



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

KOSDAQ | IT/소프트웨어와서비스

오상자이엘 (053980)

Company Overview

설립일	1993년 03월 12일
상장일	2002년 04월 04일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	CATIA Solution
본사	인천 부평구 부평동 604-15
홈페이지	www.osangjaiel.co.kr
주요 주주	(주)오상 28.81%
수출 비중	

오상자이엘 Investment Keywords

다쏘시스템 PLM 파트너 사업, 보헤마이트 신소재 개발

한국거래소 공시

2026-08-14	17:01	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-06-19	16:02	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-06-05	10:15	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-06-05	09:37	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-05-15	14:58	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-04-16	16:15	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-04-06	16:21	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-04-03	17:04	[정정]주식매수선택권부여에관한신고

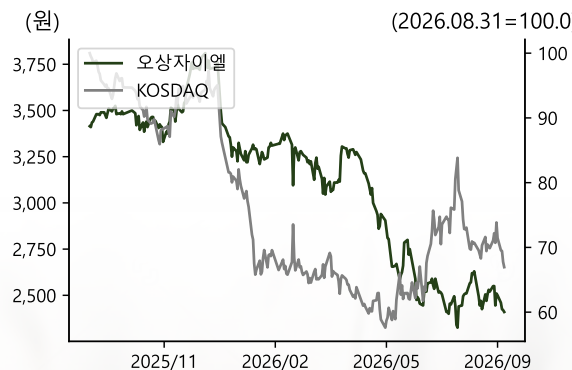
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	1,033	63	239	1,257	4.4	1.1	28.4
2024	1,169	80	64	335	10.0	0.6	6.4
2025	1,364	110	104	546	6.3	0.6	9.7
1H26	579	43	62	-	-	-	-

Company Data

현재가 (09/10일)	2,410원
52주 최고가/최저가	3,810원/2,325원
액면가	500원
시가총액	46십억원
발행주식수	19백만주
평균거래량(60일)	15만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-6.0/-26.4/-30.7
외국인 지분율	2.34%

Price & Relative Performance





기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

오상자이엘은 본사를 거점으로 3개의 종속회사로 구성된 IT 및 농업 포장재 전문기업으로, IT부문에서 PLM(Product Life Cycle Management, 제품수명주기관리) 사업과 SI(System Integration, 시스템통합) 사업을, BT부문에서 화장품, 신소재, 과수포장재 등의 생산·판매를 영위하고 있다. PLM 사업은 제품의 기획·수주 단계에서부터 설계, 개발, 생산, A/S, 폐기에 이르는 제품수명주기관리를 의미하며, CAD, CAM, CAE, Digital Manufacturing 사업과 엔지니어링 컨설팅 및 카티아 교육 사업을 제공한다. 2026년 반기 공시 기준 연결 매출 비중은 PLM Solution 54.74%(317억원), 시스템용역 33.40%(193억원), 시스템통합 6.50%(38억원), BT부문 포장재·신소재 5.36%(31억원)로 IT부문이 매출의 대부분을 차지한다.

오상자이엘은 1993년 3월 12일 설립되어 국내 PLM 분야의 전문업체로 자리잡았으며, 2002년 4월 4일 코스닥시장에 상장되었다. 2004년 3월 엔에이씨정보시스템 주식회사에서 자이엘 정보기술 주식회사로, 2009년 3월 주식회사 자이엘로, 2009년 7월 오상자이엘 주식회사로 순차적으로 법인명을 변경하였다. 2008년 6월 19일에는 기존 최대주주인 이수영 및 그 특수관계인 2명이 소유주식 전부를 (주)오상에 처분하여 최대주주가 (주)오상으로 변경되었다.

오상자이엘

KOSDAQ 053980 | PLM-SI 기반 IT 및 BT(포장재·신소재) 전문기업

핵심 사업영역

PLM Solution
CATIA·ENOVIA
CAD·CAE·CAM
카티아 교육
매출비중 54.74%

시스템용역
시스템구축·개발
컨설팅·교육
통합유지보수
매출비중 33.40%

시스템통합(SI)
서버·스토리지
네트워크·보안솔루션
VAN·정보통신공사
매출비중 6.50%

BT부문
과일포장재 팬캡
화장품 자이엘라이트
보헤마이트 신소재
매출비중 5.36%

핵심 경쟁력

다쏘 파트너십
Dassault Systems
국내 비즈니스 파트너
PLM Value Channel

IBM Premier BP
IBM 최상위 파트너
2005 아시아 최고 BP
Excellence Award

높은 진입장벽
전문지식·실무경험
강한 고객 충성도
지식의 상품화

신소재 기술력
자이엘라이트
ICID·미국 FDA 등록
SCI 학술지 발표

전국 유통망
팬캡 9개 거점대리점
300개 농협 공급
1,000개 작목반

최근 실적 및 성과

· 2026년 상반기 연결 매출 579억원, 영업이익 43억원, 지배주주 순이익 62억원
· 2025년 연결 매출 1,364억원(+16.6%), 영업이익 110억원(+38.0%)

