



한국IR협의회

기업리서치센터

AI Report | 2026.09.16

한국IR협의회
기업리서치센터

Research AI

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

KOSDAQ | 에너지/에너지

원일티엔아이 (136150)

Company Overview

설립일	1998년 06월 20일
상장일	2025년 05월 09일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	수소저장합금, 고압연소식기화 기
본사	경기도 김포시 양촌읍 황금1로 150
홈페이지	www.woniltni.co.kr/
주요 주주	(주)제이케이인 25.39%
수출 비중	

원일티엔아이 Investment Keywords

잠수함용 수소저장합금 독점 공급, SCV 등 천연가스 설비
국산화

한국거래소 공시

2026-08-28	15:52	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-08-24	16:48	단일판매 · 공급계약체결
2026-08-18	15:28	단일판매 · 공급계약체결
2026-08-14	10:48	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-07-08	10:50	독립이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한...
2026-07-08	10:39	임시주주총회결과
2026-06-23	14:32	주주총회소집공고
2026-06-22	17:00	[정정]소송등의제기 · 신청(일정금액 이상의...

주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	419	29	18	246	N/A	N/A	6.6
2024	422	64	79	1,072	N/A	N/A	24.5
2025	296	-18	-21	-256	N/A	3.2	-4.9
1H26	139	-15	-4	-	-	-	-

Company Data

현재가 (09/14일)	7,840원
52주 최고가/최저가	26,000원/5,560원
액면가	500원
시가총액	66십억원
발행주식수	8백만주
평균거래량(60일)	2만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-3.6/-54.6/-65.8
외국인 지분율	1.06%

Price & Relative Performance





기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

원일티엔아이는 수소산업에서 수소저장을 위한 수소저장합금과 수소생산을 위한 수소개질기를 개발하여 제조·판매하고 있으며, 천연가스 분야에서 전량 수입에 의존하던 SCV(고압연소식 기화기), 재액화기, 연료주입시스템, 가스히터 등을 연이어 국산화하여 국내뿐 아니라 해외 천연가스, 발전, 원자력, 조선해양플랜트 시장에 제품을 공급하는 기술 집약 기업이다. 1998년 6월 20일에 설립되었으며, 2025년 5월 9일 코스닥시장에 상장되었다. 본사는 경기도 김포시에 위치하며 김포공장에서 직접 생산을 수행한다.

2026년 반기 공시 기준 매출 구성을 보면 가스히터 등 기타제품이 68억원으로 전체의 48.46%를 차지하고, 수소저장합금이 36억원(25.49%), 고압연소식기화기가 30억원(21.41%), 수입수수료 등 용역매출이 6억원(4.64%)이다. 주력 제품인 고압연소식기화기는 LNG터미널 등에서 액화상태의 LNG를 기화하기 위한 장치이며, 일본 S그룹의 원천기술을 개량한 것이다. 수소저장합금은 고체수소가 기화될 때 방출압을 조절할 수 있어 사용 목적에 따라 11barA에서 30barA 사이로 방출되는 수소의 양을 조절할 수 있으며, 초기 수소저장합금의 열화문제를 해결한 특징을 갖는다.

원일티엔아이

KOSDAQ 136150 | 수소·LNG·원자력 친환경 에너지 설비 전문기업

핵심 사업영역

천연가스 사업 고압연소식기화기(SCV) 재액화설비 연료주입장치 매출비중 21.4% (반기)	수소저장 사업 수소저장합금 수소저장실린더 잠수함용 고체수소저장 매출비중 25.5% (반기)	수소생산 사업 수소개질기(SMR) 300Nm³/h급 추출기 CO2 포집설비 개발 수주잔고 113억원	기타제품·용역 가스히터 발전·원자력용 기자재 수입수수료 등 매출비중 53.1% (반기)
---	---	--	---

핵심 경쟁력

국산화 기술 SCV·재액화설비 연료주입장치 국내 최초 국산화	독점적 지위 잠수함용 저장합금 실린더 국내 유일 장보고-III 납품	고효율 성능 저장을 1.82W% 수소회수율 92% 열화문제 해결	수소전문기업 수소저장·생산 분야 국내 최초 인증 (2021, 산업부)	R&D 역량 국책과제 10건 수행 연구개발비/매출 14.35% (당반기)
---	---	---	--	--

최근 실적 및 성과

- 2026년 상반기 매출액 139억원 (전년동기 대비 +1.7%)
- 2026년 2분기 매출 100억원 (+44.5%), 영업이익 5억원 흑자전환
- 수주잔고 511억원 (2026년 반기말 기준)
- 심천 LNG터미널 SCV 수출계약 등 해외 수주 확대

