

위드텍 (348350)

IPO 주관사 업데이트 : 독보적인 첨단산업 분자오염 진단 업체

2020년 전방 고객사 투자 지연으로 예상 하회

위드텍은 2003년 설립되었으며 반도체, 디스플레이 등 첨단 산업의 분자오염 진단 시스템을 주로 제공한다. 2020년 매출액은 556억원(-5.5%, YoY), 영업이익 88억원(-30.1%, YoY)을 시현했다. 매출액 구성은 제조환경 모니터링 시스템 40.2%, 공정프로세스 모니터링 시스템 8.7%, 대기환경 모니터링 시스템 28.0%로 구성되어있다. 위드텍 매출액에서 가장 큰 비중을 차지하고 있는 제조환경 모니터링 시스템은 전방 반도체 Fab 증설에 크게 의존하며 성장하는 사업부문으로 2020년 코로나 19에 따른 전방 고객사의 증설 계획이 지연되며 위드텍 매출액 성장에도 직접적인 영향을 미쳤다. 다만, 2021년 지연되었던 CAPEX가 정상화 될 것으로 예상됨에 따라 매출액 성장세는 정상 궤도에 오를 것으로 예상된다.

독보적인 시장지위 지속

제조환경 모니터링 시스템은 글로벌 경쟁사가 1종 물질을 측정하는 반면, 위드텍 제품은 최대 7종 물질까지 검출이 가능하다는 장점을 지니고 있다. 또한 SK하이닉스, 메그나칩 협력업체 등록은 물론 삼성전자, LG디스플레이 등 국내 반도체 및 디스플레이 산업에서 대형 고객사를 보유하고 있다. 그리고 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 수혜가 예상된다.

반도체 미세공정 영역에서 수혜 기대

위드텍은 반도체 공정 미세화에 따른 국내외 제조사들의 불량 체크 니즈 증가로 공정 모니터링 시스템 부문에 대한 수요가 가파르게 증가 할 것으로 예상된다. 또한, 독보적인 기술력을 바탕으로 전방산업 클린룸 증설에 따른 제조환경 모니터링 부문의 안정적인 실적 성장이 가능하다. 따라서 2021년은 꾸준한 기존 사업에 공정프로세스 부문이 크게 기여하며 안정적인 실적 성장세를 이어 갈 것으로 전망한다.

스몰캡_Report

Not Rated

| CP(5월24일): 28,650원

Key Data

KOSDAQ 지수 (pt)	948.37
52주 최고/최저(원)	36,750/19,750
시가총액(십억원)	145.9
시가총액비중(%)	0.04
발행주식수(천주)	10,183.6
60일 평균 거래량(천주)	37.5
60일 평균 거래대금(십억원)	1.7
20년 배당금(원)	0
20년 배당수익률(%)	0.00
외국인지분율(%)	0.16
주요주주 지분율(%)	
유승교 외 4인	66.55

주가상승률	1M	6M	12M
절대	7.1	10.4	0.0
상대	16.0	1.5	0.0

Consensus Data

	2021	2022
매출액(십억원)	N/A	N/A
영업이익(십억원)	N/A	N/A
순이익(십억원)	N/A	N/A
EPS(원)	N/A	N/A
BPS(원)	N/A	N/A

Stock Price



Financial Data

투자지표	단위	2016	2017	2018	2019	2020
매출액	십억원	0	0	43	59	56
영업이익	십억원	0	0	5	13	9
세전이익	십억원	0	0	5	13	10
순이익	십억원	0	0	5	12	8
EPS	원	0	0	592	1,484	1,008
증감율	%	N/A	N/A	N/A	150.7	(32.1)
PER	배	0.0	0.0	0.0	0.0	24.2
PBR	배	0.0	0.0	0.0	0.0	2.8
EV/EBITDA	배	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
ROE	%	0.0	0.0	12.4	22.8	9.6
BPS	원	0	0	4,765	6,365	8,679
DPS	원	0	0	0	0	0



기업분석팀 중소영주파트
Analyst 황성완
02-3771-3445
hsh0415@hanafn.com

추정 재무제표

손익계산서	(단위:십억원)				
	2016	2017	2018	2019	2020
매출액	0	0	43	59	56
매출원가	0	0	30	35	34
매출총이익	0	0	13	24	22
판매비	0	0	8	11	13
영업이익	0	0	5	13	9
금융손익	0	0	0	0	1
종속/관계기업손익	0	0	0	0	0
기타영업외손익	0	0	0	0	(0)
세전이익	0	0	5	13	10
법인세	0	0	0	2	1
계속사업이익	0	0	5	12	8
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	0	0	5	12	8
비배주주지분 순이익	0	0	0	0	0
지배주주순이익	0	0	5	12	8
지배주주지분포괄이익	0	0	5	12	8
NOPAT	0	0	4	11	8
EBITDA	0	0	5	13	10
성장성(%)					
매출액증가율	N/A	N/A	N/A	37.2	(5.1)
NOPAT증가율	N/A	N/A	N/A	175.0	(27.3)
EBITDA증가율	N/A	N/A	N/A	160.0	(23.1)
영업이익증가율	N/A	N/A	N/A	160.0	(30.8)
(지배주주)순이익증가율	N/A	N/A	N/A	140.0	(33.3)
EPS증가율	N/A	N/A	N/A	150.7	(32.1)
수익성(%)					
매출총이익률	N/A	N/A	30.2	40.7	39.3
EBITDA이익률	N/A	N/A	11.6	22.0	17.9
영업이익률	N/A	N/A	11.6	22.0	16.1
계속사업이익률	N/A	N/A	11.6	20.3	14.3

