



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

KOSDAQ | 필수소비재/식품,음료,담배

대주산업 (003310)

Company Overview

설립일	1962년 01월 16일
상장일	1992년 07월 25일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	배합사료
본사	서울특별시 광진구 천호대로 549 20층
홈페이지	www.daejooinc.com
주요 주주	정석원 35.83%
수출 비중	

Company Data

현재가 (04/10일)	3,900원
52주 최고가/최저가	5,430원/1,475원
액면가	500원
시가총액	138십억원
발행주식수	35백만주
평균거래량(60일)	465만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	7.1/145.9/38.1
외국인 지분율	3.35%

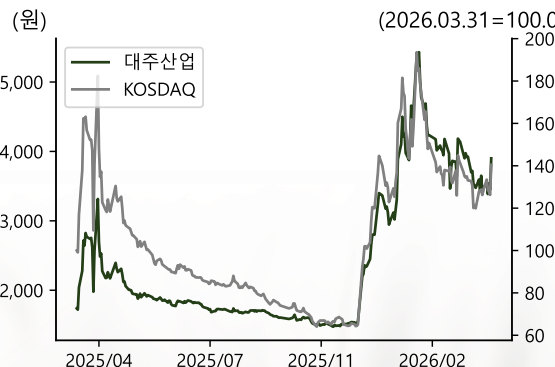
대주산업 Investment Keywords

배합사료, 펫푸드, HACCP 기반 품질 경쟁력

한국거래소 공시

2026-03-26	15:33	정기주주총회결과
2026-03-18	16:42	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	15:29	감사보고서 제출
2026-03-11	15:44	주주총회소집공고
2026-02-25	15:54	주주총회소집결의
2026-02-25	15:54	현금·현물배당 결정
2026-01-15	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정해제 및 재지정...
2025-12-30	20:02	투자경고종목지정

Price & Relative Performance



주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	1,050	77	101	287	5.9	0.8	13.9
2024	1,060	100	83	235	6.0	0.6	10.4
2025	1,010	106	68	191	17.8	1.1	6.9





기업개요

1 주요 제품 및 연혁

대주산업은 배합사료와 펫푸드, 동물용 의약품 관련 사업을 함께 영위하는 제조기업이다. 주력 사업영역은 축산용 배합사료 생산이며, 연결 기준 주요 제품 매출에서 배합사료가 1,003억7,100만원으로 99.39%를 차지해 사업의 중심축을 이룬다. 인천 공장에서는 닭·소·돼지용 양축사료를 생산하고, 충남 서천 장항공장에서는 반려동물용 펫푸드를 제조하는 이원화 생산체계를 운영한다. 여기에 종속회사를 통해 사료용 원료 성격의 동물용 의약품과 첨가제 사업도 병행하면서 제품군을 넓히고 있다.

주요 제품은 축종별로 세분화된 배합사료와 반려동물용 사료, 고양이캔, 첨가제 제품으로 구성된다. 배합사료는 코끼리표, 펫푸드는 도그랑 등의 상표로 판매되고 있으며, 각 제품은 사육 목적과 동물 특성에 맞춰 설계된다는 점이 특징이다. 대주산업은 두 생산거점 모두 HACCP 인증 기반 설비를 갖추고 제품 특성에 맞는 장비를 운영하고 있다. 이는 단순한 생산능력보다 품질관리 체계와 생산효율을 동시에 확보하는 핵심기술 기반으로 작용하며, 원료 투입부터 완제품 관리까지 일관된 제조 경쟁우위를 형성하는 요소다.

대주산업

KOSDAQ 003310 | 배합사료, 펫푸드, 동물용 의약품 제조

핵심 사업영역

배합사료 양축사료 (닭, 소, 돼지) 코끼리표 매출 99.39%	펫푸드 반려동물 사료 고양이캔, 도그랑 성장동력	동물용 의약품 사료용 원료 첨가제 (남전물산) 포트폴리오 보완	생산 시스템 HACCP 인증 설비 인천/장항 공장 품질 관리
---	--	--	---

핵심 경쟁력

60년 업력 배합사료 제조 노하우 축적	품질 관리 HACCP 인증 생산 설비	제품 다변화 펫푸드 & 특수사료 확장 전략	유통망 확대 온/오프라인 채널 강화	사업 포트폴리오 동물용 의약품 시너지
------------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------

최근 실적 및 성과

매출액 1,010억원 (-4.8%) | 영업이익 106억원 (+6.1%) | 당기순이익 68억원 (-18.1%)
매출원가율 하락으로 영업이익 증가

기업 정보

설립: 1962년
최대주주: 정석원 (35.83%)

