

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

KOSDAQ | IT/기술하드웨어와장비

와이제이링크 (209640)

Company Overview

설립일	2009년 06월 16일
상장일	2024년 10월 18일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	SMT(PCB 표면실장) 이송 및 추적장비 등 스마트 공정장비
본사	대구광역시 달성군 다사읍 세 천로1길 110
홈페이지	www.yjlink.com
주요 주주	박순일 28.82%
수출 비중	

와이제이링크 Investment Keywords

PCB이송·추적 장비 라인업, SMT 스마트팩토리 솔루션

한국거래소 공시

2026-08-14	10:37	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-07-16	15:35	신탁계약해지결과보고서
2026-07-16	15:20	자기주식취득 신탁계약 해지 결정
2026-07-16	14:53	현금·현물배당 결정(중간배당)
2026-07-03	17:07	중간(분기)배당락 안내
2026-06-18	14:10	중간(분기)배당을위한주주명부폐쇄(기준일)...
2026-06-18	13:37	자기주식취득 신탁계약 체결 결정
2026-06-02	15:54	주식등의대량보유상황보고서(일반)

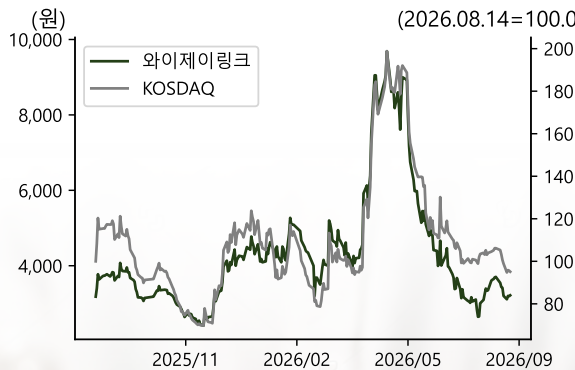
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	486	92	71	342	N/A	N/A	17.1
2024	485	-13	4	17	368.2	2.2	0.7
2025	461	-35	-31	-109	N/A	1.6	-4.1
1H26	332	36	58	-	-	-	-

Company Data

현재가 (08/27일)	3,215원
52주 최고가/최저가	9,690원/2,410원
액면가	500원
시가총액	91십억원
발행주식수	28백만주
평균거래량(60일)	52만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	3.5/-24.7/-13.9
외국인 지분율	4.84%

Price & Relative Performance





기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

와이제이링크는 SMT 공정의 스마트화를 위한 장비를 제조, 판매하는 기업이다. SMT 공정은 PCB에 SMT 부품 또는 SMD 부품을 부착하여 PCB Assembly를 제조하는 공정을 의미한다. 주요 제품은 PCB이송장비, PCB추적장비, SMT 후공정 장비 및 Smart Factory Solution 등 4가지로 구분된다. PCB이송장비는 공정 내 각 장비 간에 PCB를 자동으로 공급, 적재, 이송하고 장비 간 공정시간 차이를 완충하는 Loader, Unloader, Conveyor, Buffer로 구성되며, PCB추적장비는 제조 이력을 관리하기 위해 바코드를 새기는 Laser Marking을 주력 제품으로 한다. SMT 제조 라인은 통상 15~30대의 장비로 구성되고, 이 가운데 PCB이송장비가 50% 이상, 여타 주력제품을 포함하면 70% 이상이 투입된다.

제품별 매출은 2026년 반기 별도기준으로 구분된다. Conveyor가 56억원으로 전체의 18.95%, Laser Marking이 56억원으로 18.91%, Loader/Unloader가 48억원으로 16.40%, Buffer가 43억원으로 14.46%를 차지한다. Smart Factory Solution은 10억원으로 3.21%, Router는 4억원으로 1.36%이며, 상품매출 10억원과 기타매출 11억원을 포함한 매출 총계는 296억원이다. 판매는 해외시장 중심으로 이루어지며 전체 매출의 약 90.68%가 해외에서 발생한다.

와이제이링크

KOSDAQ 209640 | SMT 공정 스마트화 장비 제조·판매

핵심 사업영역

PCB이송장비 Conveyor 18.95% Loader/Unloader 16.40% Buffer 14.46% 라인 장비의 50% 이상 투입	PCB추적장비 Laser Marking Inkjet / Label Print Barcode Scanning 매출비중 18.91%	SMT후공정장비 Router / FCT Curing Link Turning Robot 고가·고부가가치 장비군	Smart Factory Solution Smart Conveyor System Magazine / Reel Tower AGV · AMR "YGV" 매출비중 3.21%
--	--	---	--

