(공매도 거래 금지 연장)
2026-03-26	17:23	정기주주총회결과
2026-03-25	20:01	공매도 과열종목 연장(공매도 거래 금지 연장)
2026-03-24	20:01	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-18	14:48	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	14:46	감사보고서 제출
2026-03-11	17:21	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2026-03-11	16:21	[정정]주주총회소집공고
2026-03-06	13:25	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-03-05	15:44	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-02-25	16:46	주주총회소집결의
2026-02-25	16:46	현금 · 현물배당 결정
2026-02-06	14:55	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-01-21	20:00	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)
2025-12-30	11:09	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-12-15	16:38	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서
2025-12-09	16:57	현금 · 현물배당을 위한 주주명부폐쇄(기준일) 결정
2025-12-09	16:56	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-02	17:25	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-12-02	17:18	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-11-14	14:00	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-10-30	17:18	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서
2025-09-18	10:07	기업설명회(IR) 개최

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

한텍의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 P/E 10.7배, P/B 2.1배, P/S 1.9배, EV/EBITDA 7.1배를 기록했다. 배당수익률은 1.2%다. ROE는 전년(2024년) 26.2%에서 2025년 22.4%로 낮아졌고, ROA는 전년(2024년) 13.0%에서 2025년 14.1%로 상승했다. 수익성 지표 변동은 연결기준 실적 변화와 함께 나타났다. 2025년 매출액은 1,719억원으로 전년 대비 10.3% 증가했고, 영업이익은 382억원으로 127.7% 증가했으며, 당기순이익은 308억원으로 17.0% 증가했다. 영업이익률은 전년(2024년) 10.8%에서 2025년 22.2%로 상승했다. 재무구조 측면에서 부채비율은 전년(2024년) 85.8%에서 2025년 41.4%로 하락했고, 순차입금비율은 20.0%에서 -34.1%로 전환했다. 주당지표는 EPS 2,879원, BPS 14,605원, DPS 375원으로 집계됐다.

주요 투자지표

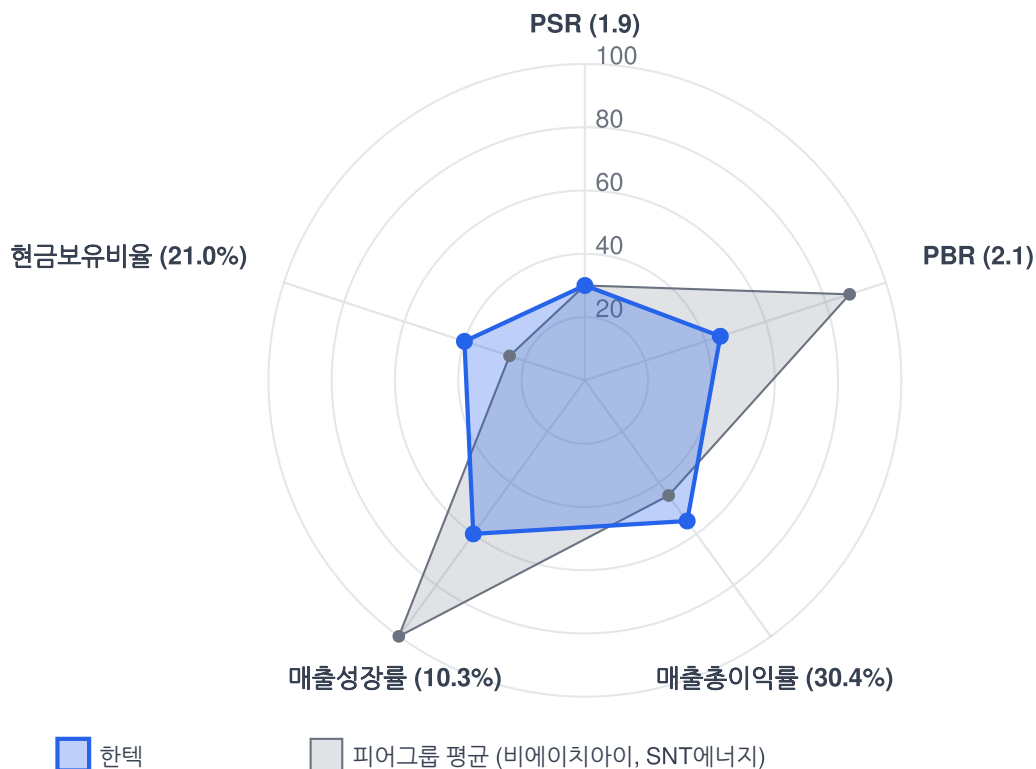
	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	10.7
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	2.1
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	0.0	1.9
EV/EBITDA(배)	-4.3	2.5	2.7	1.2	7.1
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.2
EPS(원)	-1,545	940	1,685	2,981	2,879
BPS(원)	7,468	8,446	10,078	12,660	14,605
SPS(원)	13,054	15,463	20,246	17,668	16,086
DPS(원)	0	0	350	450	375
수익성(%)					
ROE	-20.8	11.8	18.2	26.2	22.4
ROA	-8.4	4.6	7.5	13.0	14.1
ROIC	N/A	7.0	12.1	10.9	28.7