주요 제품

배합사료 (코끼리표)
펫푸드 (도그랑, 고양이캔)

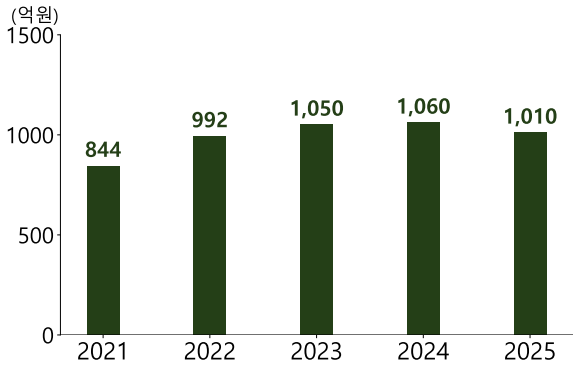
주요 고객

축산 농가
반려동물 양육 가구

기업 비전

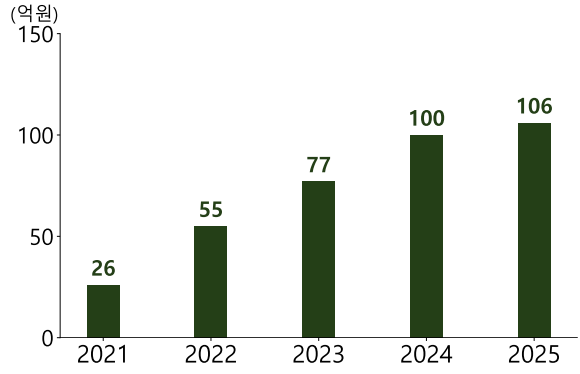
펫푸드 시장 성장 대응
제품 고급화 & 유통 강화

대주산업 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

대주산업 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

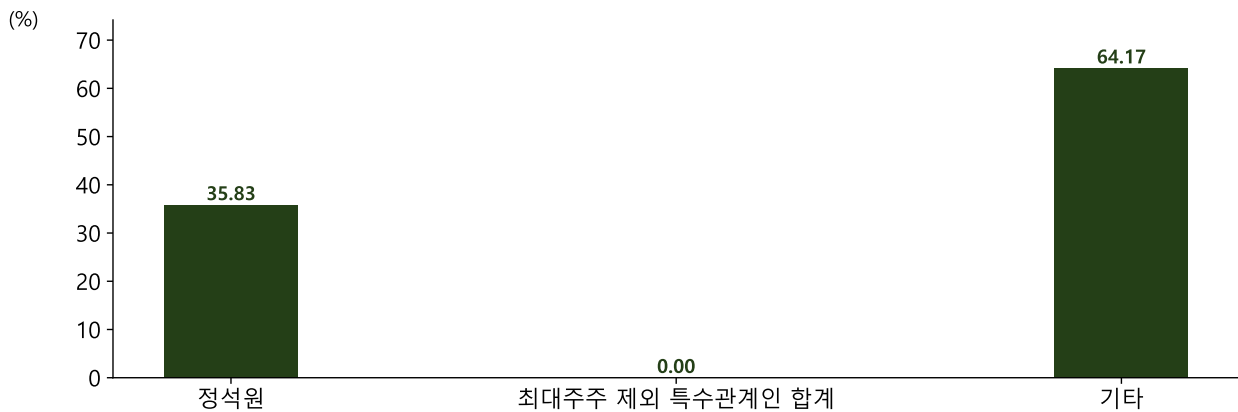
연혁 측면에서 대주산업은 1962년 창업 이후 60여 년간 배합사료 제조에 집중하며 사업 기반을 축적해 왔다. 축산업 중심의 전통 사업에서 출발했지만, 국내 양축사료 시장의 성장 둔화와 반려동물 산업 확대라는 구조 변화에 대응해 장항공장을 중심으로 펫푸드 영역을 강화해 왔다. 반려동물의 유형·체형·민감도 등을 고려한 세분화 제품 개발과 공장 증설이 이어졌고, 온라인소핑몰과 자사몰, 대형마트, 대리점, 특판점, 소매점, 동물병원 등으로 판매 채널도 넓혔다. 종속회사 주식회사 남전물산은 1982년 10월 설립됐고, 2020년 12월 7일 회사 분할로 신규 설립된 법인으로 현재 대주산업이 발행주식 100%를 보유하고 있다.

