

Investor Relations

2018년
하나금융투자
Corporate Day

CAMMSYS

Last updated 2018.05.24

www.cammsys.net

Contents

Chapter1. Company Overview	03
Chapter2. Business Portfolio	08
Chapter3. Business Performance	22
Chapter4. Vision 2020	24
Chapter5. Q&A	26
Appendix	27

Disclaimer

본 자료는 객관적인 기준 등을 참고하여 작성하였으나 일부 예상, 전망 또는 주관적 판단에 의한 표현이 포함되어 있을 수 있고, 향후 환경의 변화, 상이한 데이터 집계 기준 등에 의하여 본 자료와 일치하지 않은 다른 숫자와 해석이 도출 될 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

따라서 본 자료에 서술된 정보에만 의존한 투자결정을 내리지 말아야 하며, 투자 책임은 전적으로 투자자 자신에게 있음을 밝혀드립니다. 아울러, 자료 작성일 현재의 사실을 기술한 내용에 대해 변경내용이 발생하였을 경우 이를 의무적으로 업데이트해서 추가로 제공해야 할 의무가 없음을 알려드립니다.

2018년 하나금융투자 Corporate Day

Chapter1.

Company Overview

01 Company Profile

✓ Global Top-Tier CM-IT Total Solution Provider, CammSys

일반현황

법인명	(주) 캬시스
설립일	1993년 01월
임직원수	3,688명(본사 210명, 해외법인 3,478명)
자본금	289억원('17년말 기준)
주요제품	<ul style="list-style-type: none"> 모바일, 전장용 카메라모듈 제조 전장솔루션, 전기자동차 부품 제조 지문인식 등 보안솔루션
소재지	인천광역시 연수구 벤처로 100번길 26 (송도동)
기타	現 삼성전자 협성회 전기전자분과 A 간사

CEO Profile

성명	박영태
학력	1979.02. 고려대학교 부속고등학교 졸업 1986.08. 중앙대학교 회계학과 학사 1997.02. 중앙대학교 대학원 산업경영 석사
주요경력	2012.03~현재. (주)캬시스 대표이사 2009.02. 쌍용자동차 법정관리인, 대표이사 1988.10. 쌍용그룹 입사
상훈 및 주요활동	2016.07. 산업부 장관 표창(우수 중견기업의 날) 現 동반성장위원회 위원 (중견기업 대표) 現 한국스마트이모빌리티협회 회장

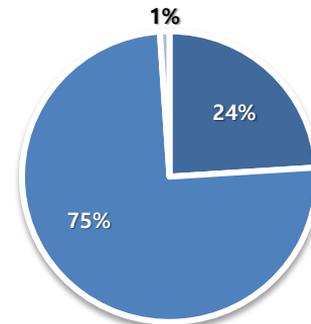
계열회사 현황

(2017년 말 기준)

구분	회사명	지분율
국내 계열사	베프스	99.7%
	선양수마과기유한공사 (중국)	100.0%
해외 계열사	삼우전자 (중국)	61.9%
	캬시스 비나 (베트남)	100.0%

주식보유 현황

(2017년 말 기준)



■ 최대주주 ■ 기타소액주주 ■ 자기주식

※ 최대주주 및 특수관계인 보유지분 포함

02 Network

✓ 국내 연구소 및 중국, 베트남 생산거점 기반 글로벌 네트워크 구축

전사 임직원 :
3,688명 (본사 : 210 명)

생산 CAPA (카메라모듈) :
중 국 700 만대/월
베트남 1,200 만대/월



본사 · CM연구소
위치 : 한국 인천 송도
연구분야 : 카메라 모듈

전장 연구소



위치 : 한국 동탄
연구분야 : 전장-IT, EV, EV핵심부품

베프스



위치 : 한국 성남
연구분야 : 보안, 초음파지문인식센서

선양DNT (제1공장)



위치 : 중국 산둥성 위해시
주 생산품 : 카메라모듈, 전장-IT제품
생산 CAPA : 700만대/월

캠시스 비나 (제2공장)



위치 : 베트남 빈포성
주 생산품 : 카메라모듈
생산 CAPA : 1,200만대/월

삼우전자 (제3공장)



위치 : 중국 산둥성 위해시
주 생산품 : SMT
생산 CAPA : 1,200만대/월

03 R&D Power

- ✓ 전사 고급 R&D인력 84명 보유 및 사업부문별 특허 총 104건 등록
- ✓ 총 9건의 국책과제 진행을 통해 총 137억 원의 정부지원금 확보 중

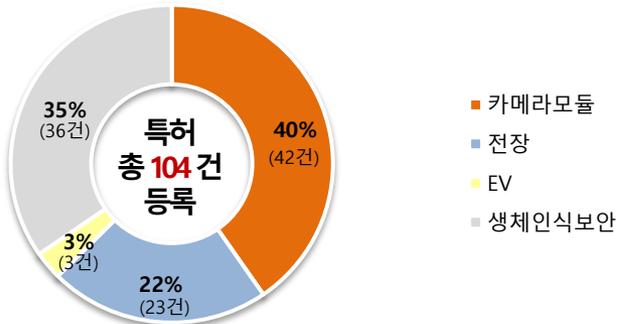
R&D 조직현황

(2018년 3월말 기준)



특허 확보 현황

(2018년 3월말 기준)



국책과제 진행현황

(2018년 3월말 기준)

사업구분	국책과제	대표 협력기관
전장 (5건)	통합 이중카메라 시스템을 이용한 운전자지원시스템 개발	한양대학교, 자동차부품연구원
	저속주행(협로주행, 주차, 출차) 상황에서 위험 대응 통합안전제어 시스템 개발	충북대학교, 자동차부품연구원
	차량 통신 기반의 광역 주행환경인지 및 협조 주행기술 개발	충북대학교, 한양대학교, 네이버랩스, 서울대학교, 자동차부품연구원
	스마트카의 자율주행을 위한 실시간 센싱융합처리가 가능한 커넥티드 드라이빙 컴퓨팅 시스템 기술 개발	ETRI, 건국대학교
	고신뢰 컴퓨팅을 위한 소프트웨어 블랙박스 기술 개발	한양대학교
EV (4건)	전기차 보급·확산을 위한 전기승용차 개조 기술	삼성공조, 자동차부품연구원
	초소형 전기차용 개방형 S/W 아키텍처 기반 에너지 효율 향상 제어시스템 개발	ETRI
	확장 가능한 플랫폼 형태의 배터리 모듈 기반 70kW급 보급형 대용량 배터리 패키징 기술 개발	인셀
	고효율 냉각방식을 적용한 전기자동차용 고출력밀도형 전기구동시스템 개발	울산대학교, 한밭대학교, 한양대학교, ETRI