기업정보

1998년 설립 · 김포 본사
2025.05 코스닥 상장

주요제품

SCV · 수소저장합금
수소개질기 · 가스히터

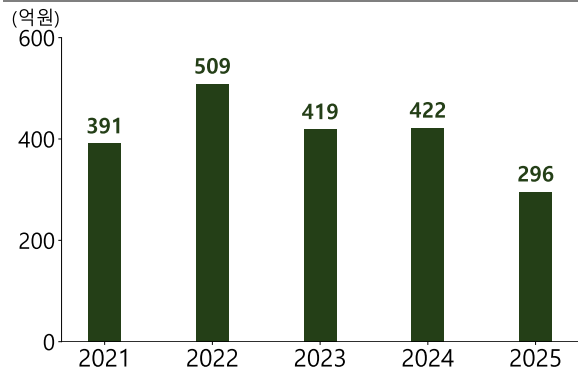
주요고객

한화오션 · GS건설
한국가스공사 · 한전 등

기업비전

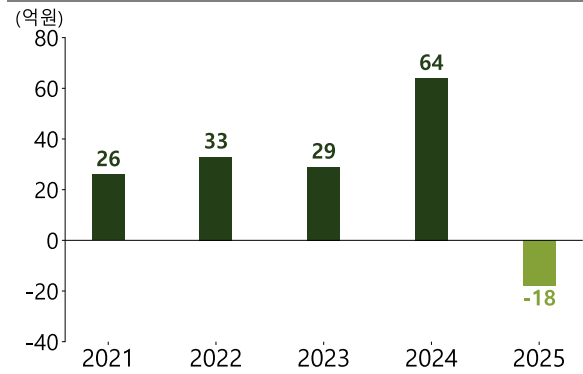
청색수소·수전해 확장
중장비·선박용 수소 응용

원일티엔아이 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

원일티엔아이 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

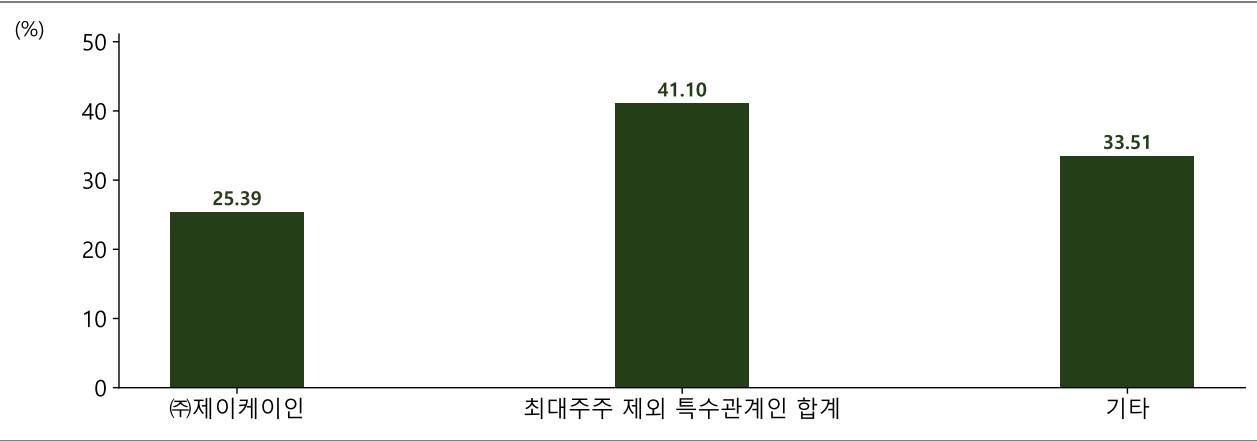
연혁을 살펴보면 1990년 6월 서울 당산동에서 원일산업으로 설립된 후 1998년 6월 (주)원일티엔아이 상호로 법인 전환하였다. 2012년 7월 경기도 김포시로 본사를 이전하였고, 2015년 4월 장보고III 잠수함 수소저장 실린더 계약, 2017년 2월 대한민국 최초 이동식 기화기 제작 및 한국가스공사 납품, 2017년 5월 장보고III 잠수함 수소저장합금 계약을 체결하였다. 2020년 12월 안산 수소 시범도시 수소 추출기 제작·설치 계약을 체결하였으며, 2021년 6월 산업통상자원부로부터 수소저장 및 생산 분야 국내 최초 수소전문기업 인증서를 획득하였다. 이후 2024년 4월 장보고 잠수함III Batch II 3호선 수소저장합금·수소저장실린더 계약을 거쳐 2025년 5월 코스닥에 상장하였다.