이 같은 전개는 대주산업의 성장 스토리가 단순한 품목 확대가 아니라 산업 환경 변화에 맞춘 생산기반 재편과 제품/서비스 차별화의 과정이었음을 보여준다. 전통적인 배합사료 사업에서 확보한 제조 노하우를 바탕으로 펫푸드와 첨가제 영역으로 확장했고, 오프라인 유통망에 온라인 채널을 더해 시장 접점을 넓혔다. 즉 대주산업의 연혁은 설립 이후 한 분야에 머무르기보다 축산 사료, 반려동물 식품, 동물용 의약품 관련 사업을 연결해 수익 기반을 다층화해 온 과정이며, 이는 향후 기술혁신과 제품 고급화, 나아가 글로벌 진출 가능성을 검토할 수 있는 출발점으로 해석된다.

2. 주주 구성

대주산업의 최대주주는 정석원 대표이사로, 12,680,573주(35.83%)의 지분을 보유하고 있다. 정석원은 2025년 2월부터 대표이사를 맡고 있으며, 과거 경영전략실 전무를 역임하는 등 회사 경영에 지속적으로 관여해 온 인물이다. 최대주주 및 특수관계인 지분은 동일하게 35.83%로 구성되어 있으며, 별도의 특수관계인 주식 보유 내역은 없다.

대주산업 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2025년 대주산업의 연결기준 매출액은 1,010억원으로 전년(1,060억원) 대비 4.8% 감소했다. 영업이익은 106억원으로 전년(100억원) 대비 6.1% 증가하며 수익성이 개선됐다. (지배주주)당기순이익은 68억원으로 전년(83억원) 대비 18.7% 감소했다. 배합사료 부문이 매출 1,007억원으로 전년(1,056억원) 대비 4.6% 감소했으나, 영업이익은 105억원으로 전년(96억원) 대비 9.6% 증가하며 수익성이 상승했다. 동물용 의약품 부문은 매출 3억원으로 전년(5억원) 대비 32.6% 감소했으며, 영업이익은 1억원으로 전년(4억원) 대비 71.4% 감소했다. 매출원가율이 76.5%에서 74.8%로 하락하며 매출총이익률은 23.5%에서 25.2%로 상승했고, 영업이익률은 9.5%에서 10.5%로 개선됐다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	100,983	10,635	10.5
2024년	106,039	10,025	9.5
2023년	105,015	7,684	7.3

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

배합사료 및 펫푸드 산업은 축산업과 반려동물 산업을 기반으로 하는 복합 식품 제조 산업으로, 사료 원료 조달부터 제품 생산·유통까지 연결된 구조를 가진다. 국내 배합사료 시장은 축종별로 세분화된 구조를 형성하고 있으며, 원재료의 대부분을 수입 곡물(옥수수, 대두박 등)에 의존하는 특성상 환율과 국제 곡물 가격에 따라 수익성이 변동되는 특징이 있다. 한편 반려동물 산업의 확대로 펫푸드 시장은 성장세를 보이고 있으며, 국내 펫푸드 시장 규모는 2028년 약 2조 4,921억 원 수준으로 확대되고 있다(2025년 기준 전망). 이러한 시장 확대는 1인 가구 증가, 고령화, 저출산 등 인구 구조 변화에 따른 반려동물 양육 증가가 주요 성장동력으로 작용한 결과다. 글로벌 시장에서는 미국과 유럽 제품이 전체 시장의 절반 이상을 차지하며 품질 신뢰도를 기반으로 경쟁우위를 유지하고 있고, 국내 시장에서는 대기업과 중소 사료업체가 혼재된 경쟁구도가 형성되어 있다. 특히 배합사료 산업은 설비투자 및 유통망 구축이 중요한 진입장벽으로 작용하는 반면, 수직계열화(생산-가공-유통 통합 구조)가 진행되며 기업 간 인수합병이 증가하는 추세다. 기술트렌드 측면에서는 기능성 사료(건강·질병 예방 목적)와 프리미엄 펫푸드 중심으로 제품 고급화가 진행되고 있으며, 품질관리 시스템(HACCP, 식품 안전 관리 체계) 기반 생산이 경쟁요소로 작용한다. 이러한 산업 환경 속에서 대주산업은 전통적인 배합사료 제조를 기반으로 펫푸드 및 동물용 의약품 영역까지 사업을 확장하며 시장 구조 변화에 대응하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 대주산업이 속한 산업은 어떤 구조를 가지고 있나?

A1. 대주산업은 배합사료 및 펫푸드 산업에 속하며, 이 산업은 축산업과 반려동물 산업을 기반으로 형성된 식품 제조업이다. 배합사료 시장은 양계·양돈 등 축종별로 세분화된 구조를 가지며, 원재료 조달부터 생산·유통까지 연결된 산업 체계를 형성한다. 특히 사료 원료의 대부분을 수입 곡물에 의존하는 구조로 인해 국제 곡물 가격과 환율 변동에 영향을 받는 특징이 있다.