04 History of Growth

✓ 기술 개발 및 사업영역 확대를 통해, Global Top Tier로 도약을 위한 성장동력 확보

1993 ~ 2004

제조/생산기반
구축

1993.01 (주)선양테크 설립
1997.09 CM연구소 설립
2001.05 코스닥 상장
2003.10 휴대폰용 CM 생산/공급 개시
2004.07 (주)선양디엔티'로 사명변경
2004.09 중국 위해선양수마과기유한공사
(제1공장) 설립

2005 ~ 2011

카메라모듈업계
선두 위상 확보

2005.12 부품소재기술상 대통령표창 수상
2008.10 삼성전자 Eco-Partner 인증
2009.07 삼성전자 자주품질보증시스템 3단계 인증
2009.11 송도 신사옥 준공
2010.01 삼성전자 'Anycall 부품품질대상' 수상
2010.03 (주)캠시스'로 사명변경

2012 ~ 현재

Global Top Tier
동력 확보

2012.06 New 비전선포
'Work SMART, Smart CammSys'
2012.12 중국 삼우전자 (제3공장) 인수
2014.01 베트남 캠시스비나 (제2공장) 설립
2014.01 삼성전자 우수 조달업체 선정
2014.03 삼성전자 협성회 가입
2014.05 캠시스 상생회 결성
2014.06 World Class 300 선정
2014.08 베프스 계열사 편입
2015.04 전장연구소 설립
2016.09 중국 하위자동차(HASCO)와 기술협약 체결
2017.03 전기자동차 양산을 위한 컨소시엄 구성
2017.06 전장연구소 CMMI lv3 인증 취득
2017.08 홍콩 SAE와 초음파 지문센서 기술 라이선스계약 체결
2017.12 EV 사업부지 확보 (전남 영광군 대마산업단지 1만평)
2018.05 베트남 전장 생산기지 구축

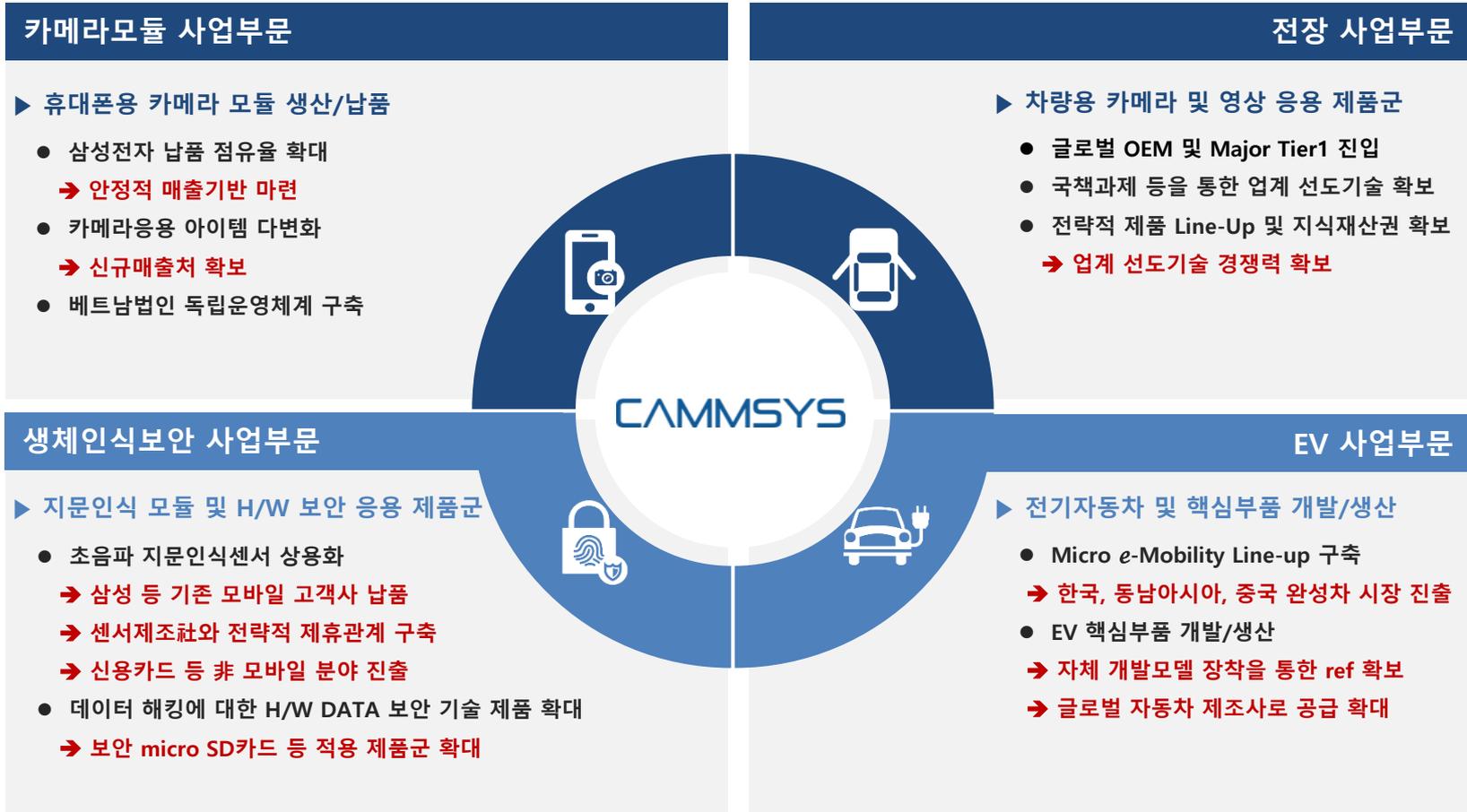
2018년 하나금융투자 Corporate Day

Chapter2.