2025년 배당: 주당 150원

2025년 ROE 9.7% / P/E 6.3배
· BT부문 상반기 흑자전환 · 무차입 경영, 현금성자산 267억원

기업정보

1993년 설립
2002년 코스닥 상장

주요제품

CATIA 등 PLM솔루션, SI시스템
팬캡, 자이엘라이트, 보헤마이트

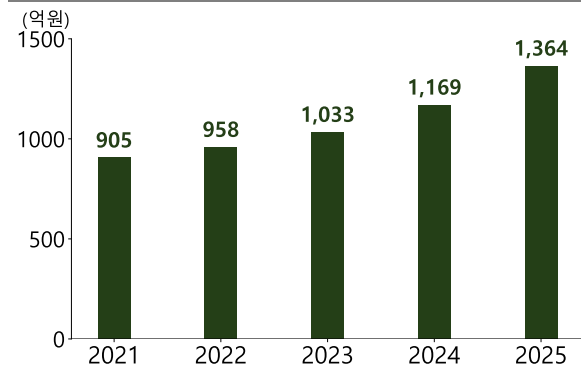
주요고객

현대·기아차, 대한항공
두산인프라코어, 농협·대형마트

기업비전

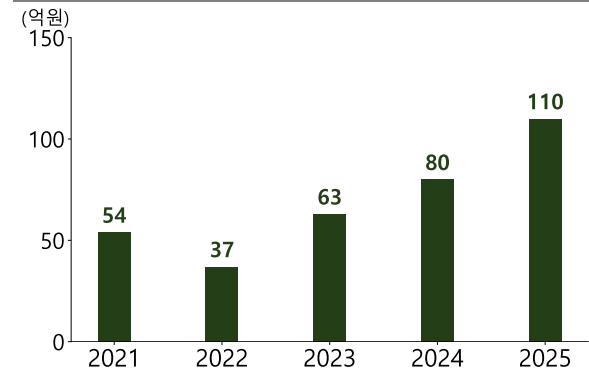
고객가치를 창출하는
기술과 소재의 제공

오상자이엘 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

오상자이엘 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

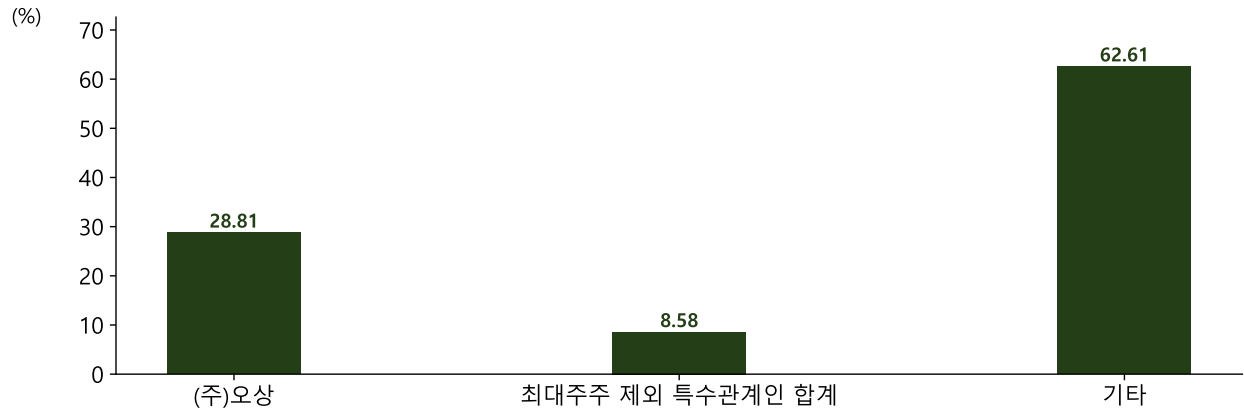
사업 다각화 측면에서는 2009년 1월 2일 주식회사 오비트의 발행주식 20,000주 전량을 인수하여 자회사로 편입하였고, 이를 기반으로 과일포장재 사업에 진출하였다. 연결자회사 (주)오비트가 생산·판매하는 과일포장재 '팬캡'은 과일의 손상방지, 신선도 유지 등의 기능을 갖추었으며, 전국 9개 대리점 및 직판점을 통해 전국 300개의 농협과 1,000개의 과일 재배지역 작목반 및 재배농가, 백화점, 대형마트, 쇼핑몰, 재래시장 등에 공급되고 있다. 또한 독자개발한 화장품 원료 "자이엘라이트"를 최초 적용한 프리미엄 화장품 브랜드를 2018년 3월에 출시하였으며, 자이엘라이트는 피부의 자생력 회복과 피부 트러블 케어에 도움을 주는 화장품 원료이다.

종합하면 오상자이엘은 1993년 설립 이후 PLM 컨설팅 및 솔루션 구축을 중심으로 성장해온 IT 기업으로, 한국아이비엠과 2001년 비즈니스파트너 계약, 다쏘시스템코리아와 2008년 PLM Value Channel 계약을 체결하여 자동연장 형태로 유지하고 있다. 2009년 오비트 인수를 통해 BT부문으로 사업영역을 확장하였고, 현재 화장품 및 의약품원료, 알루미늄, 보헤마이트 기반의 다기능 복합 바이오 소재 등의 신규사업을 추진 중이다. IT부문의 솔루션·용역 매출이 수익 구조의 근간을 이루는 가운데 포장재와 신소재 분야가 사업 포트폴리오를 구성하고 있다.