Q2. 대주산업이 속한 시장의 규모와 성장동력은 무엇인가?

A2. 배합사료 시장은 성장세가 둔화된 반면, 펫푸드 시장은 반려동물 양육 증가를 기반으로 확대되고 있다. 국내 펫푸드 시장은 2028년 약 2조 4,921억 원 규모로 성장하고 있으며, 1인 가구 증가, 고령화, 저출산 등 인구 구조 변화가 주요 성장동력으로 작용하고 있다. 이러한 변화는 사료 산업 내에서도 축산 중심에서 반려동물 중심으로 시장 축이 이동하는 흐름을 보여준다.

Q3. 배합사료 및 펫푸드 산업의 경쟁구도는 어떻게 형성되어 있나?

A3. 해당 산업은 대기업과 중소기업이 혼재된 경쟁구도를 형성하고 있다. 하림, CJ 등 대기업은 계열사를 통한 수직계열화(생산-가공-유통 통합 구조)를 구축하고 있으며, 다수의 중소 사료업체도 시장에 참여해 경쟁이 치열하다. 또한 기업 간 인수합병이 빈번하게 발생하며 계열 그룹 중심의 산업 구조가 강화되고 있어 시장 점유율 확보를 위한 경쟁이 지속되고 있다.

Q4. 산업 내 주요 기술트렌드와 제품 변화 방향은 무엇인가?

A4. 최근 산업에서는 기능성 사료와 프리미엄 펫푸드 중심의 제품 고급화가 진행되고 있다. 반려동물의 건강 상태나 체형, 알레르기 등을 고려한 맞춤형 사료가 확대되고 있으며, HACCP(식품 안전 관리 체계) 기반 생산 시스템이 중요한 경쟁 요소로 작용한다. 또한 소비자의 다양한 수요에 대응하기 위해 고품질 원료 사용과 세분화된 제품 개발이 지속적으로 이루어지고 있다.

Q5. 이러한 산업 환경 속에서 대주산업의 기회요인은 무엇인가?

A5. 대주산업은 기존 배합사료 제조 기반을 유지하면서 펫푸드와 동물용 의약품 사업으로 영역을 확장하고 있다. 이는 축산 중심 시장의 성장 둔화를 보완하는 구조로 작용하며, 반려동물 시장 확대에 따른 수요 증가에 대응하는 전략이다. 또한 생산 설비 투자와 유통 채널 다각화를 통해 제품 접근성을 높이며 변화하는 산업 환경에 대응하고 있다.

**핵심포인트****1 한눈에 보는 핵심포인트**

대주산업의 가장 주목할 만한 강점은 60년 이상 축적된 배합사료 제조 경험과 HACCP 인증 기반 생산설비를 바탕으로 한 품질관리 역량이다. 인천과 장항 공장을 통해 양축사료와 펫푸드를 동시에 생산하는 구조를 갖추고 있으며, 축종별 특성에 맞춘 제품 설계와 지속적인 설비투자를 통해 생산 효율성과 제품 안정성을 확보하고 있다. 또한 펫푸드 부문에서는 고품질 원료 적용과 기능성 제품 개발을 통해 수입 제품 중심 시장에서 점진적인 경쟁우위를 확보하려는 전략이 나타난다. 유통 측면에서는 대형마트, 대리점, 동물병원, 온라인 채널 등 다양한 판매망을 구축하여 안정적인 매출 기반을 유지하고 있으며, 자사몰 및 이커머스 확대를 통해 소비자 접근성을 높이고 있다. 종속회사 남전물산을 통한 동물용 의약품 사업도 병행하며 사업 포트폴리오를 보완하고 있다. 중장기적으로는 펫푸드 시장 성장에 대응한 제품 고급화와 생산능력 확충, 온라인 유통 강화가 주요 성장동력으로 작용할 것으로 기대되며, 특수사료 비중 확대와 원가 구조 개선 전략도 병행되고 있다. 다만 원재료 대부분을 수입에 의존하는 구조로 인해 환율 및 국제 곡물 가격 변동에 따른 수익성 변동성이 존재하며, 대기업 중심의 계열화와 시장 경쟁 심화, 축산업 경기 둔화 등은 실적의 불확실성을 높이는 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트**Q1. 대주산업의 사업 구조와 핵심 사업 포트폴리오는 어떻게 구성되어 있는가?**

A1. 대주산업은 양축사료와 펫푸드를 중심으로 한 사료사업을 핵심 축으로 운영하며, 종속회사 남전물산을 통해 동물용 의약품 사업까지 확장된 구조를 갖추고 있다. 인천공장은 양축사료, 장항공장은 펫푸드 생산에 특화되어 있으며 HACCP 기반 설비로 품질 경쟁력을 확보하고 있다. 특히 전통적인 배합사료 중심에서 펫푸드 및 특수사료로 포트폴리오를 다변화하고 있어 산업 구조 변화에 대응하는 기반을 마련하고 있다.