Business Portfolio

01 Business Area

✓ 수익성 & 성장성을 갖춘 4개의 사업 포트폴리오 구축

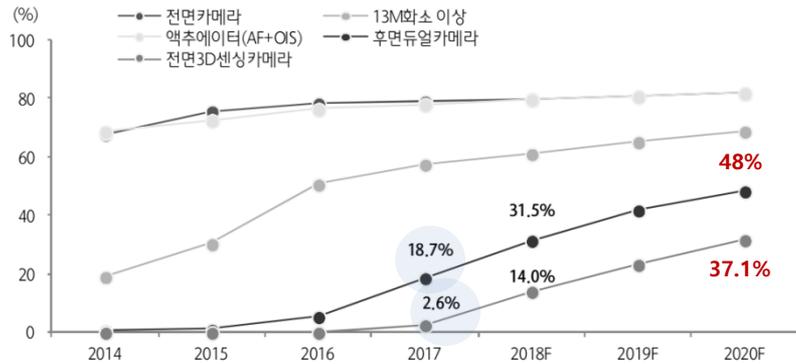




02 카메라모듈 사업부문

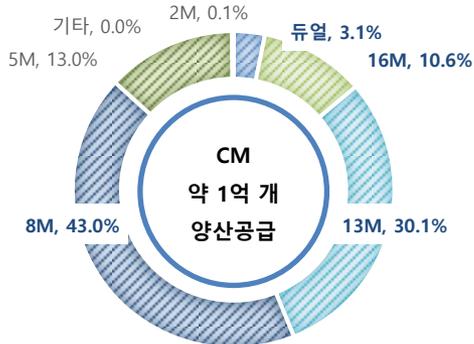
- ✓ 일체형 하우징 홀더 구조 Dual 카메라 국내업체 최초 개발
 - ✓ 고화소 트렌드에 따른 카메라제조 정밀도 향상 노하우 보유
- ➔ 現 고화소 카메라모듈 중심으로 선도개발 과제 수주 지속

카메라기능 별 스마트폰 채택율 전망



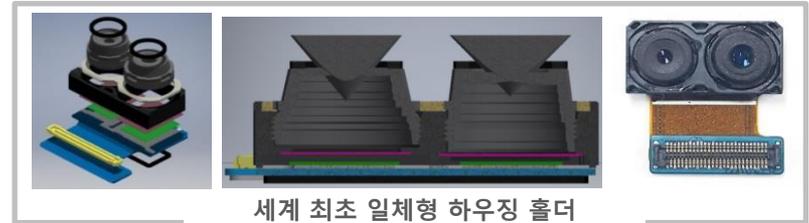
자료: TSR, Counterpoint, 하나금융투자

'17년 카메라모듈 화소 별 공급수량 비중



8M 이상 고화소 모델
공급비중 약 86.8%

갤럭시 A 시리즈 전면 Dual (16M FF+8M FF) 선도개발



세계 최초 일체형 하우징 홀더
듀얼 카메라

듀얼 카메라	애플	화웨이	LG전자	삼성전자
기능	일반+망원	흑백+컬러	일반+광각	광각+망원

제조사별 듀얼카메라 어플리케이션

자체 SW-ISP를 활용한 이물검사 장비 제작 및 도입



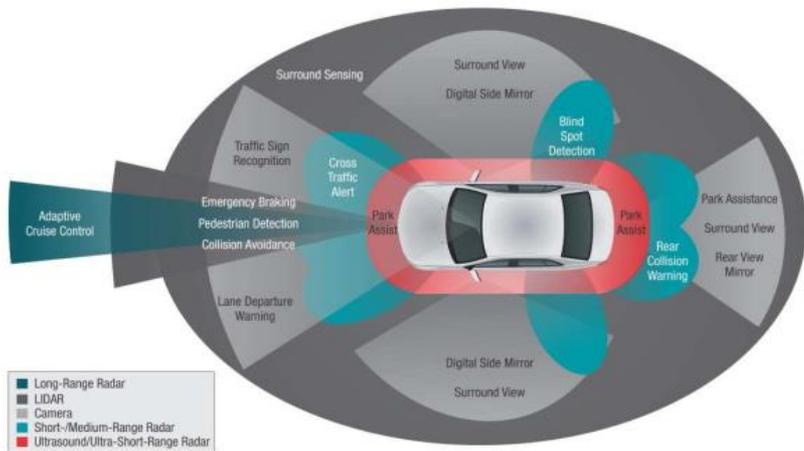
TV본 차트의 해상력 자동체크 알고리즘 자체개발



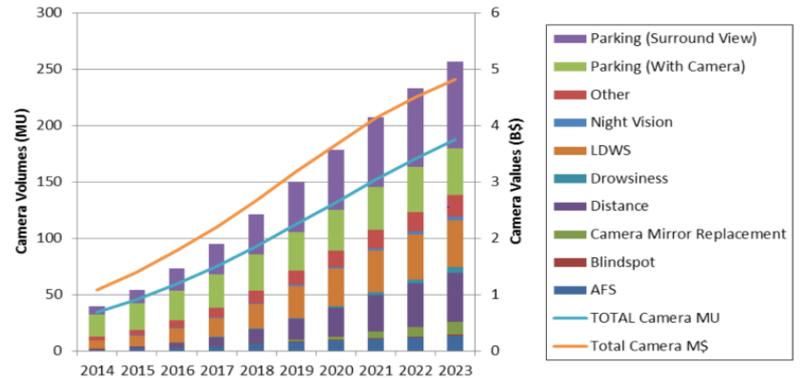
03 전장 사업부문 (1) : 시장동향

- ✓ 차량용 카메라가 ADAS 필수요소로 부각되면서 자율주행기술 구현을 위한 초석 마련
- ✓ View 카메라에서 장애물 인지·제어를 위한 Sensing 카메라로 변화