2 주주 구성

오상자이엘의 최대주주는 (주)오상이며, 그 지분은 5,468,822주(28.81%)로서 특수관계인을 포함하면 7,098,982주(지분율 37.40%)이다(2026년 6월 30일 공시 기준). (주)오상은 2026년 3월 23일 장내매수를 통해 보유주식을 5,468,822주로 확대하였다. (주)오상은 2008년 1월 1일 (주)오비트로부터 인적분할 방식으로 분할되어 산업재료 및 테이프 등 특화된 제품의 무역업을 영위하는 법인으로, 최대출자자는 이동현(지분율 93.35%)이다. 특수관계인으로는 이국래가 1,475,530주(7.77%), 김선기가 140,000주(0.74%), 문주성이 10,350주, 이동현이 4,280주를 보유하고 있다. 이국래와 김선기는 오상자이엘의 각 자대표 체제를 구성하는 대표이사이다. 자기주식은 총 10,085주이며, 주가안정 목적으로 직접취득한 6,437주와 단주인수로 취득한 3,648주로 구성된다. 소액주주는 2025년 12월 31일 기준 8,780명으로 전체 주주의 99.95%를 차지하며, 소액주주 보유주식은 11,497,606주로 총발행주식수의 60.57%에 해당한다.

오상자이엘 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

오상자이엘은 연결기준으로 IT부문(PLM, SI)과 BT부문(포장재, 화장품·신소재 등)을 영위하고 있다. 2026년 반기보고서 공시 기준 오상자이엘의 2026년 상반기 연결기준 매출액은 579억원으로 전년 동기 640억원 대비 9.5% 감소했다. 영업이익은 43억원으로 전년 동기 58억원 대비 25.4% 감소했고, 지배주주지분 당기순이익은 62억원으로 전년 동기 50억원 대비 22.4% 증가했다. 2분기 3개월 기준으로는 매출액이 294억원으로 전년 동기 353억원 대비 16.8% 감소했고, 영업이익은 21억원으로 32.3% 감소했으며, 당기순이익은 39억원으로 전년 동기 18억원 대비 118.7% 증가했다. 부문별로 보면 IT부문 매출은 548억원으로 전년 동기 620억원 대비 감소했고, IT부문 영업이익은 42억원으로 전년 동기 61억원 대비 감소했다. 매출 유형별로는 S/W기술매출이 317억원으로 전년 동기 361억원 대비 감소했고, SI기술매출은 38억원으로 전년 동기 51억원 대비, 기타용역매출은 195억원으로 전년 동기 209억원 대비 각각 감소했다. 품목별로는 PLM Solution 매출이 전체 매출의 54.74%를 차지했다. BT부문 매출은 31억원으로 전년 동기 20억원 대비 증가했고, BT부문 영업이익은 1억원으로 전년 동기 영업손실 3억원에서 흑자로 전환했다. 상품및제품매출은 29억원으로 전년 동기 19억원 대비 증가했다. 영업이익이 감소한 가운데 당기순이익이 증가한 배경에는 금융수익 증가가 반영되었다. 당반기 금융수익에는 당기손익-공정가치금융자산처분이익 등이 포함되었으며, 금융수익은 전년 동기 대비 증가했다. 반면 관계기업 손익은 전년 동기 이익에서 당반기 손실로 전환했으며, 기본주당순이익은 325원으로 전년 동기 267원 대비 상승했다. 오상자이엘의 연결기준 매출액은 전액 국내 매출로 구성되어 있다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	136,352	11,001	8.1
2024년	116,919	7,970	6.8
2023년	103,286	6,344	6.1

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 상반기		2025년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	29,392	57,872	35,318	63,974
영업손익	2,068	4,327	3,055	5,802

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

오상자이엘의 주력 산업인 PLM(Product Life Cycle Management, 제품수명주기관리) 산업은 제품의 기획·수주 단계에서부터 설계, 개발, 생산, A/S, 폐기에 이르는 전 과정을 관리하는 분야다. 2026년 반기보고서 공시 기준 PLM 시장은 디지털 전환 가속화와 생성형 AI 도입에 힘입어 성장세를 기록하고 있으며, 2024년 글로벌 시장 규모는 803억 달러로 전년 대비 10.7% 성장했고, 국내 시장은 약 10억 달러 규모로 향후 5년간 연평균 8.6%의 성장률이 제시된다. 반도체·조선 등 주력 산업의 고도화와 정부의 '제조 AI 대전환' 정책이 성장을 견인하고 있으며, AI 기반 자동화 및 클라우드 전환이 핵심 동력으로 작용하고 있다. PLM 사업은 엔지니어링, 제조, 건설 분야 업체가 주 수요자이며, 기술지원·교육·컨설팅과 프로젝트 수행에 필요한 전문지식과 실무경험이 요구되고 고객 충성도가 강해 후발업체의 진입장벽이 높다. 국내 업체들이 사용하는 PLM 소프트웨어는 대부분 Dassault Systems, PTC, UGS 등 선진국 개발업체의 제품으로 구성된다. 인접 시장인 SI(System Integration, 정보시스템 구축·운영 통합 제공) 산업은 정보의 디지털화 진행과 정보 보안 인식 확산으로 스토리지와 보안솔루션 투자수요가 확대되고 있으며, 정부 정책은 산업 전반의 전산화를 장려하는 상황이다. 한편 다각화 사업이 속한 과일포장재 산업에서는 고급 과일시장에서 디자인과 신선도 유지 기능성, 친환경성을 갖춘 포장재 요구가 증가하고 있고, 농산물 소비의 고급화·편의화·개성화에 따른 수요 변화가 진행되고 있다. 오상자이엘은 IT부문의 PLM·SI 사업과 BT부문의 과수포장재 등 사업을 영위하며 이러한 산업 환경 속에서 사업을 전개하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 오상자이엘이 속한 PLM 산업의 시장 규모와 성장 동력은 어느 정도인가?