Q2. 대주산업의 기술 및 제품 경쟁력은 어떤 요소에서 나타나는가?

A2. 대주산업은 축종별 맞춤형 사료 생산 기술과 HACCP 기반 생산 시스템을 통해 품질 안정성을 확보하고 있으며, 반려동물의 체형·민감도 등을 고려한 세분화된 제품 개발 역량을 보유하고 있다. 특히 고품질 원료를 활용한 프리미엄 펫푸드 개발과 기능성 제품 확대를 통해 차별화를 추구하고 있다. 또한 오랜 기간 축적된 배합 기술과 생산 노하우를 바탕으로 제품 특성별 맞춤 설비를 운영함으로써 효율성과 품질을 동시에 확보하고 있다.

Q3. 산업 환경 속에서 대주산업의 사업 경쟁력과 성장동력은 무엇인가?

A3. 배합사료 산업은 경쟁 심화와 성장 둔화가 진행 중이나, 반려동물 시장 확대가 새로운 성장동력으로 작용하고 있다. 대주산업은 펫푸드 시장의 고급화 트렌드에 맞춰 제품 경쟁력을 강화하고 있으며, 온라인 채널과 대형 유통망을 동시에 활용하는 유통

전략을 구축하고 있다. 다만 대기업 중심의 계열화 구조와 수입 제품과의 경쟁 심화는 지속적인 부담 요인으로 작용할 수 있어, 차별화된 제품 전략과 유통 확대가 중요하다.

Q4. 원재료 조달 및 외부 환경 변화에 대해 어떻게 대응하고 있는가?

A4. 배합사료의 주요 원료는 대부분 수입 곡물에 의존하고 있어 환율, 국제 곡물 가격, 기후 변화 등에 영향을 받는다. 이에 대주산업은 시장 상황에 따라 원료 조달 전략을 유연하게 운영하며 가격 안정화를 도모하고 있다. 또한 사료관리법 등 관련 규제 환경 변화에도 대응하며 사업을 운영하고 있으며, 공급망 안정성과 원가 관리 체계를 동시에 강화하는 방향으로 대응 전략을 마련하고 있다.

Q5. 중장기적으로 대주산업이 지향하는 미래 전략 방향은 무엇인가?

A5. 대주산업은 펫푸드 중심의 사업 비중 확대와 특수사료 시장 진입을 통해 구조적 변화를 추진하고 있다. 생산설비 증설과 품질 고도화를 기반으로 프리미엄 제품군을 확대하고 있으며, 이커머스 및 자사몰을 통한 직접 판매 채널 강화에도 집중하고 있다. 향후 반려동물 산업 성장과 맞물려 브랜드 경쟁력 확보가 중요한 과제로 남아 있으며, 지속적인 제품 차별화와 소비자 신뢰 확보가 중장기 성장의 핵심 요인으로 작용할 전망이다.

Valuation

1 최근 주가

대주산업 주가는 2026년 4월 10일 기준 3,900원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 5,430원(2026년 2월 4일) 대비 28.2% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 1,475원(2025년 11월 19일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 164.4% 상승한 상태다. 2025년 10월 분석 시작 시점에 1,600원대에서 거래되던 주가는 11월 중순까지 1,470원대까지 하락하며 저점을 형성했다. 이후 12월 중순부터 급격한 상승세를 보이며 2025년 12월 30일 3,400원, 2026년 1월 20일에는 4,500원까지 상승했다. 2026년 2월 초에는 5,400원대까지 추가 상승하며 분석 기간 내 최고가를 기록한 후, 3월 이후 하락세로 전환하여 3,400~4,200원대 구간에서 등락을 반복하고 있다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 10월 13일 847.96에서 2026년 4월 10일 1,093.63으로 28.9% 상승하였고, 대주산업은 2025년 10월 13일 1,600원 대비 143.8% 상승하며 시장 대비 상회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 대주산업의 시가총액은 138십억원이며, 일평균 거래량은 60일 기준으로 분석 기간 내 거래량 데이터를 기반으로 산출 시 수백만 주 수준을 기록하고 있다. 코스닥 지수가 2026년 4월 10일 기준 1,093.63포인트를 기록하는 가운데, 대주산업은 시장 대비 큰 폭의 상승세를 보인 후 조정 국면에 진입한 상황이다.