카메라기반 ADAS 기술

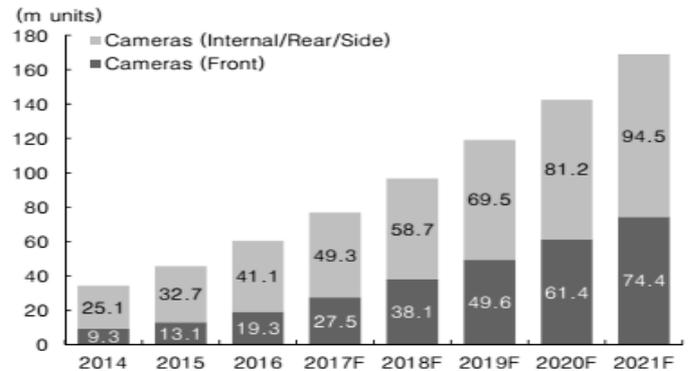


카메라기반 ADAS 시장전망



자료 : Strategy Analytics,

차량용 카메라 수요 전망



자료: Strategy Analytics, 미래에셋대우 리서치센터

LDWS / LKAS Camera

AEB Camera

AVM / PAS

DSM Camera/MRVS Camera

03 전장 사업부문 (2) : 제품현황



✓ 차량용 카메라 시스템부터 ADAS 까지 다양한 제품 라인업 및 기술 보유

Product

Solution

1

SVM

<Surround View Monitoring>

Strategy

- “SVM 제품 판매망 확대”
- PIO/DIO 시장 공략
- 중동, 남미, 동남아 시장 진입
(현지 Network 보유 업체 제휴)

Target Customer

2

RVC

<Rear View Camera>

Strategy

- “VGA Camera 수요 시장 공략”
- TATA Daewoo 및 상용차 시장
- PIO/DIO 시장 공략
- 중동, 동남아, 아프리카 등 신흥시장
(현지 Network 보유 업체 제휴)

Target Customer

3

ADAS Camera

<MRVS, DSM, FVC Camera>

Strategy

- “삼성전자 전장사업부와의 개발 협력강화”
- 선행 개발 과제로 기술 확보 우선
- 전략적 교류 및 프로모션 적극 대응
→ MRVS, DSM 및 FHD Camera
- “MHE EMS 생산(HKMC)”

Target Customer



03 전장 사업부문 (3) : 성장전략



기술기반

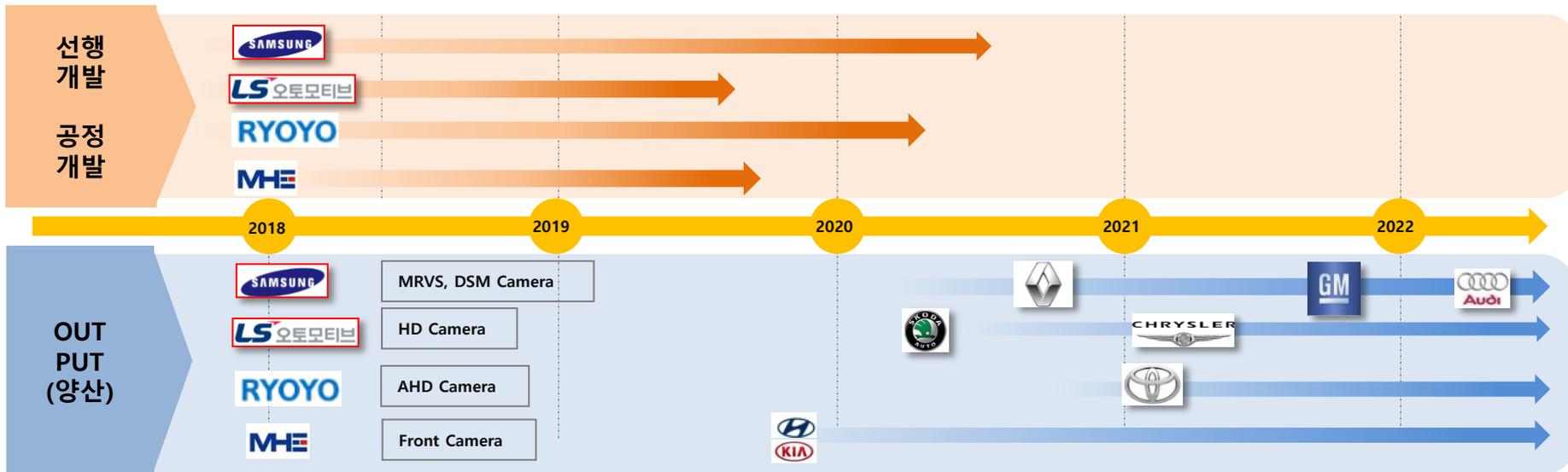
- ◆ 삼성전자 등 Tier 1 업체와의 개발협력을 통한 선행기술 확보
- ◆ 가네마쯔, Ryoyo를 통한 일본 및 OEM 프로모션 대응