A1. 오상자이엘의 주력인 PLM(제품수명주기관리) 산업은 디지털 전환 가속화와 생성형 AI 도입으로 성장세를 기록 중이며, 2024년 글로벌 시장 규모는 803억 달러로 전년 대비 10.7% 성장하며 예측치를 상회했다. 국내 시장은 약 10억 달러 규모이며, 향후 5년간 연평균 8.6% 성장이 전망된다. 반도체·조선 등 주력 산업의 고도화와 정부의 '제조 AI 대전환' 정책이 성장을 견인하고 있으며, AI 기반 자동화 및 클라우드 전환이 핵심 동력이 되고 있다.

Q2. PLM 산업은 어떤 특성을 가지고 있으며 경기변동과의 관계는 어떠한가?

A2. PLM 산업은 엔지니어링, 제조, 건설 분야의 업체들이 주 수요자이며, 일차적 제품 판매에서 끝나지 않고 기술지원, 교육, 컨설팅 및 프로젝트를 수행할 수 있는 전문지식과 실무경험을 보유해야 할 뿐 아니라 고객의 충성도가 강한 특성을 갖고 있어 후발업체의 진입장벽이 높은 사업분야다. 경기 측면에서는 경기변동에 밀접한 관계를 가지고 있으며, 경기가 침체되어 기술 및 설비투자가 감소되면 그 수요가 줄어드는 특성을 보인다. 오상자이엘은 이러한 산업 내에서 CAD, CAM, CAE, 엔지니어링 컨설팅 및 교육사업을 수행한다.

Q3. PLM·SI 산업의 경쟁 구도와 자원조달 구조에서 오상자이엘의 위치는 어떠한가?

A3. 국내 업체들이 사용 중인 PLM 소프트웨어는 대부분 선진국의 여러 회사에 의해 개발된 제품들로, 주요 개발업체로 메이저급인 Dassault Systems, PTC, UGS 등이 있으며 마이너급으로 AutoCAD, Solidworks 등 다양한 솔루션 개발업체가 있다. 오상자이엘은 프랑스 Dassault Systems의 국내 비즈니스 파트너로서 현대, 기아자동차, 대한항공 등을 주요 거래처로 두고 있으며, SI사업에서는 IBM의 최상위 파트너 등급인 프리미어 파트너로서 시스템 구축, 보안솔루션 등을 제공하고 있다.

Q4. 오상자이엘의 BT부문이 속한 과일포장재 산업의 소비 트렌드는 어떻게 변하고 있나?

A4. 농산물 소비성향의 고급화, 편의화, 개성화와 동시에 웰빙 지향형 고품질 안전 농산물에 대한 수요가 크게 증가하고 있으며, 소비자의 구매상품형태, 구매량, 구매횟수 등에서 소포장, 전처리, 가공상품의 수요증가 등 구매패턴이 변하고 있다. 또한 고급 과일시장에서는 포장의 디자인뿐만 아니라 신선도를 유지시켜 주는 기능성과 더불어 포장재의 친환경성까지도 고려되어야 하는 추세에 있다. 오상자이엘은 연결자회사 오비트를 통해 고급과일 포장재 팬캡을 이러한 시장에 공급한다.

Q5. 오상자이엘이 산업 변화에 대응해 추진하는 신규사업 방향은 무엇인가?

A5. 오상자이엘은 포장분야에서 연결자회사 오비트를 통해 친환경 인증을 받은 저탄소 팬캡, 유공필름, 에어쿠션 난좌, 접이식 일회용 컵라면 용기 등 신개념 포장재를 연구개발 중이다. 신소재분야에서는 독자개발한 보헤마이트를 수처리, 난연, 연마제 등 산업용 제품과 화장품, 의약품, 의료기기용 바이오 제품으로 전개하며, 생명과학연구소에서 기능성 화장품, 다기능 복합 바이오 소재 등의 출시를 목적으로 연구를 추진하고 있다. 화장품분야에서는 자이엘라이트를 적용한 프리미엄 화장품 브랜드를 2018년 3월에 출시했다.