종합하면 원일티엔아이는 천연가스 기자재 국산화를 기반으로 수소저장·생산 분야로 사업 영역을 확장해 온 구조를 갖는다. 천연가스사업부문의 SCV는 물론 재액화설비와 복합화력 부문의 연료주입장치를 국내 최초로 국산화하여 한국가스공사, 한국전력공사, 한국수력원자력 및 국내외 대기업 등에 납품하고 있으며, 국내 시장에서 잠수함에 공급되는 수소저장합금과 수소실린더는 원일티엔아이가 유일한 공급 업체로 판단된다. 이처럼 잠수함용 수소저장합금 납품 실적과 천연가스 설비 국산화 이력이 결합되어 현재의 제품 포트폴리오가 형성되었다.

2 주주 구성

원일티엔아이의 최대주주는 (주)제이케이인으로 2026년 6월 30일 기준 2,128,000주(25.39%)를 보유하고 있다. 공동대표이사 이정빈이 1,132,697주(13.52%)를 보유하고 있으며, 이정빈의 자이자 (주)제이케이인의 최대주주인 공동대표이사 이승준과 이승욱이 각각 908,300주(10.84%)를 보유하고 있다. 이정빈의 처이자 (주)제이케이인의 대표이사인 전영임은 350,330주(4.18%)를 보유하고 있으며, 최대주주 및 특수관계인 전체의 지분율은 66.48%이다. 최대주주는 2021년 이후 보고서 제출일 현재까지 (주)제이케이인으로 해당 기간 동안 변동이 없다. 자기주식은 139,793주(1.67%)이며, 2024년 10월 18일 대표이사로부터 무상증여 받아 취득한 것이다. 그 외 주주로는 신용보증기금이 98,530주(1.18%)를 보유하고 있다. 한편 2025년 12월 31일 주주명부 기준 소액주주는 16,327명으로 소액주주가 보유한 주식은 2,813,610주(34.14%)이다.

원일티엔아이 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

원일티엔아이의 반기재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '별도재무제표'에 따른 별도재무제표로 작성된다. 2026년 반기 공시 기준 원일티엔아이의 별도기준 2026년 상반기 누적 매출액은 139억원으로 전년 동기(137억원) 대비 1.7% 증가했다. 영업이익은 -15억원으로 전년 동기(-17억원) 대비 손실 규모가 12.6% 축소되었고, 당기순이익은 -4억원으로 전년 동기(-31억원) 대비 손실 규모가 88.4% 축소되었다. 2026년 2분기 3개월 기준으로는 매출액이 100억원으로 전년 동기(69억원) 대비 44.5% 증가했으며, 영업이익 5억원과 당기순이익 10억원을 기록하여 전년 동기 각각 -21억원, -31억원에서 흑자로 전환했다. 수익인식 구성에서는 기간에 걸쳐 이행하는 매출이 누적 기준 134억 원으로 전년 동기 99억 원 대비 증가한 반면, 한 시점에 이행하는 매출은 6억 원으로 전년 동기 38억 원 대비 감소했다. 비용 측면에서는 판매관리비가 누적 37억 원으로 전년 동기 44억 원 대비 감소했으며, 경상연구개발비가 20억 원에서 15억 원으로, 지급수수료가 12억 원에서 6억 원으로 감소했다. 품목별 상반기 매출은 가스히터 등 기타제품이 68억원으로 전체의 48.46%를 차지했고, 수소저장합금 36억원(25.49%), 고압연소식기화기 30억원(21.41%), 수입수수료 등 용역매출 6억원(4.64%) 순으로 나타났다. 지역별로는 한국 매출이 104억원으로 전체의 74.3%를 차지했으며, 중동 17억원, 중국 13억원이 뒤를 이었다. 당반기 주요 고객은 한화오션(주), GS건설(주), HIDIC 등으로 이들 주요 고객에 대한 매출이 전체 매출액의 약 54.59%를 차지했다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	29,617	-1,750	-5.9
2024년	42,188	6,380	15.1
2023년	41,880	2,863	6.8

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 상반기		2025년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	9,952	13,940	6,888	13,705
영업손익	543	-1,471	-2,083	-1,684