핵심 경쟁력

SMT Platform 일반공정 5종 제외 전 장비 자체 개발 라인 70% 이상 공급	Industry 4.0 기술 Hermes Standard SMEMA · iLNB 적용 Digital Twin 구현	PC 기반 제어 경쟁사는 PLC 기반 사이클타임 10초 (ASYS 12초/로컬 15초)	글로벌 생산거점 8개국 법인 운영 베트남·멕시코 생산 인도 27년 가동 예정	납기 대응력 납기 6~10주 수준 ASYS·Nutek급 품질 글로벌 CS 역량 구축
---	---	--	--	--

최근 실적 및 성과 (2026년 반기, 연결)

- 매출액 332억원 (전년동기 179억원, +85.5%)
- 영업이익 36억원 · 당기순이익 58억원 (모두 흑자전환)
- 수주잔고 약 294.6억원 (26년 6월말 기준)
- 해외매출 비중 90.68% (유럽 92억·아시아 82억·멕시코 76억)

기업정보

2009년 설립
2024.10 코스닥 상장
대우 달성군 소재

주요 제품

Conveyor, Loader/Unloader
Buffer, Laser Marking
Router, Magazine/Reel Tower

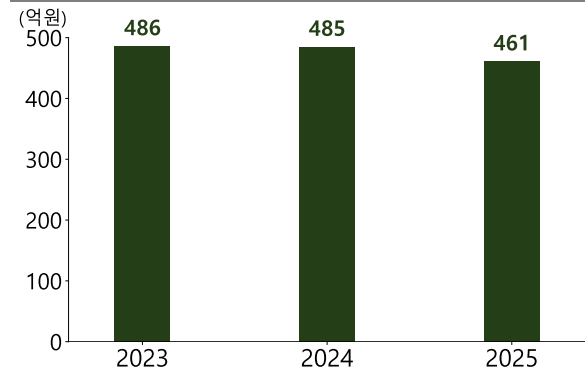
주요 고객

Tesla, SpaceX, Apple
Flex, JABIL, Bosch
ZF, Denso, Harman

기업 비전

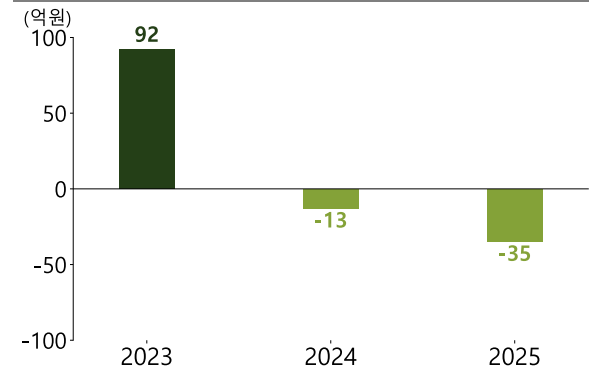
SMT 공정 완전자동화
SMT Full Line & EMS 진출
반도체 패키징 영역 확대

와이제이링크 매출 (2023년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

와이제이링크 영업이익 (2023년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

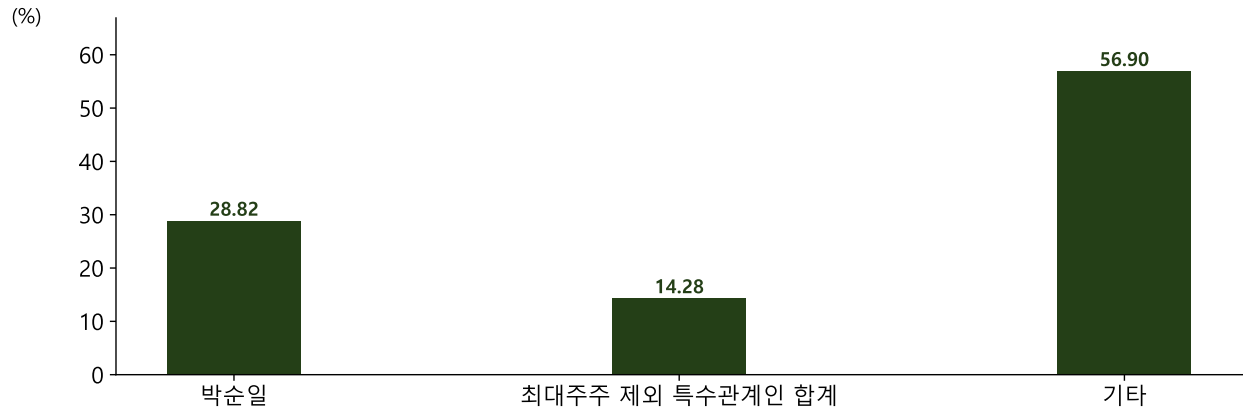
와이제이링크는 2009년 6월 16일 설립되었으며, 2024년 10월 18일 코스닥시장에 상장되어 매매가 개시되었다. 2010년 일본 나고야에 YJ Link Japan을, 2014년 중국 쑤저우에 YJ Link Suzhou를 설립했다. 이후 2015년 멕시코 과달라하라, 2019년 베트남 하이퐁, 2021년 독일 프랑크푸르트에 법인을 설립했고, 2024년에는 멕시코 법인을 생산법인으로 전환하는 한편 인도 방갈루루 법인 설립과 SFS 사업부 신설을 진행했다. 2025년에는 멕시코 생산공장을 준공하고 자율이동로봇(AMR) "YGV"를 개발했다. 2025년에는 PCB어셈블리 제조 및 판매를 위한 태국법인을 설립했다.