**핵심포인트****1 한눈에 보는 핵심포인트**

오상자이엘의 주목할 만한 강점은 PLM과 SI 사업에서 글로벌 솔루션 기업과 구축한 파트너십 기반이다. 오상자이엘은 2001년 한국IBM 비즈니스파트너 계약, 2008년 다쏘시스템코리아와 PLM Value Channel 계약을 체결하였으며 두 계약 모두 자동연장 조건이다. 오상자이엘은 프랑스 Dassault Systems의 국내 비즈니스 파트너로서 현대, 기아자동차, 쌍용자동차, 르노삼성자동차, 타타대우상용차, 대우버스, 두산인프라코어, 대한항공 등을 주요 거래처로 확보하고 있다. SI 부문에서는 한국 IBM이 소수의 비즈니스 파트너에게 부여하는 Premier BP로서 2005년 IBM 아시아 최고 BP상인 "AP Excellence Award"를 수상하였다. PLM 사업은 전문지식과 실무경험이 요구되고 고객 충성도가 강해 후발업체의 진입장벽이 높은 분야다. 2026년 반기 연결기준 IT부문은 매출 548억원, 영업이익 42억원을 기록하며 실적 기여의 중심을 담당한다. 성장 동력 측면에서 오상자이엘이 독자개발한 보헤마이트는 수처리, 난연, 연마제 등 산업용 제품과 화장품, 의약품, 의료기기용 바이오 제품에 적용되며, 생명과학연구소에서 기능성 화장품, 의약품, 다기능 복합 바이오 소재 등의 출시를 목적으로 제품개발을 추진하고 있다. 화장품원료 자이엘라이트는 국제화장품원료집(ICID)에 등록되었고 의약품원료는 미국 FDA에 등록되었다. 다만 PLM 사업은 경기변동과 밀접한 관계가 있어 경기 침체로 기술 및 설비투자가 감소하면 수요가 줄어드는 구조이며, 팬캡의 반전특허 만료 이후 유사제품 출시에 따른 단가인하 및 시장잠식 가능성이 존재한다. 이러한 전방산업 투자 변동성과 경쟁 심화는 실적 불확실성 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트**Q1. 오상자이엘의 사업구조는 어떻게 구성되어 있나?**

A1. 오상자이엘은 본사를 거점으로 3개의 동종업종을 영위하는 종속회사로 구성된 IT 및 농업 포장재 전문기업이며, IT부문에 PLM 사업과 SI 사업이 있고, BT부문에서 화장품, 신소재, 과수포장재 등을 생산판매한다. PLM 사업은 CAD, CAM, CAE, Digital Manufacturing사업, 엔지니어링 컨설팅 및 카티아 교육사업을 제공한다. BT부문의 과일포장재 팬캡은 연결자

회사 (주)오비트에서 생산판매하며 전국 9개 대리점 및 직판점을 통해 300개 농협과 1,000개 작목반, 백화점, 대형마트 등에 공급된다.

Q2. 신소재 분야에서 확보한 기술 성과는 무엇인가?

A2. 오상자이엘은 항염, 항생, 항히스타민 특성을 가지는 특수 감마-보헤마이트를 개발했으며, 화장품원료 자이엘라이트를 국제화장품원료집(ICID)에 등록하고 의약품원료 자이엘라이트 SBM을 미국 FDA에 등록했다. 소재 자체의 임상평가를 통해 피부효능 11가지를 확인했고, 자이엘라이트 SBM의 아토피 피부염 치유효과 연구결과를 SCI 국제 학술지 익스페리멘탈 더마톨로지에 발표했다. 오상자이엘은 특허 8건, 상표/서비스표 87건, 프로그램등록 8건의 지적재산권을 보유한다.

Q3. 주력 IT부문의 경쟁 기반은 무엇인가?

A3. 오상자이엘은 PLM 솔루션 개발업체인 프랑스 Dassault Systems의 국내 비즈니스 파트너로서 현대, 기아자동차, 두산인프라코어, 대한항공 등을 주요 거래처로 확보하고 있다. Dassault Systems가 공인한 교육센터에서는 1994년 이후 매년 약 1,200여명의 수강생을 배출하고 있다. SI 사업에서는 한국IBM이 소수의 비즈니스 파트너에게 부여하는 Premier BP로서 2005년 IBM 아시아 최고 BP상인 AP Excellence Award를 수상했다. PLM사업은 전문지식과 실무경험, 고객 충성도가 요구되어 후발업체의 진입장벽이 높은 분야다.

Q4. 경기변동과 경쟁 환경 변화에 대한 대응 요소는 무엇인가?

A4. PLM사업은 경기변동에 밀접한 관계를 가지며 경기 침체로 기술 및 설비투자가 감소하면 수요가 줄어든다. 반면 경기침체 기에도 선물용 고급과일이 꾸준히 판매되는 소비패턴을 감안하면 팬캡의 수요는 경기변동에 민감하게 반응하지 않을 것으로 전망된다. 다만 팬캡의 반전특허 만료 이후 유사제품 출시로 단가인하 및 시장잠식의 위험이 존재한다. 원가 측면에서 (주)오비트는 팬캡 원단을 국내 유화가공업체로부터 공급받으나 원가절감을 위해 원단생산라인을 구축하여 자체생산하고 있다.

Q5. 향후 추진하는 신규사업 방향은 무엇인가?

A5. 포장분야에서 (주)오비트는 친환경 인증을 받은 저탄소 팬캡, 유공필름, 에어쿠션 난좌, 접이식 일회용 컵라면 용기 등 신개념 포장재의 출시를 위해 연구개발 중이다. 신소재분야에서는 생명과학연구소가 기능성 화장품, 의약품, 의약외품, 의료기기, 의료용 섬유, 보헤마이트 기반 다기능 복합 바이오 소재 등의 출시를 목적으로 연구 및 제품개발을 추진한다. 화장품분야에서는 자이엘라이트를 최초 적용한 프리미엄 화장품 브랜드를 2018년 3월 출시했으며, 오프라인 드럭스토어 입점, PPL 및 홈쇼핑 방송 등으로 브랜드 인지도를 확대할 예정이다.