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

원일티엔아이가 속한 주력 산업인 천연가스 설비 산업과 관련하여 가스수출국포럼 GECF의 Global Gas Outlook 2050은 2050년 천연가스가 석탄과 석유를 제치고 가장 비중이 큰 에너지원이 될 것이며, 수요는 총 5,625bcm으로 2020년의 3,840bcm 대비 46% 정도 증가할 것으로 전망하고 있다. 목표시장인 LNG터미널의 경우 IGU의 World LNG 2023에 의하면 2022년 중 9개 신규 터미널 가동과 기존 터미널의 3개 확장 프로젝트 완료로 총 31.2MTPA(연간 3,120만톤)의 재기화 용량이 추가되어 2023년 4월 48개 시장에서 970.6MTPA에 도달하였으며, LNG 수용능력의 확장은 중국, 인도, 대만, 미국, 브라질을 포함한 기존 LNG시장이 주도하고 있다. 천연가스 및 수소 관련 제품 시장은 글로벌 기업 1~3곳 또는 국내 1~2개 업체와 경쟁하는 독과점적 시장구조이며, 고압연소식기화기(SCV, 액화상태의 LNG를 기화하는 연소식 장치)의 경쟁업체로는 글로벌 프로젝트의 경우 독일 Linde사, 중국 프로젝트의 경우 Sun Power 등 중국업체가 있다. 한편 수소산업의 경우 수소위원회(Hydrogen Council)는 2050년 수소가 최종 에너지 소비량의 18%를 차지하고 시장 규모는 2.5조 달러(약 2,940조원)에 이르며, 한국에서도 70조원의 시장 규모와 60만명의 신규 일자리 창출을 제시하고 있다. 국내 수소시장은 현재 개화단계로 정부 및 지자체 주도하에 생태계가 형성되고 있으며, 생산·저장·운송·충전 분야는 중소기업 위주로, 활용 분야는 대기업이 주도하는 구조이다. 원일티엔아이는 수소경제 밸류체인에서 수소개질기를 통한 수소의 생산과 수소저장합금을 통한 수소의 저장 분야 사업을 영위하고 있으며, 전량 수입에 의존하던 SCV, 재액화기, 연료주입시스템, 가스히터 등을 국산화하여 국내외 천연가스, 발전, 원자력, 조선해양플랜트 시장에 제품을 공급하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 원일티엔아이는 어떤 산업에 속해 있나?

A1. 원일티엔아이는 친환경 에너지 설비 산업에 속한 기업으로, 수소, LNG, 원자력 등 에너지 산업 전반에 걸친 핵심 장비의 개발 및 제조를 주요 사업으로 영위하고 있다. 구체적으로 수소산업에서 수소저장을 위한 수소저장합금, 수소생산을 위한 수소개질기를 개발하여 제조·판매하고 있으며, 천연가스 분야에서 전량 수입에 의존하던 SCV(고압연소식 기화기), 재액화기, 연료주입시스템, 가스히터 등을 국산화하여 국내뿐 아니라 해외 천연가스, 발전, 원자력, 조선해양플랜트 시장에 제품을 공급하고 있다.

Q2. 원일티엔아이가 속한 천연가스 및 수소 시장의 규모와 성장 전망은 어느 정도인가?

A2. GECF의 Global Gas Outlook 2050은 2050년 천연가스가 석탄과 석유를 제치고 가장 비중이 큰 에너지원이 될 것으로 전망하며, 예상 수요는 총 5,625bcm으로 2020년 3,840bcm 대비 46% 증가할 것으로 예측하고 있다. 수소시장의 경우 2050년 수소는 최종 에너지 소비량의 18%를 차지하고, 시장 규모는 2.5조 달러(약 2,940조원)에 이르며, 한국에서도 70조원의 시장 규모와 60만명의 신규 일자리 창출이 예상된다.

Q3. 원일티엔아이가 속한 시장의 경쟁 구도는 어떻게 형성되어 있나?

A3. 원일티엔아이는 천연가스 및 수소 관련 제품에서 글로벌 기업 1~3곳과 경쟁하거나 국내 1~2개 업체와 경쟁하는 독과점적인 시장구조에 속해 있다. 고압연소식기화기는 글로벌 프로젝트의 경우 Linde(독일)사, 중국 프로젝트의 경우 Sun Power, 711 Research Institute와 수주 경쟁을 하고 있다. 수소저장합금 분야는 국내 시장에서 잠수함에 공급되는 기준으로 원일티

엔아이가 유일한 공급 업체이며, 분산형 소형개질시스템은 국내 3개 회사(원일티엔아이, 현대로템, 제이엔케이글로벌) 간 경쟁 구도이다.

Q4. 수소산업의 구조와 원일티엔아이의 기술 트렌드는 어떻게 전개되고 있나?

A4. 수소경제 밸류체인은 크게 수소의 생산-저장-운송-충전-활용으로 구성되며, 원일티엔아이는 수소개질기를 통한 수소의 생산과 수소저장합금을 통한 수소의 저장 분야에서 사업을 영위하고 있다. 생산-저장-운송-충전분야는 중소기업 위주로, 활용분야는 대기업이 주도하여 생태계가 형성 중이며, 대량생산-대량소비로 이어지는 수소 생태계를 위해 수소 생산 및 저장-운송 분야의 기술 개발이 필요한 상황이다. 정부는 수소경제 활성화 로드맵의 목표 이행을 위한 후속 정책을 제시하고 있으며, 삼척, 창원, 평택 등에서 수소생산기지 구축사업을 추진하고 있다.

Q5. 원일티엔아이의 기술은 향후 어떤 분야로 확장이 가능한가?