공정기반

- ◆ 베트남 생산기지 구축 → 원가 경쟁력 확보
- ◆ MHE Main Vendor 선정 → 주요 완성차 업체 공급기반 구축

목표 현실화

- ◆ 선행기술을 바탕으로 Global OEM 진입

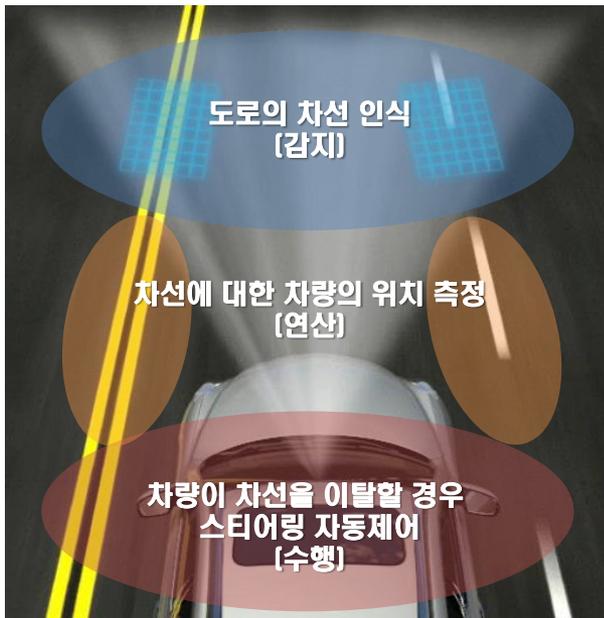




03 전장 사업부문 (3) : 성장전략 Phase ①

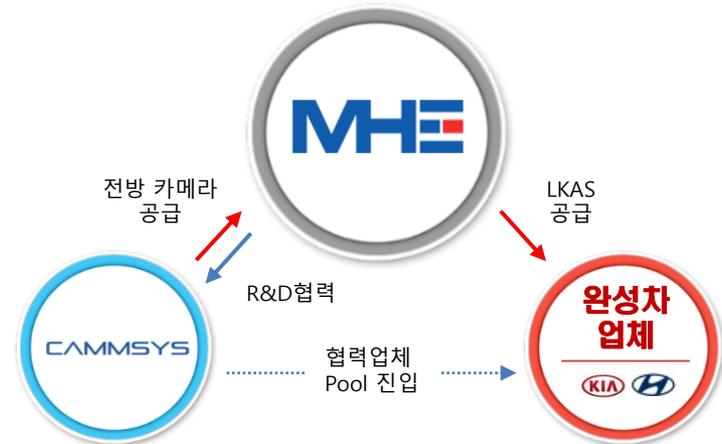
- ✓ 카메라 및 영상분석 기술 기반 Before Market 중심으로 Position 이동 및 강화
: 만도헬라 차선이탈 자동복귀 시스템(LKAS) 用 전방카메라 OEM 공급

LKAS (Lane Keeping Assist System)



차 운전자가 졸음 운전을 하거나 부주의로 차선을 벗어날 경우에 차가 자동으로 운전대를 돌려 원위치로 복귀시키는 시스템

사업 개요

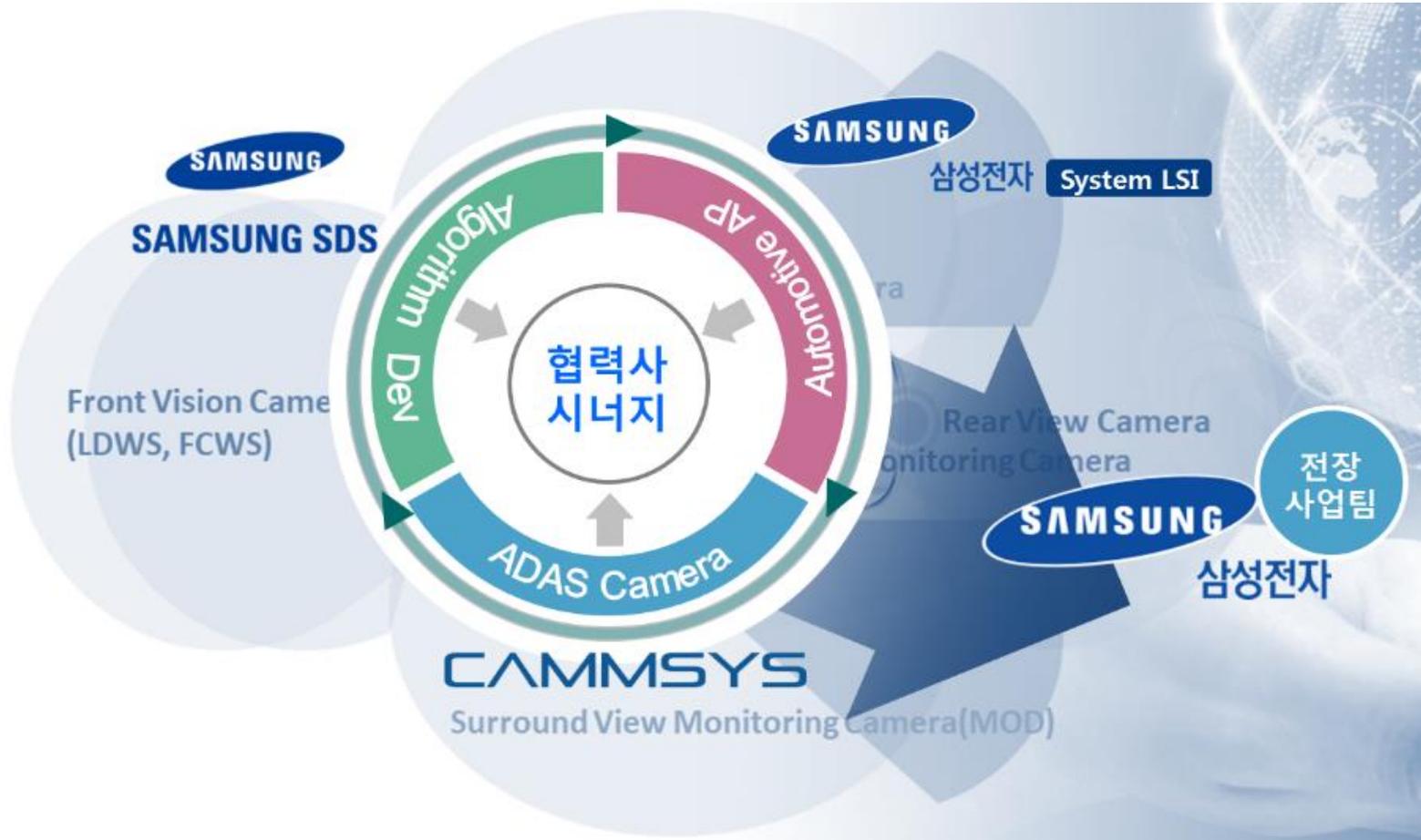


사업명	LKAS용 Front Camera Module 공급
고객사	만도헬라 일렉트로닉스
SoP 계획	'19년 11월 (연 30만대 예상)
기대효과	<ul style="list-style-type: none"> • MHE를 통한 안정적인 OEM 매출 확보 • 현대/기아차 공급업체 Pool 진입 • Mobileye 솔루션 전용 카메라 양산경험 축적 → 글로벌 전장카메라 시장 진출기회 확보

03 전장 사업부문 (3) : 성장전략 Phase ②



- ✓ 삼성전자 Exynos 전장 플랫폼을 활용한 전장카메라 개발에 대한 기술적 우위 확보
: 삼성전자(하만)의 OEM 수주에 따른 전장카메라모듈 매출 증대 기대