대주산업 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시간	보고서명
2026-03-26	15:33	정기주주총회결과
2026-03-18	16:42	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	15:29	감사보고서 제출
2026-03-11	15:44	주주총회소집공고
2026-02-25	15:54	주주총회소집결의
2026-02-25	15:54	현금·현물배당 결정
2026-01-15	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정해제 및 재지정 예고
2025-12-30	20:02	투자경고종목지정
2025-12-29	20:02	[투자주의]투자경고종목 지정예고
2025-12-24	20:02	(예고)단기과열종목 지정예고
2025-12-17	20:01	단기과열종목(3거래일 단일가매매) 지정
2025-12-16	20:01	(예고)단기과열종목 지정예고
2025-12-15	11:22	현금·현물배당을 위한 주주명부폐쇄(기준일) 결정
2025-11-14	14:24	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-08-14	16:09	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-07-09	13:18	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-05-15	15:05	분기보고서(일반법인)(2025.03)
2025-04-21	20:01	단기과열종목(3거래일 단일가매매) 지정
2025-04-21	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정예고

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

대주산업의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 전반적으로 상향 조정되었다. P/E는 전년(2024년) 6.0배에서 2025년 17.8배로 높아졌으며, P/B는 0.6배에서 1.1배로, P/S는 0.5배에서 1.2배로 각각 상승했다. EV/EBITDA는 전년(2024년) 3.5배에서 2025년 8.0배로 높아졌다. ROE는 전년(2024년) 10.4%에서 2025년 6.9%로 낮아졌으며, ROA는 7.5%에서 5.2%로 하락했다. 반면 ROIC는 12.2%에서 16.3%로 상승했다. 배당수익률은 전년(2024년) 2.8%에서 2025년 1.1%로 낮아졌다.

주요 투자지표

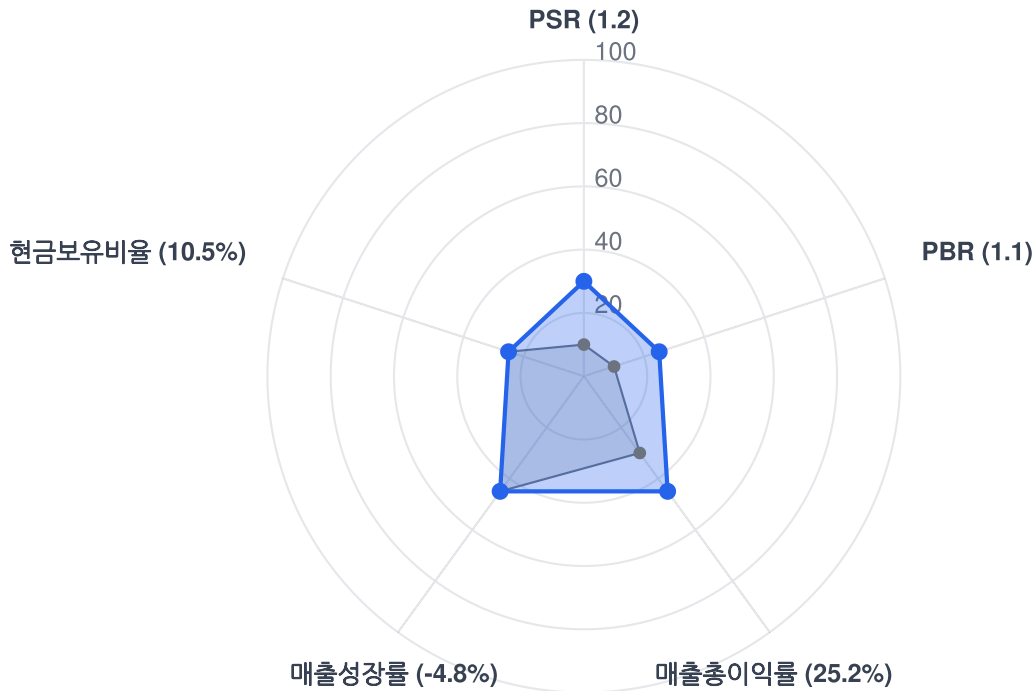
	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	17.6	17.2	5.9	6	17.8
P/B(배)	1	1.1	0.8	0.6	1.1
P/S(배)	0.8	0.8	0.6	0.5	1.2
EV/EBITDA(배)	16.3	10.9	6.0	3.5	8.0
배당수익률(%)	1.6	1.7	2.5	2.8	1.1
EPS(원)	108	123	287	235	191
BPS(원)	1,823	1,949	2,167	2,360	3,160
SPS(원)	2,384	2,804	2,967	2,996	2,853
DPS(원)	30	35	42	40	37
수익성(%)					
ROE	6.5	6.5	13.9	10.4	6.9
ROA	4.1	4.3	9.4	7.5	5.2
ROIC	6.8	6.2	9.2	12.2	16.3