Valuation

1 최근 주가

오상자이엘 주가는 2026년 9월 10일 기준 2,410원을 기록했으며, 최근 6개월(2026년 3월 10일~2026년 9월 10일) 최고가 3,305원(2026년 4월 17일) 대비 등락률 -27.1%를 나타내는 수준이다. 최근 6개월 최저가는 2,325원(2026년 7월 30일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 3.7% 상승한 상태다. 2026년 3월에는 최고 3,315원, 4월에는 최고 3,305원을 기록하며 3,000원대에서 거래되었으나, 5월에는 최저 2,805원까지 낮아졌고 6월에는 최저 2,445원까지 하락했다. 이후 2026년 7월 30일 기간 내 최저가 2,325원을 기록한 뒤 기준일에는 2,410원 수준에서 거래되고 있다. 같은 기간 코스닥지수는 2026년 3월 9일 1,137.68에서 2026년 9월 9일 836.92로 등락률 -26.4%를 기록하였고, 오상자이엘의 같은 기간 주가 등락률은 -26.4%로 시장 대비 상대수익률 +0.0%p를 나타내며 지수와 유사한 흐름을 보였다. 최근 1개월 수익률은 -6.0%, 최근 12개월 수익률은 -30.7%이며, 52주 최고가는 3,810원, 52주 최저가는 2,325원이다. 2026년 9월 10일 기준 오상자이엘의 시가총액은 460억원 수준이고, 일평균 거래량은 60일 기준 15만주, 일평균 거래액은 4억원 수준이다. 코스닥지수가 2026년 9월 9일 기준 836.92포인트를 기록하는 가운데, 오상자이엘 주가는 기간 최고가 대비 낮은 2,410원 수준에서 거래를 마쳤다.

오상자이엘 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-08-14	17:01	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-06-19	16:02	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-06-05	10:15	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-06-05	09:37	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-05-15	14:58	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-04-16	16:15	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-04-06	16:21	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-04-03	17:04	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-03-30	11:04	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-27	16:07	정기주주총회결과
2026-03-23	11:00	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-19	17:24	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-19	17:18	감사보고서 제출
2026-03-16	11:03	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-12	16:11	참고서류
2026-03-12	16:07	주주총회소집공고
2026-03-12	16:05	주주총회 집중일 개최 사유 신고
2026-03-11	16:12	현금 · 현물배당 결정
2026-03-11	16:10	주주총회소집결의

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-09	11:02	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-06	16:01	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-02-26	09:46	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2025-12-12	10:46	현금·현물배당을 위한 주주명부폐쇄(기준일) 결정
2025-12-12	10:41	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-04	16:42	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-11-14	09:24	분기보고서(일반법인)(2025.09)

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

오상자이엘의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 이익 증가에 따라 전년 대비 하락했다. P/E는 전년(2024년) 10.0배에서 2025년 6.3배로 낮아졌으며, EPS는 335원에서 546원으로 증가했다. P/B는 전년(2024년) 0.6배에서 2025년 0.6배로 유지되었고, P/S 역시 0.5배에서 0.5배로 동일한 수준을 기록했다. EV/EBITDA는 전년(2024년) 2.4배에서 2025년 2.7배로 상승했다. ROE는 전년(2024년) 6.4%에서 2025년 9.7%로 상승했으며, 배당수익률은 8.9%에서 4.4%로 하락했다. 이러한 지표 변화는 연결기준 매출액이 2024년 1,169억원에서 2025년 1,364억원으로 16.6% 증가하고, 영업이익이 80억원에서 110억원으로 38.0% 증가했으며, 당기순이익이 64억원에서 104억원으로 63.1% 증가한 데 따른 것이다. P/E와 P/B가 낮은 수준을 나타낸 것은 순이익과 자기자본 증가에도 2026년 9월 10일 기준 주가가 2,410원으로 12개월 수익률 -30.7%를 기록한 가운데 발생했다.