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

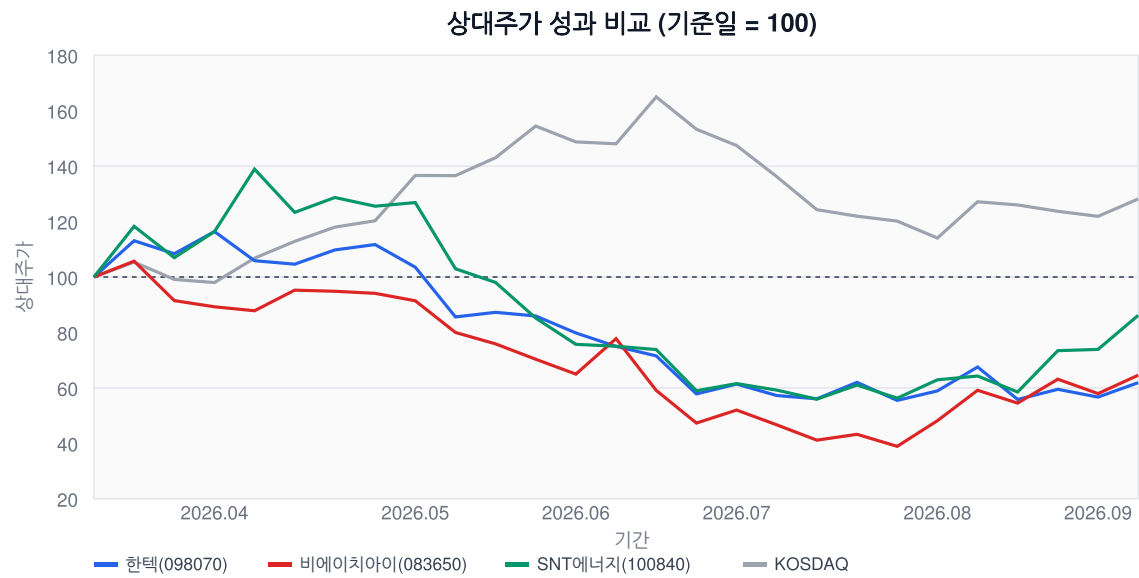
한텍의 피어그룹인 비에이치아이는 2025년 연결기준 매출액 7,741억원(전년 대비 91.3% 증가), 영업이익 755억원, 당기순이익 652억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 24.8배, P/B 9.1배, P/S 2.1배, EV/EBITDA 20.0배, ROE 44.4%를 나

타냈다. SNT에너지는 2025년 연결기준 매출액 6,061억원(전년 대비 106.0% 증가), 영업이익 1,113억원, 당기순이익 844억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 9.0배, P/B 2.1배, P/S 1.2배, EV/EBITDA 5.5배, ROE 25.1%다. 한택의 P/E 10.7배는 비에이치아이 24.8배보다 낮고 SNT에너지 9.0배보다 높다. 한택의 P/B 2.1배는 SNT에너지 2.1배와 동일하고 비에이치아이 9.1배보다 낮다. EV/EBITDA 기준으로 한택 7.1배는 비에이치아이 20.0배보다 낮고 SNT에너지 5.5배보다 높다. ROE는 한택 22.4%로 비에이치아이 44.4%와 SNT에너지 25.1%보다 낮은 수준이다. 피어 2개사가 2025년 매출액 90% 이상의 증가율을 기록한 반면 한택의 매출액 증가율은 10.3%로 격차가 존재하며, 영업이익률은 한택 22.2%가 비에이치아이 9.8%와 SNT에너지 18.4%보다 높은 수준을 나타냈다.

밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



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



포괄손익계산서

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	1160	1364	1786	1559	1719
증가율(%)	N/A	17.6	30.9	-12.7	10.3
매출원가	1081	1181	1540	1241	1197
매출원가율(%)	93.2	86.6	86.2	79.6	69.6
매출총이익	79	183	247	318	523
매출총이익률(%)	6.8	13.4	13.8	20.4	30.4
판매관리비	236	97	95	150	141
판매관리비율(%)	20.3	7.1	5.3	9.6	8.2
EBITDA	-134	108	176	191	405
EBITDA 이익률(%)	-11.5	7.9	9.9	12.3	23.6
증가율(%)	N/A	흑전	63.2	8.5	112.1
영업이익	-156	85	152	168	382
영업이익률(%)	-13.5	6.3	8.5	10.8	22.2
증가율(%)	N/A	흑전	77.7	10.4	127.7
영업외손익	19	-1	3	60	1
금융수익	2	2	6	9	17
금융비용	20	29	32	28	14
기타영업외손익	37	26	28	79	-3
총속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	-138	84	154	228	382
증가율(%)	N/A	흑전	83.1	47.4	67.9
법인세비용	0	1	6	-35	75
계속사업이익	-137	83	149	263	308
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	-137	83	149	263	308
당기순이익률(%)	-11.8	6.1	8.3	16.9	17.9
증가율(%)	N/A	흑전	79.4	76.9	17.0
지배주주지분 순이익	-137	83	149	263	308

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	256	333	-191	270	588
당기순이익	-137	83	149	263	308
유형자산 상각비	23	22	24	23	23
무형자산 상각비	0	0	0	0	0
외환손익	-12	16	6	-31	4
운전자본의감소(증가)	333	255	-375	33	204
기타	50	-43	5	-19	49
투자활동으로인한현금흐름	-4	-117	83	10	-217
투자자산의 감소(증가)	0	0	0	18	0
유형자산의 감소	0	0	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	-1	-13	-11	-9	-8
기타	-3	-105	94	1	-208
재무활동으로인한현금흐름	-218	-3	-40	-101	-162
차입금의 증가(감소)	-217	0	-40	-70	-362
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	0	0	0	0	240
배당금	0	0	0	-31	-40
기타	0	-3	0	-1	-1
기타현금흐름	0	-0	-0	0	-0
현금의증가(감소)	33	209	-149	181	205
기초현금	1	35	244	95	277
기말현금	35	244	95	277	481

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	509	880	856	991	1219
현금성자산	35	244	95	277	481
단기투자자산	0	97	0	0	210
매출채권	62	158	295	315	292
재고자산	8	8	12	3	6
기타유동자산	404	373	454	396	230
비유동자산	1128	1125	1116	1084	1077
유형자산	1085	1076	1063	1048	1031
무형자산	0	0	0	0	0
투자자산	42	49	53	36	38
기타비유동자산	0	0	0	0	8
자산총계	1636	2004	1972	2075	2296
유동부채	886	849	682	943	613
단기차입금	538	276	236	166	136
매입채무	165	234	222	203	175
기타유동부채	182	339	225	574	302
비유동부채	92	410	401	16	58
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	0	332	332	0	0
기타비유동부채	92	78	69	16	58
부채총계	977	1259	1083	958	672
지배주주지분	659	745	889	1117	1624
자본금	441	441	441	441	556
자본잉여금	0	0	0	0	125
기타자본	0	-3	-3	-3	-3
기타포괄이익누계액	1	8	0	0	0
이익잉여금	217	299	451	679	946
자본총계	659	745	889	1117	1624

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	10.7
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	2.1
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	0.0	1.9
EV/EBITDA(배)	-4.3	2.5	2.7	1.2	7.1
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	1.2
EPS(원)	-1,545	940	1,685	2,981	2,879
BPS(원)	7,468	8,446	10,078	12,660	14,605
SPS(원)	13,054	15,463	20,246	17,668	16,086
DPS(원)	0	0	350	450	375
수익성(%)					
ROE	-20.8	11.8	18.2	26.2	22.4
ROA	-8.4	4.6	7.5	13.0	14.1
ROIC	N/A	7.0	12.1	10.9	28.7
안정성(%)					
유동비율	57.4	103.6	125.5	105.1	198.7
부채비율	148.4	169.0	121.8	85.8	41.4
순차입금비율	87.3	36.3	53.5	20.0	-34.1
이자보상배율	-8.1	3.4	4.8	6.1	28.2
활동성(%)					
총자산회전율	0.7	0.7	0.9	0.8	0.8
매출채권회전율	18.7	12.4	7.9	5.1	5.7
재고자산회전율	143.0	164.7	178.7	208.8	373.1

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 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, 중소기업 기업들에 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)