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

대주산업의 피어그룹인 고려산업은 2025년 연결 기준 매출액 2,973억원, 영업이익 137억원, 당기순이익 97억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 6.6배, P/B 0.5배, P/S 0.2배, EV/EBITDA 7.6배를 나타냈다. 대주산업의 P/E 17.8배는 고려산업의 6.6배 대비 높은 수준이며, P/B 1.1배 역시 고려산업의 0.5배를 상회한다. P/S의 경우 대주산업 1.2배로 고려산업 0.2배 대비 높게 나타났다. EV/EBITDA는 대주산업 8.0배, 고려산업 7.6배로 유사한 수준을 기록했다.

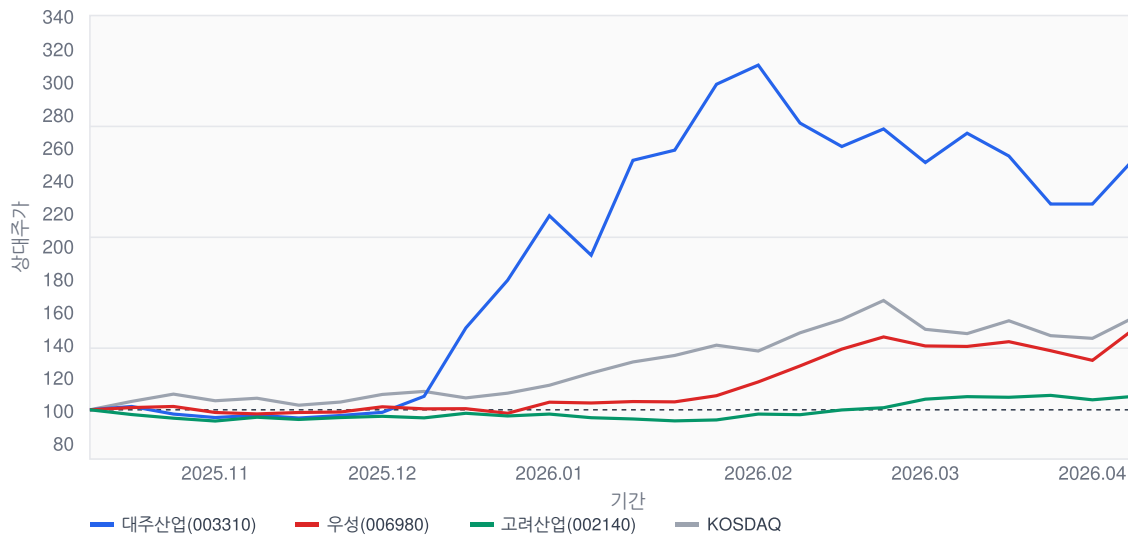
한편 또 다른 피어그룹인 우성은 2025년 연결 기준 매출액 6,130억원, 영업이익 194억원, 당기순이익 129억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 3.8배, P/B 0.2배, P/S 0.1배, EV/EBITDA 3.6배를 나타냈다. 대주산업의 P/E 17.8배, P/B 1.1배, P/S 1.2배, EV/EBITDA 8.0배는 우성의 각 지표 대비 모두 높은 수준으로 나타났다. ROE 기준으로는 대주산업 6.9%, 고려산업 8.4%, 우성 6.3%로, 대주산업은 고려산업 대비 낮고 우성 대비 높은 수준을 기록했다.

밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



■ 대주산업 ■ 피어그룹 평균 (우성, 고려산업)
 ※ 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	844	992	1050	1060	1010
증가율(%)	-0.9	17.6	5.8	1.0	-4.8
매출원가	713	832	851	811	755
매출원가율(%)	84.5	83.9	81.0	76.5	74.8
매출총이익	131	160	199	249	255
매출총이익률(%)	15.5	16.1	19.0	23.5	25.2
판매관리비	105	105	122	149	148
판매비율(%)	12.4	10.6	11.7	14.0	14.7
EBITDA	48	77	102	127	134
EBITDA 이익률(%)	5.7	7.7	9.7	12.0	13.3
증가율(%)	-26.7	59.8	33.2	24.6	5.8
영업이익	26	55	77	100	106
영업이익률(%)	3.1	5.6	7.3	9.5	10.5
증가율(%)	-40.7	108.6	39.1	30.5	6.1
영업외손익	23	-1	19	-12	-19
금융수익	3	7	5	8	5
금융비용	4	8	7	9	3
기타영업외손익	24	0	21	-12	-21
중속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	50	54	95	88	87
증가율(%)	12.5	9.2	76.3	-7.8	-1.2
법인세비용	12	11	-6	5	19
계속사업이익	38	43	102	83	68
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	38	43	102	83	68
당기순이익률(%)	4.5	4.4	9.7	7.8	6.7
증가율(%)	10.1	13.9	134.0	-18.1	-18.7
지배주주지분 순이익	38	43	102	83	68