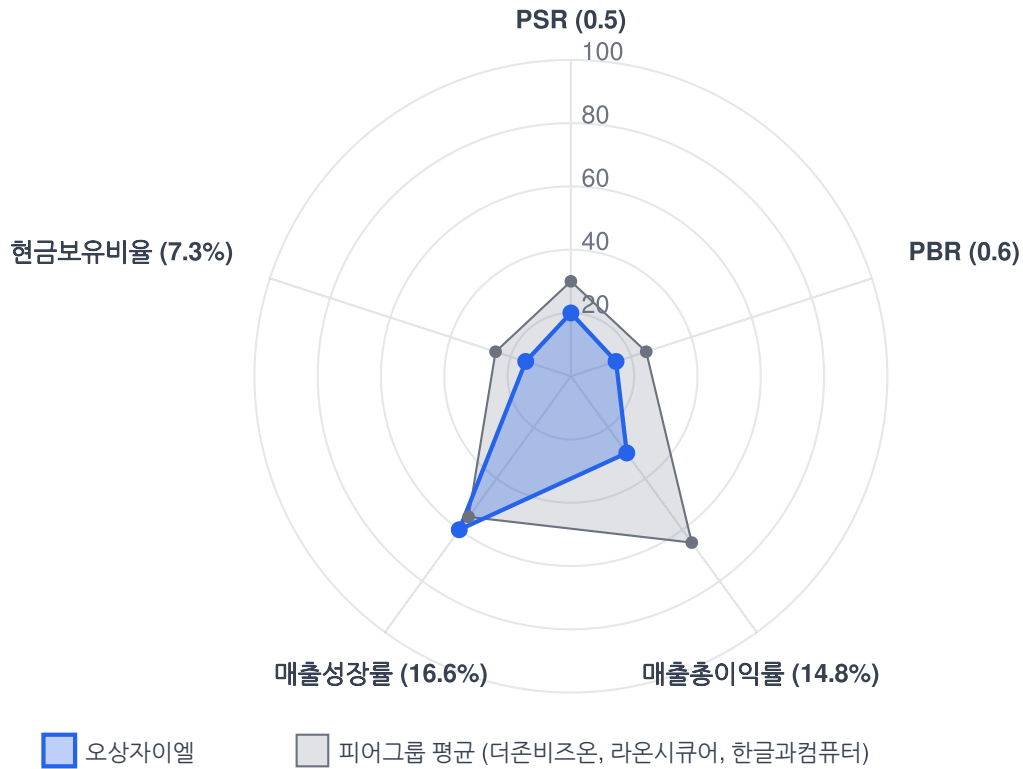
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	28.6	10.3	4.4	10	6.3
P/B(배)	2	1.2	1.1	0.6	0.6
P/S(배)	1.4	0.9	1.0	0.5	0.5
EV/EBITDA(배)	18.6	15.6	10.6	2.4	2.7
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	8.9	4.4
EPS(원)	241	445	1,257	335	546
BPS(원)	3,398	3,791	5,049	5,482	5,747
SPS(원)	4,766	5,049	5,441	6,159	7,183
DPS(원)	0	0	0	300	150
수익성(%)					
ROE	7.4	12.4	28.4	6.4	9.7
ROA	4.7	8.7	20.5	4.7	7.3
ROIC	46.6	26.4	52.1	47.0	70.1

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

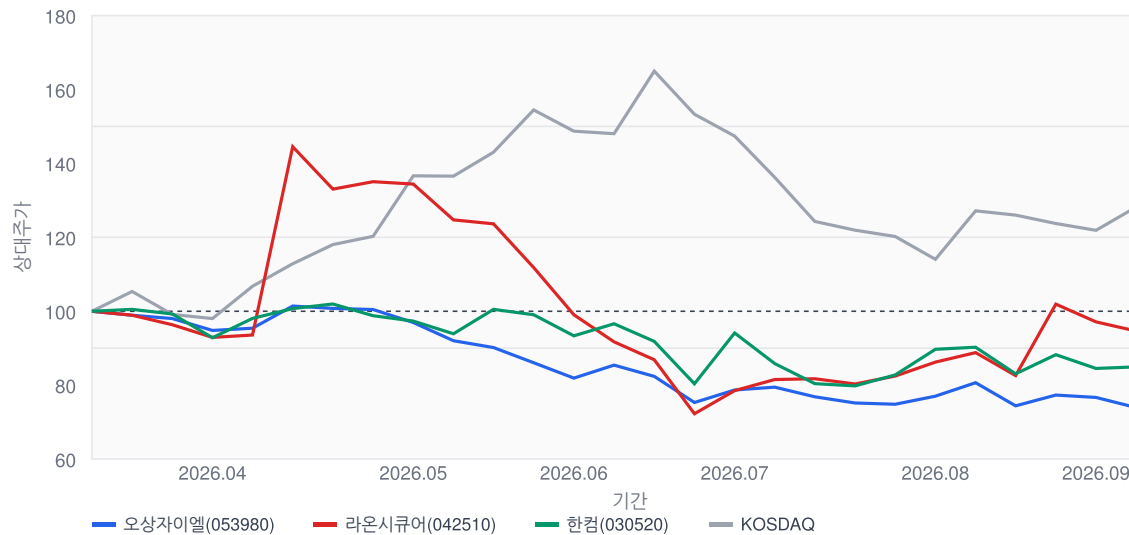
오상자이엘의 피어그룹인 라온시큐어는 2025년 연결기준 매출액 638억원, 영업이익 28억원, 당기순이익 36억원을 기록했다. 라온시큐어의 2025년 밸류에이션 지표는 P/E 30.2배, P/B 1.9배, P/S 1.6배, EV/EBITDA 13.9배, ROE 6.5%를 나타냈다. 한글과컴퓨터는 2025년 연결기준 매출액 3,267억원, 영업이익 364억원, 당기순이익 246억원을 기록했으며, 밸류에이션 지표는 P/E 16.1배, P/B 1.5배, P/S 1.7배, EV/EBITDA 10.0배, ROE 9.6%로 나타났다. 오상자이엘의 2025년 P/E 6.3배는 라온시큐어 30.2배와 한글과컴퓨터 16.1배 대비 낮은 수준이다. P/B 0.6배 역시 라온시큐어 1.9배, 한글과컴퓨터 1.5배를 하회하며, P/S 0.5배는 라온시큐어 1.6배, 한글과컴퓨터 1.7배보다 낮다. EV/EBITDA 2.7배는 라온시큐어 13.9배, 한글과컴퓨터 10.0배 대비 낮은 수준이다. 오상자이엘의 2025년 ROE 9.7%는 라온시큐어 6.5%와 한글과컴퓨터 9.6%를 상회하는 가운데, 배당수익률 4.4%는 라온시큐어 0.0%, 한글과컴퓨터 1.7% 대비 높은 수준을 기록했다.