A5. 수소저장 분야에서 원일티엔아이는 잠수함 및 지게차용 연료전지 시스템에 적용하는 고체수소저장시스템 개발을 완료하였고, 현재 포크레인 등 중장비용 수소연료전지, 무인잠수정, 수소시범도시, 합금을 이용한 수소압축기, 선박에 접목하는 연구개발을 수행하고 있으며, 더 나아가 드론, 수소저장시설 등에 활용하기 위한 연구개발계획을 가지고 있다. 수소개질 분야에서는 회색수소를 청색수소로 전환하기 위한 이산화탄소 포집설비를 개발 중이며, 녹색수소로 명명되는 수전해설비 또한 연구계획으로 추진하고 있다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

원일티엔아이의 가장 주목할 만한 강점은 잠수함용 수소저장합금 및 수소저장실린더 기술이다. 수소저장합금의 저장율은 1.82W%로 독일 경쟁 제품보다 높으며, 충전방출 시 특성이 수요처의 요구에 부합한다. 또한 사용 목적에 따라 11barA에서 30barA 사이로 방출 수소량을 조절할 수 있고, 초기 저장합금의 열화문제를 해결한 특징을 보유한다. 국내 시장에서 잠수함에 공급되는 수소저장합금과 수소실린더는 원일티엔아이가 유일한 공급 업체에 해당한다. 장보고-III Batch-I 3척에 수소저장합금 및 수소실린더가 납품되었고, Batch-II 3척도 수주되어 순차 납품이 진행 중이다. 천연가스 부문에서는 SCV, 재액화설비, 연료주입장치를 국내 최초로 국산화하여 한국가스공사, 한국전력공사, 한국수력원자력 등에 납품하고 있으며, 2025년 12월 심천 LNG터미널 확장 프로젝트 SCV 납품계약을 체결하는 등 해외 매출 기반도 확대되고 있다. 2026년 반기 한화오션 매출 비중은 29.51%에 달한다. 성장동력으로는 지게차용 연료전지 제품 개발이 완료되어 시험을 진행 중이고, 2,000kg/day급 수소개질기 개발과제를 주관하며, 지게차용 수소저장합금 물량 확대에 대응한 대형 용해로 2대 추가 설치 계획이 있다. 다만 해군의 함 건조 일정에 맞추어 계약과 생산이 이루어지는 프로젝트형 사업 구조는 실적 변동성 요인으로, 2025년 별도기준 매출액은 296억원으로 감소하고 영업이익은 적자로 전환한 바 있어 특정 고객 및 발주 일정 의존에 따른 불확실성이 존재한다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 원일티엔아이의 사업구조는 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 원일티엔아이는 수소, LNG, 원자력 등 에너지 산업 전반에 걸친 핵심 장비의 개발 및 제조를 주요 사업으로 영위하는 구조를 갖추고 있다. 천연가스사업에서는 LNG터미널 등에서 액화상태의 LNG를 기화하기 위한 장치인 고압연소식기화기(SCV)를

주력 제품으로 하며, 수소사업에서는 수소경제 밸류체인 중 수소개질기를 통한 수소의 생산과 수소저장합금을 통한 수소의 저장 분야에서 사업을 영위하고 있다. 또한 발전소, 원자력, 정유화학, 조선해양 부문에서도 다양한 제품을 생산 및 판매하고 있다.

Q2. 핵심 제품의 기술적 특징과 경쟁우위는 무엇인가?

A2. 수소저장합금은 사용 목적에 따라 11barA에서 30barA 사이로 방출되는 수소의 양을 조절할 수 있으며, 초기 개발품의 열화문제를 해결한 특징점을 보유하고 있다. 또한 저장율이 1.82W%로 경쟁사인 독일 제품보다 높다. 수소개질기는 진공압력 변동흡착방식 적용으로 수소회수율을 92%까지 올렸으며, 수소CO농도를 0.1PPM 이하로 하여 고순도 수소를 생산한다. SCV는 물온도 조절방식 운전으로 안전성을 확보하고 버너와 열교환기의 호환성을 최적화하였다.

Q3. 주요 제품별 경쟁구도는 어떠한가?

A3. 원일티엔아이는 천연가스 및 수소 관련 제품에서 글로벌 기업 1~3곳과 경쟁하거나 국내 1~2개 업체와 경쟁하는 독과점적인 시장구조에 속해 있다. 수소저장합금 및 수소실린더는 국내 시장에서 잠수함에 공급되는 기준으로 유일한 공급 업체로 관련 시장을 독점하고 있다. SCV는 글로벌 프로젝트의 경우 독일 Linde사, 중국 프로젝트의 경우 Sun Power 등 중국업체와 수주 경쟁을 하며, 수소개질기의 분산형 소형개질시스템은 관련 생산기술을 보유한 3개 회사 간 경쟁 구도에 있다.

Q4. 정책 및 규제 환경에 어떻게 대응하고 있는가?