04 EV 사업부문 (1) : 사업경과

- ✓ 2017년 4월 서울 모터쇼를 통해 초소형 전기차 사업계획 발표
- ✓ 2018년 2월 EV사업추진을 위한 영광군 토지매입 완료

EV Power Pack
기술 확보

초소형 전기차
양산개발 계약 체결



한국스마트이모빌리티
협회결성
회장사: 캠시스



김동연 부총리 방문 및 PM100 시승



201810
영광 국제
스마트이모빌리티
EXPO참가

2017년 서울모터쇼 참가



전남 영광군 대마산업단지
토지매입 완료
(약 1만평 규모)

04 EV 사업부문 (2) : Micro e - Mobility Line-up

- ✓ PM100 : 4계절 날씨에 무관한 한국형 초소형 전기차 ('19년 1Q 출시)
- ✓ CM100 : 단거리 물류 및 대규모 시설 내 운송이 가능한 초소형 Pick-Up 트럭 ('20년 1H 출시)

PM100 (2인승 / 4륜 승용)



Concept 이미지

정의	“경제적인 개인 승용차” 또는 “일상 생활에 필요한” 초소형 전기차 (출/퇴근&운반)
목표 가격	1000 ~ 1500 만원 (보조금 제외)
주요 Target	B2C : 근거리 이동을 위한 개인차량 B2B : 기업의 업무용 차량 · 카셰어링 차량 B2G : 지자체 업무용 차량 · 우정사업본부 물류차량

CM100 (2인승 / 4륜 상용)



Concept 이미지

정의	“소규모 물류 수송을 위한” 또는 “1일 사용거리에 필요한” 초소형 경상용 전기차
목표 가격	미정
주요 Target	B2C : 소상공인 · 자영업자 · 일반 개인차량 B2B : 물류/배송 전문 업체용 차량

04 EV 사업부문 (3) : PM100 주요 타겟

- ✓ 친환경 사업을 주도하고 있는 관공서(B2G) 및 새로운 물류 수단을 원하고 있는 기업(B2B)
- ✓ 단거리 통근용의 소형 차량을 원하는 B2C 고객의 잠재 수요 또한 높음



B2G

- 일반 업무용 차량의 대체 수요
 - 사이트 내(혹은 사이트 간) 이동 수단
- 순찰용 차량
 - 예) 주차단속, 공원 내 순찰차
- 잦은 고객 방문 및 운송 관련 수요가 있는 정부 기관
 - 예) 우체국 등

친환경 사업을 주도할
국가적 필요성



B2B

- 소형 트럭 및 오토바이 고려 고객의 대안
- 일반 업무용 차량의 대체 수요
- 잦은 고객 방문 및 운송 관련 수요가 있는 회사
 - 영업 또는 A/S 방문
 - 물류회사
 - 음식 배달, 대형 프랜차이즈
- 카 셰어링 회사
- 여행지에서의 이동 수단

낮은 비용(구매 & 유지)의
업무용 차량이 필요



B2C

- 가정 내 세컨드 카
 - 단거리 이동용
 - 예) 쇼핑, 자녀 통학용
- 통근 차량
 - 단거리의 1~2인 통근 차량 타겟
- 얼리 어답터를 위한 독특한 아이템
 - 새로운 것을 찾고, 달라 보이길 원하는 젊은 고객들을 위한 아이템

단거리의 편리한 이동 수단이
필요

04 EV 사업부문 (4) : 성장 전략 및 목표

✓ 높은 품질과 신뢰감 있는 브랜드 및 고객관리를 통한 2019년 초소형 전기차 시장 M/S 1위 달성

'18~'19



Phase 1. 전기차 시장 진입

- Supply Chain 구축
- 국내 인증 획득
- 초소형 승용 전기차 출시
- B2G, B2B 시장 중점 공략

'20



Phase 2. 제품 및 시장 다변화

- 타사와 차별화 된 CRM 프로그램으로 B2C 시장 확대 공략
- 해외시장 진입(베트남, 중국)
- Mini pick up 트럭 출시로 라인업 다변화

'21~



Phase 3. 전기차 시장 내 도약

- 초소형 전기차 시장 확대에 의한 소비자 needs 다양화 예상
 - ADAS, EPS, RVC, ABS 등 안전 및 편의사양 강화된 상품성 개선 차량 출시로 승용 초소형 전기차 입지 공고화(B2C)
- 상용 전기차 추가 출시로 물류 시장 공략 강화(B2B, B2G)