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	905	958	1033	1169	1364
증가율(%)	31.2	5.9	7.8	13.2	16.6
매출원가	768	838	889	1004	1161
매출원가율(%)	84.8	87.5	86.0	85.8	85.2
매출총이익	137	120	144	166	202
매출총이익률(%)	15.2	12.5	14.0	14.2	14.8
판매관리비	83	84	81	86	92
판매관리비율(%)	9.2	8.7	7.8	7.3	6.8
EBITDA	62	44	71	87	119
EBITDA 이익률(%)	6.9	4.6	6.9	7.5	8.7
증가율(%)	흑전	-29.1	60.0	23.0	36.2
영업이익	54	37	63	80	110
영업이익률(%)	6.0	3.8	6.1	6.8	8.1
증가율(%)	흑전	-32.5	72.8	25.6	38.0
영업외손익	2	7	10	12	17
금융수익	2	8	10	13	20
금융비용	2	2	1	0	3
기타영업외손익	2	1	2	0	0
중속/관계기업관련손익	4	61	209	-15	13
세전계속사업이익	61	104	282	76	140
증가율(%)	-74.2	72.5	170.1	-73.0	83.2
법인세비용	15	20	44	13	36
계속사업이익	46	84	239	64	104
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	46	84	239	64	104
당기순이익률(%)	5.1	8.8	23.1	5.4	7.6
증가율(%)	-76.7	84.6	182.9	-73.4	63.1
지배주주지분 순이익	46	84	239	64	104

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	31	61	134	150	111
당기순이익	46	84	239	64	104
유형자산 상각비	7	7	6	6	6
무형자산 상각비	1	1	2	2	3
외환손익	0	0	0	0	3
운전자본의감소(증가)	-81	-25	27	17	-3
기타	58	-6	-140	63	-2
투자활동으로인한현금흐름	-11	-50	-111	-93	-78
투자자산의 감소(증가)	-1	-1	-1	71	-150
유형자산의 감소	3	1	1	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	-4	-18	-4	-7	-3
기타	-9	-31	-108	-157	76
재무활동으로인한현금흐름	-46	-39	-11	-22	-57
차입금의 증가(감소)	-46	-38	-11	-22	0
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	0	0	0	0	0
배당금	0	0	0	0	-57
기타	0	0	0	0	0
기타현금흐름	0	0	0	0	0
현금의증가(감소)	-26	-27	11	35	-24
기초현금	137	111	84	95	130
기말현금	111	84	95	130	107

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	464	488	590	714	669
현금성자산	111	84	95	130	107
단기투자자산	104	127	159	302	228
매출채권	96	129	124	112	126
재고자산	149	137	194	146	185
기타유동자산	4	11	18	24	24
비유동자산	485	509	744	648	801
유형자산	100	112	109	112	110
무형자산	14	20	20	27	27
투자자산	358	372	610	506	660
기타비유동자산	13	5	5	3	3
자산총계	948	997	1334	1362	1470
유동부채	303	275	347	298	352
단기차입금	71	33	22	0	0
매입채무	164	149	224	174	208
기타유동부채	68	94	102	125	144
비유동부채	0	2	28	23	27
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	0	0	0	0	0
기타비유동부채	0	2	28	23	27
부채총계	303	277	375	322	379
지배주주지분	645	720	958	1041	1091
자본금	89	89	89	95	95
자본잉여금	433	433	433	307	258
기타자본	20	20	21	21	26
기타포괄이익누계액	37	26	26	-42	-44
이익잉여금	66	151	389	659	756
자본총계	645	720	958	1041	1091

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	28.6	10.3	4.4	10	6.3
P/B(배)	2	1.2	1.1	0.6	0.6
P/S(배)	1.4	0.9	1.0	0.5	0.5
EV/EBITDA(배)	18.6	15.6	10.6	2.4	2.7
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	8.9	4.4
EPS(원)	241	445	1,257	335	546
BPS(원)	3,398	3,791	5,049	5,482	5,747
SPS(원)	4,766	5,049	5,441	6,159	7,183
DPS(원)	0	0	0	300	150
수익성(%)					
ROE	7.4	12.4	28.4	6.4	9.7
ROA	4.7	8.7	20.5	4.7	7.3
ROIC	46.6	26.4	52.1	47.0	70.1
안정성(%)					
유동비율	153.1	177.4	170.0	239.3	190.1
부채비율	47.0	38.5	39.2	30.9	34.8
순차입금비율	-22.2	-24.7	-24.2	-41.5	-30.6
이자보상배율	22.4	18.3	45.3	247.7	13,838.2
활동성(%)					
총자산회전율	0.9	1.0	0.9	0.9	1.0
매출채권회전율	10.1	8.5	8.2	9.9	11.4
재고자산회전율	6.7	6.7	6.2	6.9	8.3

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)