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	238	279	345	344	395
현금성자산	16	15	94	110	154
단기투자자산	39	25	26	22	29
매출채권	62	71	98	98	93
재고자산	113	160	113	110	113
기타유동자산	9	8	14	4	5
비유동자산	742	772	768	770	1077
유형자산	633	647	649	656	952
무형자산	2	17	17	16	15
투자자산	56	55	50	48	23
기타비유동자산	52	54	52	50	85
자산총계	981	1051	1113	1114	1471
유동부채	197	207	211	154	169
단기차입금	108	79	69	31	17
매입채무	18	71	68	44	72
기타유동부채	71	57	74	78	80
비유동부채	139	155	136	125	184
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	25	35	17	13	8
기타비유동부채	114	120	118	112	176
부채총계	336	362	347	279	353
지배주주지분	645	690	767	835	1119
자본금	187	187	187	187	187
자본잉여금	33	33	33	33	33
기타자본	0	0	0	0	0
기타포괄이익누계액	106	119	103	103	332
이익잉여금	320	351	444	513	567
자본총계	644	689	767	835	1119

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	23	69	116	113	149
당기순이익	38	43	102	83	68
유형자산 상각비	21	20	24	25	26
무형자산 상각비	0	1	1	2	2
외환손익	0	-1	0	1	-1
운전자본의감소(증가)	-21	-2	17	-30	23
기타	-16	8	-27	33	32
투자활동으로인한현금흐름	-22	-21	-11	-25	-62
투자자산의 감소(증가)	-26	0	0	0	-7
유형자산의 감소	1	0	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	-1	-1	-10	-28	-22
기타	5	-21	0	3	-33
재무활동으로인한현금흐름	-21	-49	-27	-72	-42
차입금의 증가(감소)	-8	-38	-16	-56	-28
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	0	0	0	0	0
배당금	-12	-11	-12	-15	-14
기타	0	0	1	-1	0
기타현금흐름	-0	0	-0	0	-0
현금의증가(감소)	-19	-1	78	16	45
기초현금	35	16	15	94	110
기말현금	16	15	94	110	154

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	17.6	17.2	5.9	6	17.8
P/B(배)	1	1.1	0.8	0.6	1.1
P/S(배)	0.8	0.8	0.6	0.5	1.2
EV/EBITDA(배)	16.3	10.9	6.0	3.5	8.0
배당수익률(%)	1.6	1.7	2.5	2.8	1.1
EPS(원)	108	123	287	235	191
BPS(원)	1,823	1,949	2,167	2,360	3,160
SPS(원)	2,384	2,804	2,967	2,996	2,853
DPS(원)	30	35	42	40	37
수익성(%)					
ROE	6.5	6.5	13.9	10.4	6.9
ROA	4.1	4.3	9.4	7.5	5.2
ROIC	6.8	6.2	9.2	12.2	16.3
안정성(%)					
유동비율	120.9	134.7	163.5	224.0	233.7
부채비율	52.2	52.5	45.2	33.4	31.5
순차입금비율	16.9	12.6	0.8	-6.9	-12.0
이자보상배율	7.3	11.0	12.1	18.6	36.1
활동성(%)					
총자산회전율	0.9	1.0	1.0	1.0	0.8
매출채권회전율	10.2	14.9	12.4	10.8	10.5
재고자산회전율	8.3	7.3	7.7	9.5	9.0

자료: FnGuide

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회가 사업보고서 및 반기/분기 보고서의 데이터를 사용하여 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.

AI가 생성한 기업분석보고서는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자 참고 자료로만 활용하되, 투자자 자신의 판단과 책임하에 투자여부, 종목 선택이나 투자시기에 대한 결정을 하시기 바랍니다.

본 보고서는 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

- ▣ 당사는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- ▣ 당사와 검수자는 자료작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
- ▣ 본 보고서의 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서는 AI 기술을 활용한 기업 소개를 위해 작성되었으며, 매수 및 매도 추천 의견은 포함하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서에 게재된 내용은 AI 시스템이 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.