A4. 원일티엔아이의 사업은 고압가스안전관리법, 수소경제 육성 및 수소 안전관리에 관한 법률 등 다수 법규의 적용을 받는다. 정책 대응 측면에서 2021년 6월 산업통상자원부 수소저장 및 생산 분야 국내 최초 수소전문기업 인증서를 획득하였고, 정부시책에 의한 수소공급방안에 따라 수소개질기를 평택 및 안산 등 수소생산기지과 수소충전소에 납품한 바 있다. 아울러 중소기업벤처부, 국토교통부, 산업통상자원부 등의 국책과제를 수행하는 기술개발실적을 보유하고 있다.

Q5. 중장기 성장을 위한 미래전략은 무엇인가?

A5. 기술 확장 측면에서 연소식기화기를 응용한 해수식기화기(ORV) 및 중간매체식기화기(IFV) 개발과 에틸렌 및 프로판 기화설비 개발을 진행하고 있다. 수소 분야에서는 회색수소를 청색수소로 전환하기 위한 이산화탄소 포집설비를 개발 중이며, 녹색수소로 명명되는 수전해설비도 연구계획으로 추진하고 있다. 설비 측면에서는 지게차용 수소저장합금 물량 확대에 대응하기 위해 대형 용해로 2대를 추가 설치할 계획이며, 해외 잠수함 수주 계약 체결에 대비한 수소충방출 설비 확대를 준비하고 있다.

Valuation

1 최근 주가

원일티엔아이 주가는 2026년 9월 14일 기준 7,840원을 기록했으며, 최근 6개월(2026년 3월 16일~9월 14일) 최고가 19,000원(2026년 4월 28일) 대비 58.7% 하락한 수준이다. 같은 기간 최저가는 5,560원(2026년 7월 29일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 41.0% 상승한 상태다. 2026년 4월 최고가를 기록한 이후 하락 흐름이 이어졌으며, 6월에는 월중 최저 9,310원까지 하락했다. 이후 7월 말 기간 최저가인 5,560원을 기록한 뒤 9월 기준 7,000원대 후반에서 거래되고 있다. 같은 기간 코스닥 지수는 2026년 3월 15일 1,138.29에서 2026년 9월 10일 820.64로 27.9% 하락하였고, 원일티엔아이는 같은 기간 52.5% 하락하며 시장 대비 24.6%p 하회하는 성과를 나타내고 있다. 최근 수익률 기준으로는 1개월 -3.6%, 3개월 -34.1%, 6개월 -54.6%, 12개월 -65.8%를 기록했으며, 52주 최고가는 26,000원, 52주 최저가는 5,560원이다. 현재 원일티엔아이의 시가총액은 660억원 수준이고 일평균 거래량은 60일 기준 2만주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 2억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 9월 10일 기준 820.64포인트를 기록하는 가운데, 원일티엔아이 주가는 기간 최고가 대비 절반 이하 수준에서 거래되고 있다.

원일티엔아이 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-08-28	15:52	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-08-24	16:48	단일판매 · 공급계약체결
2026-08-18	15:28	단일판매 · 공급계약체결
2026-08-14	10:48	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-07-08	10:50	독립이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-07-08	10:39	임시주주총회결과
2026-06-23	14:32	주주총회소집공고
2026-06-22	17:00	[정정]소송등의제기 · 신청(일정금액 이상의 청구)
2026-06-22	13:21	단일판매 · 공급계약체결
2026-06-11	14:34	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-06-10	09:37	단일판매 · 공급계약체결
2026-05-27	17:03	주주총회소집결의(임시주주총회)
2026-05-27	17:03	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2026-05-15	16:38	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-08	11:08	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-31	16:02	대표이사변경
2026-03-26	14:35	정기주주총회결과
2026-03-18	14:00	사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	13:28	감사보고서 제출

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-11	10:09	주주총회소집공고
2026-03-04	16:58	[정정]주주총회소집결의
2026-02-20	11:33	소송등의판결·결정(일정금액 이상의 청구)
2026-02-10	15:29	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-02-03	14:12	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-12-24	16:03	단일판매·공급계약체결
2025-12-16	11:29	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-14	15:36	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-09-19	12:24	임시주주총회결과

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

원일티엔아이의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 별도기준 당기순손실 전환의 영향을 받았다. 2025년 당기순이익이 -21억 원을 기록하며 적자로 전환함에 따라 P/E는 산정 불가 상태다. EV/EBITDA는 -246.7배로 EBITDA 손실 상태이며, P/B는 3.2배, P/S는 5.0배를 기록했다. ROE는 전년(2024년) 24.5%에서 2025년 -4.9%로 마이너스 전환했고, ROA도 11.7%에서 -3.0%로 하락했다. 배당수익률은 0.0%다. 이러한 지표 변화는 별도기준 매출액이 전년 422억원에서 2025년 296억원으로 29.8% 감소하고, 영업이익이 전년 64억원에서 -18억원으로 적자 전환한 데 따른 것이다. 한편 부채비율은 전년 102.1%에서 34.3%로 하락했고 순차입금비율은 -3.9%를 기록하여 순현금 상태로 전환했으며, 이는 2025년 유상증자 등을 통한 140억원의 자본 조달이 반영된 결과다.