편의사양
기술내재화

→ EPS, RVC 등

안전사양
기술내재화

→ ABS, Air Bag 등

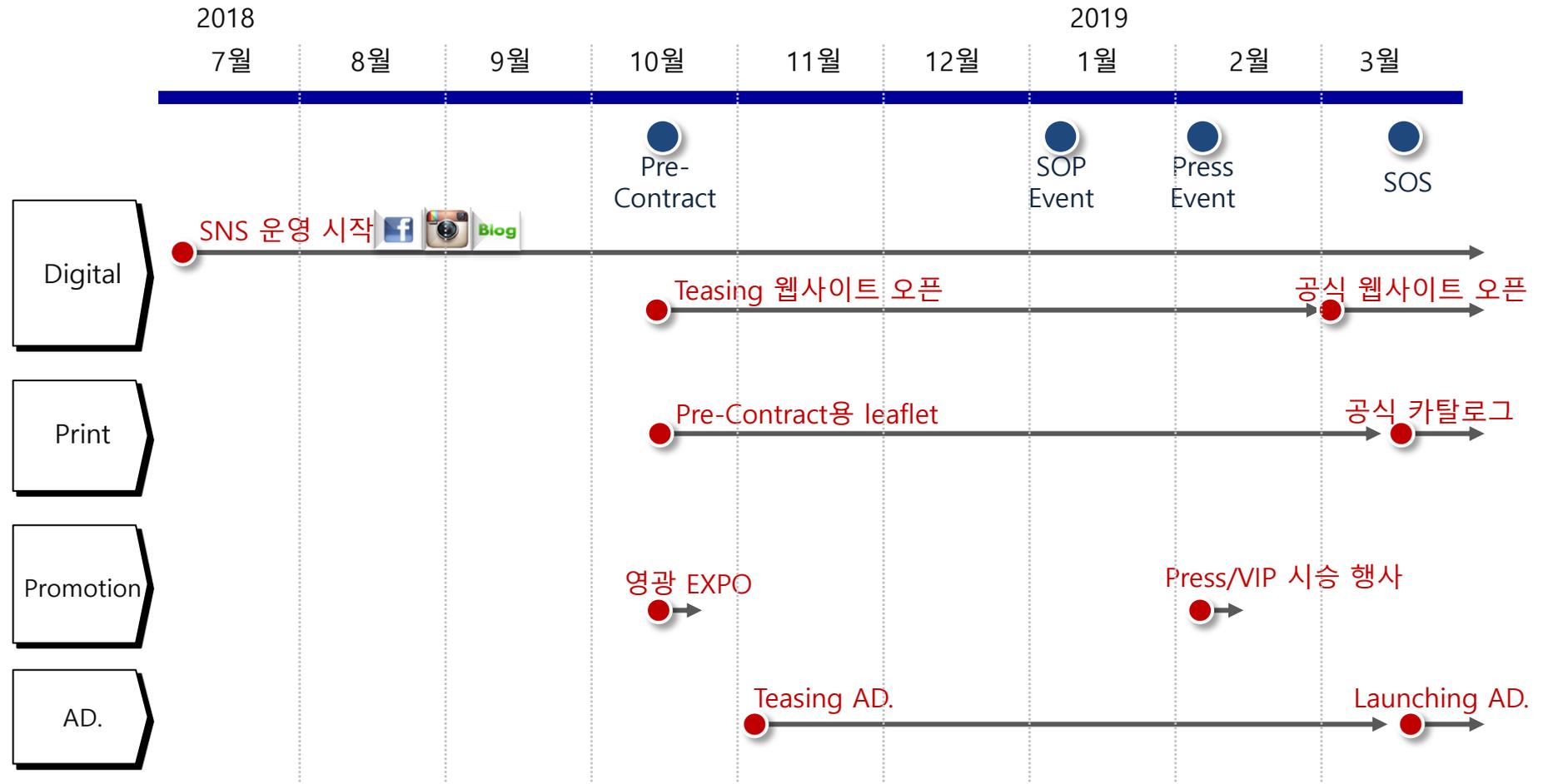
미래기술
개발

→ ADAS 기술 개발

자율주행 기술 개발

04 EV 사업부문 (5) : PM100 Launching Plan

- ✓ 2018년 10월 "영광 국제 스마트 e-모빌리티 EXPO"에서 사전 예약 진행
- ✓ 2019년 1Q PM100 출시



05 생체인식보안 사업부문

✓ 자회사 BEFS를 통한 초음파 지문센서 및 하드웨어 보안 솔루션 상용화



2018년 하나금융투자 Corporate Day

Chapter3.

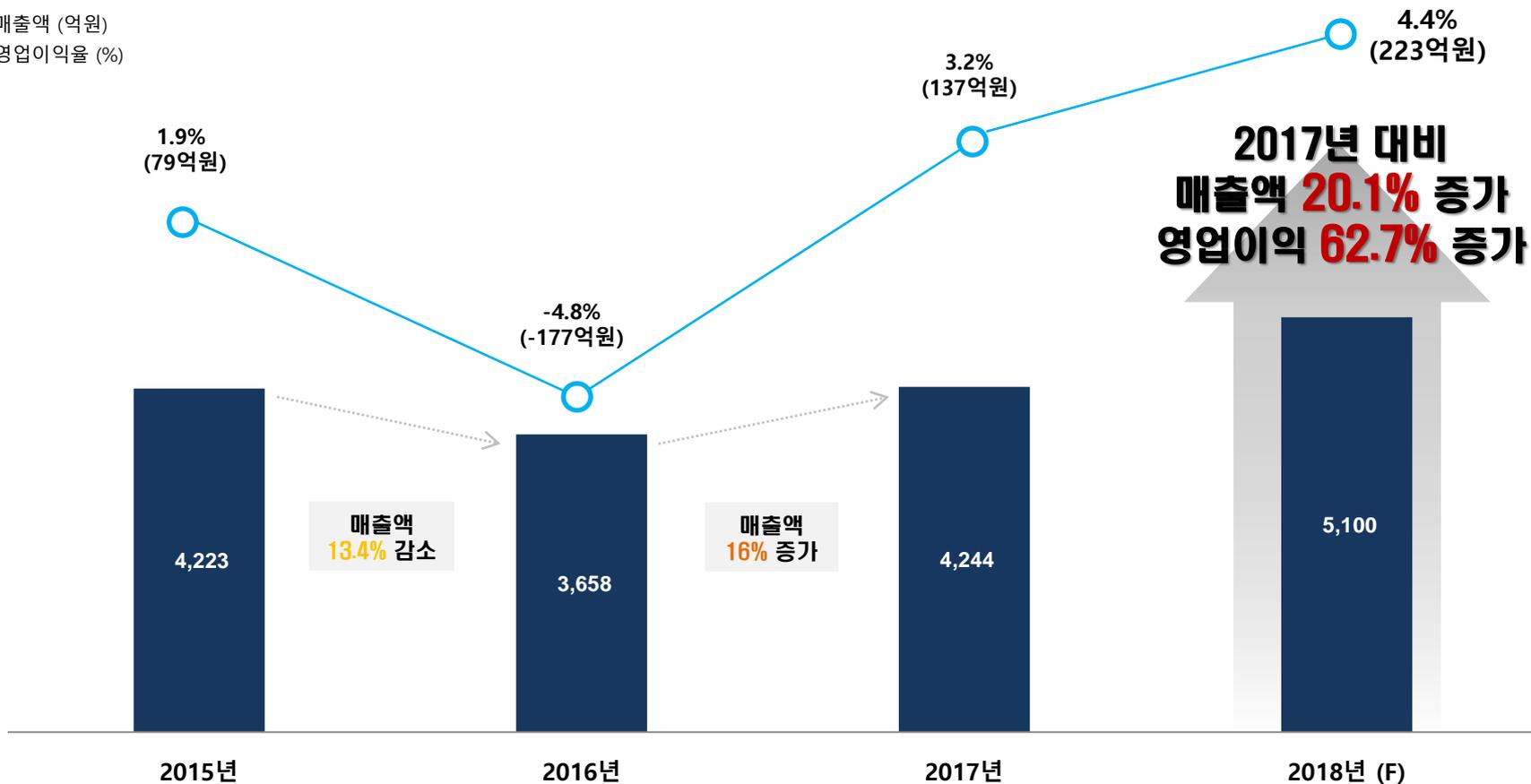
Business Performance

01 2018년 실적 전망 (연결)