정리하면 와이제이링크의 사업 구조는 SMT 라인의 자동화 장비군을 축으로 하며, 여기에 생산·영업 거점의 해외 확장이 결합되어 있다. 2026년 반기보고서 기준 한국과 베트남, 멕시코, 독일, 일본, 중국, 인도, 태국 8개국에 법인을 보유하고 전 세계 30여 개의 마케팅 파트너를 확보했으며, 본사 마케팅본부를 중심으로 해외법인 7곳을 운영한다. 생산 측면에서는 베트남 하이퐁과 멕시코 과달라하라 공장을 가동 중이고, 2025년 3월 매입한 인도 벵갈로르 호스코테 산업단지 부지에서 2026년 1월 착공해 2027년 가동을 예정하고 있다. 2026년 6월말 기준 수주잔고는 약 294.6억원이다.

2 주주 구성

와이제이링크의 2026년 6월 30일 기준 최대주주는 박순일로 8,196,281주(28.82%)를 보유하고 있으며, 대표이사로서 경영총괄을 담당하고 있다. 2대 주주는 공동보유자인 이성균으로 2,158,200주(7.59%)를 보유하고 있고, 3대 주주는 공동보유자인 김동현으로 1,602,000주(5.63%)를 보유하고 있다. 이성균은 자동화사업부 사장, 김동현은 구매총괄 부사장으로 재직하고 있다. 이 밖에 공동보유자인 TAKAHARA KUNIHIO가 300,000주(1.05%), 사내이사 위천석이 2,000주를 보유하고 있다. 박순일과 특수관계인 전체의 보유 주식은 12,258,481주이며 합산 지분율은 43.10%로, 기초 13,204,480주(46.42%) 대비 감소했다. 공동보유자 김성연은 퇴사에 따른 공동보유관계 해소로 특수관계인에서 제외됐다. 소액주주는 20,018명으로 13,378,077주(47.03%)를 보유하고 있다. 자기주식은 411,500주로 발행주식총수 대비 1.45%에 해당한다. 보고서 작성기준일 이후 60,568주를 추가 취득해 자기주식은 총 472,068주로 늘었다.

와이제이링크 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2026년 반기 연결기준 와이제이링크의 매출액은 332억원으로 전년 동기 179억원 대비 85.5% 증가했다. 영업이익은 36억원으로 전년 동기 영업손실 33억원에서 흑자로 전환했고, 당기순이익도 58억원으로 전년 동기 당기순손실 53억원에서 흑자로 전환했다. 분기 단위로도 같은 방향이 확인된다. 2026년 2분기 3개월 매출액은 185억원으로 전년 동기 103억원 대비 79.2% 증가했으며, 영업이익은 25억원으로 전년 동기 영업손실 21억원에서, 당기순이익은 32억원으로 전년 동기 당기순손실 35억원에서 각각 흑자로 전환했다. 매출 유형별로는 제품매출이 302억원으로 전년 동기 167억원에서 증가했고, 기타매출은 30억원으로 전년 동기 11억원에서 증가했으며, 임대수익은 3,009만원으로 전년 동기 3,733만원에서 감소했다. 지역별로는 유럽 92억원, 아시아 82억원, 멕시코 76억원, 미국 60억원, 국내 21억원 순이며 합계는 331억원, 국내 비중은 6.4%다. 품목별 실적은 별도기준으로 구분된다. 별도기준 매출 총계 296억원 가운데 Conveyor가 56억원으로 비중 18.95%, Laser Marking이 56억원으로 18.91%, Loader/Unloader가 48억원으로 16.40%, Buffer가 43억원으로 14.46%를 차지했다. Smart Factory Solution은 10억원으로 비중 3.21%, Router는 4억원으로 1.36%이며, 기타 제품매출이 58억원으로 19.51%, 상품매출이 10억원으로 3.47%, 기타매출이 11억원으로 3.73%로 나타났다. PCB이송장비군인 Conveyor, Loader/Unloader, Buffer 합산 비중이 별도기준 매출의 상위를 형성했고, PCB추적장비인 Laser Marking이 그 뒤를 이었다. 수주 측면에서는 2026년 06월말 기준 수주잔고가 약 294.6억원으로 기재됐다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	46,073	-3,473	-7.5
2024년	48,534	-1,267	-2.6
2023년	48,551	9,159	18.9