주요 투자지표

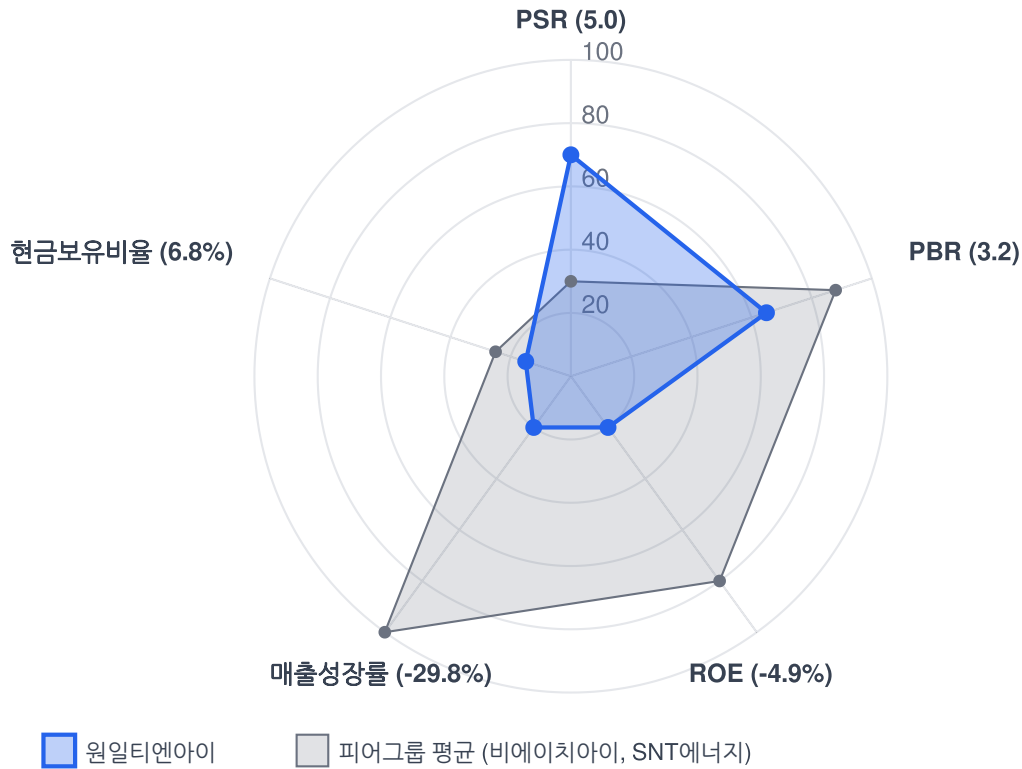
	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	3.2
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	0.0	5.0
EV/EBITDA(배)	3.0	2.1	1.5	1.6	-246.7
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0
EPS(원)	503	577	246	1,072	-256
BPS(원)	3,641	3,623	3,847	4,918	5,755
SPS(원)	6,311	7,358	5,702	5,744	3,681
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	14.9	16.2	6.6	24.5	-4.9
ROA	4.7	5.2	2.7	11.7	-3.0
ROIC	15.2	14.0	10.0	17.1	-4.2

주: 각 연도말 추가 기준

자료: FnGuide

원일티엔아이의 피어그룹인 비에이치아이는 2025년 연결 기준 매출액 7,741억원, 영업이익 755억원, 당기순이익 652억 원을 기록했으며, 밸류에이션 지표는 P/E 24.8배, P/B 9.1배, P/S 2.1배, EV/EBITDA 20.0배, ROE 44.4%를 나타냈다. SNT 에너지는 2025년 연결 기준 매출액 6,061억원, 영업이익 1,113억원, 당기순이익 844억 원을 기록했고, P/E 9.0배, P/B 2.1배, P/S 1.2배, EV/EBITDA 5.5배, ROE 25.1%를 나타냈다. 원일티엔아이는 당기순손실로 P/E 비교가 불가능하여 P/B와 P/S를 비교 기준으로 사용한다. 원일티엔아이의 P/B 3.2배는 비에이치아이 9.1배보다 낮고 SNT에너지 2.1배보다 높은 수준이다. P/S 5.0배는 비에이치아이 2.1배와 SNT에너지 1.2배를 모두 상회한다. 피어 2개사가 2025년 매출액 증가율 91.3%와 106.0%를 각각 기록하며 이익 규모를 확대한 반면, 원일티엔아이는 매출 감소와 영업손실 전환이 발생하여 수익성 지표 기반의 상대 비교에서 차이가 나타났다.