- ✓ 2018년 매출액 5,100억원, 영업이익 223억원 전망
: 삼성 카메라모듈 매출 점유율 약 17~18% 확보 및 선도개발 수주 확대

매출액 및 영업이익

■ 매출액 (억원)
- 영업이익율 (%)



2018년 하나금융투자 Corporate Day

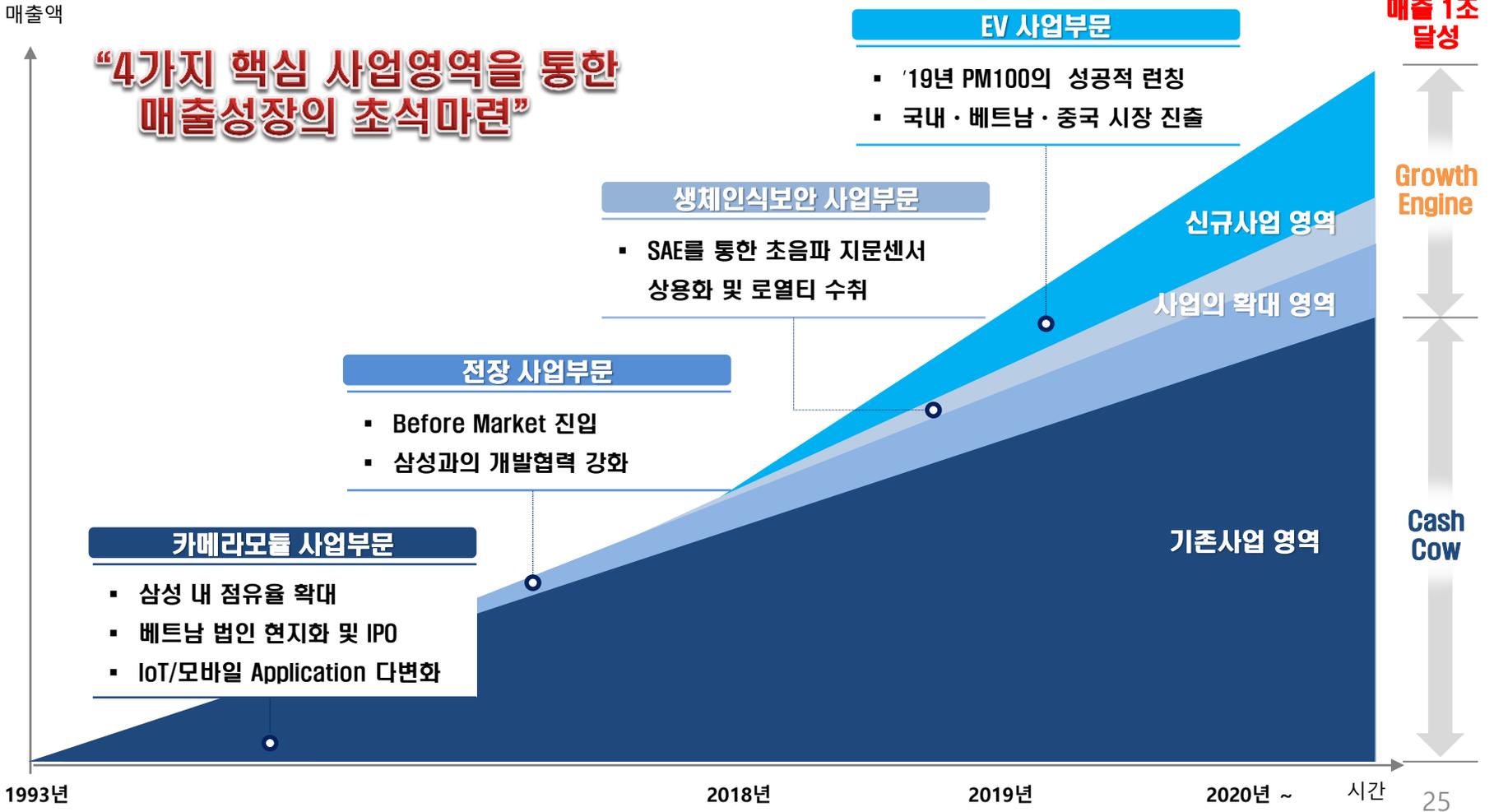
Chapter4.

Vision 2020

01 Vision 2020

✓ 신규사업부문의 성공적 안착을 통한 2020년 매출 1조 달성

캠시스 Roadmap



2018년 하나금융투자 Corporate Day

Chapter5.

Q & A

2018년 하나금융투자 Corporate Day

Appendix

요약 재무정보 (연결)

재무상태표

(단위 : 백만원)

구분	2015년	2016년	2017년	2018년 1Q
유동자산	127,152	128,253	154,262	142,734
비유동자산	131,177	127,264	101,913	106,825
자산총계	258,329	255,517	256,175	249,559
유동부채	113,915	133,691	155,085	144,122
비유동부채	45,284	32,677	35,413	34,617
부채총계	159,199	166,368	190,498	178,739
자본금	21,644	26,218	28,888	28,903
자본잉여금	51,457	66,656	79,606	79,654
기타자본	- 895	- 1,110	- 2,087	-1,989
기타포괄손익 누계액	8,585	5,943	2,592	4,072
이익잉여금	16,917	- 10,005	- 44,505	-40,854
자본총계	99,130	89,149	65,677	70,820

손익계산서

(단위 : 백만원)

구분	2015년	2016년	2017년	2018년 1Q
매출액	422,332	365,822	424,429	106,775
매출원가	380,129	347,443	377,408	95,603
매출총이익	42,203	18,378	47,021	11,172
판매비와관리비	34,332	36,044	33,300	8,053
영업이익	7,871	- 17,666	13,721	3,119
영업외손익	2,206	- 4,636	- 17,527	- 1,458
지분법손실	-	704	974	-
법인세비용 차감전순손익	10,077	- 23,005	- 4,781	1,661
법인세비용	9,148	5,102	- 1,793	832
당기순손익	929	- 28,108	- 34,424	3,462



THANK YOU

Global Top-Tier CM-IT Total Solution, CammSys

www.cammsys.net