

위드텍 (348350)

IPO 주관사 업데이트 : 국내 독보적인 첨단산업 분자오염 진단 업체

분자오염 국산화 선도 기업

위드텍은 2003년 설립되었으며 반도체, 디스플레이 등 첨단 산업의 분자오염 진단 시스템을 주로 제공한다. 2019년 기준 제조환경 모니터링 시스템 67.6%, 공정프로세스 모니터링 시스템 10.3%, 대기환경 모니터링 시스템 5.7%, 용역서비스 16.4%로 구성되어 있다. 매출액에서 가장 큰 비중을 차지하고 있는 제조환경 모니터링 시스템은 글로벌 경쟁사가 1종 물질을 측정하는 반면, 위드텍 제품은 최대 7종 물질까지 검출이 가능하다는 장점을 지니고 있다. 이처럼 뛰어난 기술력을 지니게 된 배경에는 2000년대 초 반도체 클린룸 분자오염 측정·제어 부분에서 오랜 업력과 강점을 지니고 있던 국내 반도체 클린룸 분자오염제어기술 분야 선두 업체였던 에이스랩으로부터 반도체 클린룸 분자오염 측정 사업을 인수하며 기술력을 축적했기 때문이다.

독보적인 시장지위, 반도체 시장 투자 확대 직접 수혜

현재 위드텍은 SK하이닉스, 메그나칩 협력업체 등록은 물론 삼성전자, LG디스플레이 등 국내 반도체 및 디스플레이 산업에서 대형 고객사를 보유하고 있다. 또한 독보적인 분자오염 진단 기술력을 기반으로 제조환경 모니터링 부문에서 고객사내 높은 압도적인 점유율을 보유하고 있다(H사 100%, S사 90%). 따라서 탄탄한 고객사와 높은 점유율을 바탕으로 반도체 Fab 증설에 기초적으로 설치되는 제조환경 모니터링 부문의 지속적인 수혜가 예상된다. 또한 향후 공정 미세화에 따른 공정프로세스 모니터링 부문 및 환경오염 부문으로 성장 동력이 다각화 될 것으로 기대된다.

21년 분자오염 진단 영역 확대에 따라 지속적인 수혜 기대

위드텍은 독보적인 기술력을 바탕으로 전방산업 클린룸 증설에 따른 제조환경 모니터링 부문의 안정적인 실적 성장이 가능하다. 또한 반도체 공정 미세화에 따른 국내외 제조사들의 불량 체크 니즈 증가로 공정 모니터링 시스템 부문에 대한 수요가 가파르게 증가 할 것으로 예상된다. 따라서 21년은 꾸준한 기존 사업에 신규로 공정프로세스 부문이 크게 기여하며 높은 성장세를 이어 갈 것으로 전망한다.

스몰캡_Report

Not Rated

| CP(12월24일): 45,600원

Key Data

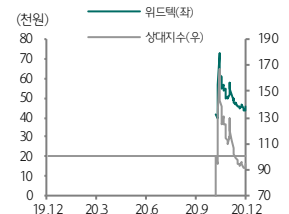
KOSDAQ 지수 (pt)	928.68
52주 최고/최저(원)	73,500/39,500
시가총액(십억원)	232.2
시가총액비중(%)	0.06
발행주식수(천주)	5,091.8
60일 평균 거래량(천주)	388,391.1
60일 평균 거래대금(십억원)	20.8
19년 배당금(원)	0
19년 배당수익률(%)	0.00
외국인지분율(%)	0.02
주요주주 지분율(%)	
유승교 외 4인	66.55

주가상승률	1M	6M	12M
절대	(12.1)	0.0	0.0
상대	(17.5)	0.0	0.0

Consensus Data

	2020	2021
매출액(십억원)	68	87
영업이익(십억원)	14	18
순이익(십억원)	13	17
EPS(원)	3,065	3,241
BPS(원)	17,577	20,818

Stock Price



Financial Data

투자지표	단위	2015	2016	2017	2018	2019
매출액	십억원	0	0	0	43	59
영업이익	십억원	0	0	0	5	13
세전이익	십억원	0	0	0	5	13
순이익	십억원	0	0	0	5	12
EPS	원	0	0	0	1,185	2,969
증감율	%	N/A	N/A	N/A	N/A	150.5
PER	배	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PBR	배	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EV/EBITDA	배	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ROE	%	0.0	0.0	0.0	12.4	22.8
BPS	원	0	0	0	9,531	12,730
DPS	원	0	0	0	0	0



Analyst 김두현
02-3771-8542
doohyun@hanafn.com

RA 황성환
02-3771-3445
Hsh0415@hanafn.com

추정 재무제표

손익계산서	(단위:십억원)				
	2015	2016	2017	2018	2019
매출액	0	0	0	43	59
매출원가	0	0	0	30	35
매출총이익	0	0	0	13	24
판매비	0	0	0	8	11
영업이익	0	0	0	5	13
금융손익	0	0	0	0	0
종속/관계기업손익	0	0	0	0	0
기타영업외손익	0	0	0	0	0
세전이익	0	0	0	5	13
법인세	0	0	0	0	2
계속사업이익	0	0	0	5	12
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	0	0	0	5	12
비지배주주지분 순이익	0	0	0	0	0
지배주주순이익	0	0	0	5	12
지배주주지분포괄이익	0	0	0	5	12
NOPAT	0	0	0	4	11
EBITDA	0	0	0	5	13
성장성(%)					
매출액증가율	N/A	N/A	N/A	N/A	37.2
NOPAT증가율	N/A	N/A	N/A	N/A	175.0
EBITDA증가율	N/A	N/A	N/A	N/A	160.0
영업이익증가율	N/A	N/A	N/A	N/A	160.0
(지배주주)순이익증가율	N/A	N/A	N/A	N/A	140.0
EPS증가율	N/A	N/A	N/A	N/A	150.5
수익성(%)					
매출총이익률	N/A	N/A	N/A	30.2	40.7
EBITDA이익률	N/A	N/A	N/A	11.6	22.0
영업이익률	N/A	N/A	N/A	11.6	22.0
계속사업이익률	N/A	N/A	N/A	11.6	20.3