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	391	509	419	422	296
증가율(%)	197.7	30.2	-17.8	0.7	-29.8
매출원가	300	413	318	281	239
매출원가율(%)	76.8	81.0	75.8	66.7	80.6
매출총이익	91	97	101	141	57
매출총이익률(%)	23.2	19.0	24.2	33.3	19.4
판매관리비	65	63	73	77	75
판매관리비율(%)	16.6	12.4	17.3	18.2	25.3
EBITDA	35	45	40	75	-6
EBITDA 이익률(%)	9.0	8.8	9.6	17.8	-2.1
증가율(%)	흑전	26.9	-10.3	87.0	적전
영업이익	26	33	29	64	-18
영업이익률(%)	6.6	6.5	6.8	15.1	-5.9
증가율(%)	흑전	28.4	-13.7	122.9	적전
영업외손익	14	7	0	19	-10
금융수익	20	17	13	26	3
금융비용	8	10	13	7	9
기타영업외손익	2	0	-1	0	-4
종속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	40	41	28	83	-27
증가율(%)	흑전	1.1	-29.9	192.3	적전
법인세비용	9	1	10	5	-7
계속사업이익	31	40	18	79	-21
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	31	40	18	79	-21
당기순이익률(%)	8.0	7.8	4.3	18.7	-7.0
증가율(%)	흑전	28.0	-54.7	334.9	적전
지배주주지분 순이익	31	40	18	79	-21

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	-39	49	60	-38	-41
당기순이익	31	40	18	79	-21
유형자산 상각비	7	7	7	6	6
무형자산 상각비	2	4	5	5	5
외환손익	-5	-8	-1	-13	3
운전자본의감소(증가)	-87	-3	14	-124	-32
기타	13	8	17	9	-2
투자활동으로인한현금흐름	-14	-19	-9	-2	-4
투자자산의 감소(증가)	0	0	0	0	0
유형자산의 감소	0	0	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	0	-1	-3	-3	0
기타	-14	-18	-6	0	-4
재무활동으로인한현금흐름	56	-26	-41	15	58
차입금의 증가(감소)	28	-24	-39	51	-78
사채의 증가(감소)	30	0	0	-34	0
자본의 증가	0	0	0	0	140
배당금	0	0	0	0	0
기타	-2	-2	-2	-2	-4
기타현금흐름	0	0	-0	0	0
현금의증가(감소)	3	5	9	-25	13
기초현금	39	42	48	57	31
기말현금	42	48	57	31	44

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	401	363	276	422	344
현금성자산	42	48	57	31	44
단기투자자산	56	39	24	11	56
매출채권	97	86	88	141	70
재고자산	155	72	48	40	68
기타유동자산	51	118	59	199	106
비유동자산	401	377	343	308	304
유형자산	210	206	204	203	199
무형자산	32	64	60	55	50
투자자산	115	70	58	32	32
기타비유동자산	44	36	22	19	23
자산총계	802	740	619	730	648
유동부채	479	411	313	351	154
단기차입금	80	80	81	158	80
매입채무	73	59	16	45	38
기타유동부채	326	272	217	148	36
비유동부채	97	63	23	18	12
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	68	39	0	0	0
기타비유동부채	30	24	23	18	12
부채총계	576	474	336	369	166
지배주주지분	226	266	283	361	482
자본금	36	37	37	37	42
자본잉여금	38	44	44	44	179
기타자본	7	0	0	0	0
기타포괄이익누계액	0	0	0	0	0
이익잉여금	145	185	202	280	262
자본총계	226	266	283	361	482

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	3.2
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	0.0	5.0
EV/EBITDA(배)	3.0	2.1	1.5	1.6	-246.7
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0
EPS(원)	503	577	246	1,072	-256
BPS(원)	3,641	3,623	3,847	4,918	5,755
SPS(원)	6,311	7,358	5,702	5,744	3,681
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	14.9	16.2	6.6	24.5	-4.9
ROA	4.7	5.2	2.7	11.7	-3.0
ROIC	15.2	14.0	10.0	17.1	-4.2
안정성(%)					
유동비율	83.7	88.3	88.0	120.1	223.1
부채비율	255.0	178.1	119.1	102.1	34.3
순차입금비율	47.5	36.0	21.8	33.5	-3.9
이자보상배율	5.3	4.5	3.5	11.0	-3.9
활동성(%)					
총자산회전율	0.6	0.7	0.6	0.6	0.4
매출채권회전율	7.2	5.6	4.8	3.7	2.8
재고자산회전율	4.2	4.5	7.0	9.6	5.5

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)