투자지표	2016	2017	2018	2019	2020
주당지표(원)					
EPS	0	0	592	1,484	1,008
BPS	0	0	4,765	6,365	8,679
CFPS	0	0	1,116	2,042	1,808
EBITDAPS	0	0	641	1,697	1,138
SPS	0	0	5,526	7,522	6,607
DPS	0	0	0	0	0
주가지표(배)					
PER	0.0	0.0	0.0	0.0	24.2
PBR	0.0	0.0	0.0	0.0	2.8
PCR	0.0	0.0	0.0	0.0	13.5
EV/EBITDA	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
PSR	0.0	0.0	0.0	0.0	3.7
재무비율(%)					
ROE	0.0	0.0	12.4	22.8	9.6
ROA	0.0	0.0	6.8	14.3	7.3
ROIC	0.0	0.0	21.8	81.1	35.0
부채비율	0.0	0.0	83.5	60.0	30.9
순부채비율	0.0	0.0	(36.5)	(51.0)	(64.5)
이자보상배율(배)	0.0	0.0	35.8	86.1	47.4

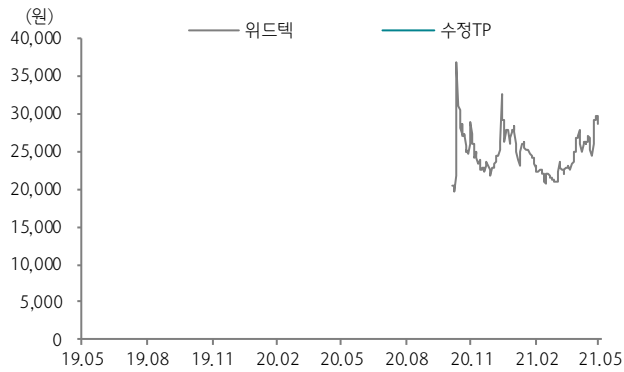
자료: 하나금융투자

대차대조표	(단위:십억원)				
	2016	2017	2018	2019	2020
유동자산	0	0	48	61	94
금융자산	0	0	21	36	69
현금성자산	0	0	8	28	27
매출채권	0	0	12	7	6
재고자산	0	0	13	12	14
기타유동자산	0	0	2	6	5
비유동자산	0	0	21	21	21
투자자산	0	0	3	4	5
금융자산	0	0	3	4	5
유형자산	0	0	14	14	14
무형자산	0	0	0	1	1
기타비유동자산	0	0	4	2	1
자산총계	0	0	68	81	116
유동부채	0	0	31	30	27
금융부채	0	0	0	0	1
매입채무	0	0	2	3	6
기타유동부채	0	0	29	27	20
비유동부채	0	0	0	1	0
금융부채	0	0	0	1	0
기타비유동부채	0	0	0	0	0
부채총계	0	0	31	31	27
지배주주지분	0	0	37	51	88
자본금	0	0	1	1	3
자본잉여금	0	0	0	2	29
자본조정	0	0	0	0	0
기타포괄이익누계액	0	0	0	0	(0)
이익잉여금	0	0	37	48	57
비지배주주지분	0	0	0	0	0
자본총계	0	0	37	51	88
순금융부채	0	0	(14)	(26)	(57)

현금흐름표	(단위:십억원)				
	2016	2017	2018	2019	2020
영업활동 현금흐름	0	0	3	17	4
당기순이익	0	0	0	0	0
조정	0	0	0	0	0
감가상각비	0	0	0	1	1
외환거래손익	0	0	0	0	0
지분법손익	0	0	0	0	0
기타	0	0	0	(1)	(1)
영업활동 자산부채 변동	0	0	(3)	5	(9)
투자활동 현금흐름	0	0	(2)	(2)	(33)
투자자산감소(증가)	0	0	0	0	0
자본증가(감소)	0	0	1	0	0
기타	0	0	(3)	(2)	(33)
재무활동 현금흐름	0	0	(0)	4	29
금융부채증가(감소)	0	0	7	2	2
자본증가(감소)	0	0	1	2	29
기타재무활동	0	0	(8)	0	(2)
배당지급	0	0	0	0	0
현금의 증감	0	0	1	19	(0)
Unlevered CFO	0	0	9	16	15
Free Cash Flow	0	0	4	18	5

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

위드텍



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
20.12.27	Not Rated	-		

투자등급 관련사항 및 투자 의견 비율공시

- 투자 의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용

기업의 분류

BUY(매수)_목표주가가 현재가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 현재가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(매도)_목표주가가 현재가 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	94.57%	5.43%	0.00%	100%

* 기준일: 2021년 05월 21일

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(황성환)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 2021년 5월 24일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(황성환)는 2021년 5월 24일 현재 해당회사의 유가증권권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사항목은 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.