투자지표					
	2015	2016	2017	2018	2019
주당지표(원)					
EPS	0	0	0	1,185	2,969
BPS	0	0	0	9,531	12,730
CFPS	0	0	0	2,233	4,085
EBITDAPS	0	0	0	1,282	3,394
SPS	0	0	0	11,052	15,045
DPS	0	0	0	0	0
주가지표(배)					
PER	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PBR	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PCR	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EV/EBITDA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PSR	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
재무비율(%)					
ROE	0.0	0.0	0.0	12.4	22.8
ROA	0.0	0.0	0.0	6.8	14.3
ROIC	0.0	0.0	0.0	21.8	81.1
부채비율	0.0	0.0	0.0	83.5	60.0
순부채비율	0.0	0.0	0.0	36.5	51.0
이자보상배율(배)	0.0	0.0	0.0	35.8	86.1

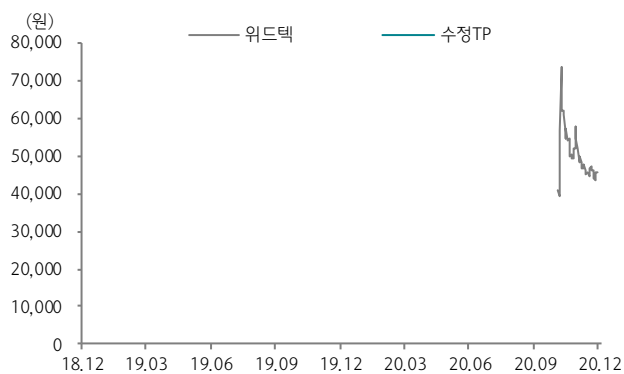
자료: 하나금융투자

대차대조표		(단위:십억원)				
	2015	2016	2017	2018	2019	
유동자산	0	0	0	48	61	
금융자산	0	0	0	21	36	
현금성자산	0	0	0	8	28	
매출채권	0	0	0	12	7	
재고자산	0	0	0	13	12	
기타유동자산	0	0	0	2	6	
비유동자산	0	0	0	21	21	
투자자산	0	0	0	3	4	
금융자산	0	0	0	3	4	
유형자산	0	0	0	14	14	
무형자산	0	0	0	0	1	
기타비유동자산	0	0	0	4	2	
자산총계	0	0	0	68	81	
유동부채	0	0	0	31	30	
금융부채	0	0	0	0	0	
매입채무	0	0	0	2	3	
기타유동부채	0	0	0	29	27	
비유동부채	0	0	0	0	1	
금융부채	0	0	0	0	1	
기타비유동부채	0	0	0	0	0	
부채총계	0	0	0	31	31	
지배주주지분	0	0	0	37	51	
자본금	0	0	0	1	1	
자본잉여금	0	0	0	0	2	
자본조정	0	0	0	0	0	
기타포괄이익누계액	0	0	0	0	0	
이익잉여금	0	0	0	37	48	
비지배주주지분	0	0	0	0	0	
자본총계	0	0	0	37	51	
순금융부채	0	0	0	14	26	

현금흐름표	(단위:십억원)				
	2015	2016	2017	2018	2019
영업활동 현금흐름	0	0	0	3	17
당기순이익	0	0	0	0	0
조정	0	0	0	0	0
감가상각비	0	0	0	0	1
외환거래손익	0	0	0	0	0
지분법손익	0	0	0	0	0
기타	0	0	0	0	(1)
영업활동 자산부채 변동	0	0	0	(3)	5
투자활동 현금흐름	0	0	0	(2)	(2)
투자자산감소(증가)	0	0	0	0	0
자본증가(감소)	0	0	0	1	0
기타	0	0	0	(3)	(2)
재무활동 현금흐름	0	0	0	(0)	4
금융부채증가(감소)	0	0	0	7	2
자본증가(감소)	0	0	0	1	2
기타재무활동	0	0	0	(8)	0
배당지급	0	0	0	0	0
현금의 증감	0	0	0	1	19
Unlevered CFO	0	0	0	9	16
Free Cash Flow	0	0	0	4	18

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

위드텍



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
20.12.27	Not Rated	-		

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- 투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용

기업의 분류

BUY(매수)_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 현주가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(매도)_목표주가가 현주가 대비 -15% 이상 하락 가능

산업의 분류

Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15% 이상 하락 가능

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	93.31%	6.69%	0.00%	100%

* 기준일: 2020년 12월 24일

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(김두현)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 당사는 2020년 12월 27일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(김두현)는 2020년 12월 27일 현재 해당회사의 유가증권권을 보유하고 있지 않습니다.
- 주권(주권관련사채권을 포함한다)의 인수 관련법인(인수 후 3개월간 적용)
- 모집 · 사모 · 매출의 주선업무 관련법인
- 모집 또는 매출 관련 계약 체결 법인(신규상장후 40일간 적용)
- 거래제한목록, 거래주의목록으로 지정된 법인 중 조사분석자료 공표 금지 법인으로 지정된 법인
- 최초 상장 주관업무 법인 중 1년 미경과 법인(대표주관)
- 모집주선 또는 인수 관련 계약 체결 법인(신규상장후 40일간 적용)

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.