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 상반기		2025년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	18,495	33,173	10,322	17,881
영업손익	2,472	3,616	-2,069	-3,349

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

와이제이링크가 속한 산업은 SMT(표면실장기술, 기판 표면에 전자부품을 접합해 회로를 구성하는 기술) 공정용 장비 제조업이다. SMT 공정의 제조 라인은 보통 15~30대의 장비로 구성되며, 이 중 Loader, Unloader, Conveyor, Buffer 등 PCB이송장비가 50% 이상 투입된다. 라인 장비는 Screen Printer, SPI, Chip Mounter, Reflow Oven, AOI로 구성되는 일반공정 장비와 PCB이송장비, PCB추적장비, SMT후공정장비, Smart Factory Solution으로 분류되는 스마트공정장비로 구분된다. 전방산업은 자동차, 휴대폰, 반도체, 가전 등이다. 통신시장은 3~5년, 자동차 시장은 1~2년, 스마트폰 등 전기전자제품은 6개월 주기로 신제품이 출시된다. SMT 시장은 계절적 요인이 거의 없으며 전방산업의 변화와 신제품 출시 속도에 영향을 받는다. 장비 수요는 주요 고객사의 투자계획과 공장·설비 증설 계획에 연동되는 구조다. 전방 수요처인 EMS(생산 위탁을 전담하는 전자제조서비스) 산업과 관련해 반기보고서 사업목적 추가 현황에 기재된 바에 따르면, 2024년 기준 한국 EMS 시장 규모는 약 28.6조원으로 국내 생산이 약 20.1조원(70%), 해외 생산이 약 8.5조원(30%)이며, 글로벌 EMS 시장 규모는 약 830조원이다. 한국 시장은 Tier1 업체에서 71%의 매출이 발생하고 나머지 29%인 8.3조원을 Tier2와 Tier3가 경쟁하는 구조이며, 삼성전기, LG이노텍, 현대모비스 등 글로벌 OEM 계열사가 Tier1에 속한다. 경쟁 구도를 보면 PCB이송장비 부문에서 세계시장 전역에 장비를 공급할 수 있는 기업은 독일 ASYS와 싱가포르 Nutek 2개사이고 나머지 대부분은 중소기업로 로컬 기업이다. 와이제이링크는 이 가운데 스마트공정장비를 주력으로 한다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 와이제이링크는 어떤 산업에 속해 있으며, 주력 제품은 무엇인가?

A1. 와이제이링크는 SMT(표면실장기술) 공정의 스마트화를 위한 장비를 제조하고 판매하는 기업이다. SMT 공정은 PCB(인쇄회로기판)에 SMT 부품 또는 SMD 부품을 부착하여 PCB Assembly를 제조하는 공정이다. SMT Line의 장비는 일반공정 장비와 스마트공정장비로 나뉘며, 와이제이링크는 스마트공정장비를 주력으로 한다. 주요 제품은 PCB이송장비, PCB추적장비, SMT 후공정 장비 및 Smart Factory Solution 등 4가지로 구분된다.

Q2. SMT 장비 산업의 구조적 특성은 무엇인가?

A2. SMT 공정의 제조 Line은 보통 15~30대의 장비로 구성되며, 이 중 와이제이링크의 주력제품인 Loader, Unloader, Conveyor, Buffer 등 PCB이송장비가 50% 이상 투입된다. PCB추적장비, SMT후공정장비, Smart Factory Solution 등을 포함하면 70% 이상 투입된다. PCB Assembly 제조사의 SMT Line을 스마트화하는 장비 산업은 전기전자 산업과 관련된 전방산업의 발전과 성장에 직접적으로 영향을 받는다.

Q3. SMT 장비 시장의 경쟁 구도는 어떻게 형성되어 있는가?

A3. PCB이송장비 부문의 경쟁사는 세계시장 전역에 장비를 공급 가능한 기업이 독일의 ASYS, 싱가포르의 Nutek 등 2개사이고, 나머지 대부분의 기업은 중소기업로 로컬 기업이다. Smart Factory Solution 부문에서 ASYS와 Nutek은 PLC 기반의 장비 위주로 개발하고 있다. Magazine Tower, Reel Tower 관련 경쟁업체로는 스웨덴의 MYCRONIC사, 영국의 Stickland Electronics사, 일본의 JUKI와 YAMAHA사가 있다.

Q4. SMT 장비 산업의 기술 트렌드는 어떻게 변화하고 있는가?

A4. 글로벌 제조회사가 스마트팩토리로 전환됨에 따라 SMT Line 또한 스마트화되고 있다. 스마트화란 제조라인의 자동화뿐만 아니라 원격제어, 생산현황 관리, 제조과정 추적관리 등 기업 내부시스템과 통신 등 Digital Twin 환경의 구축까지 의미한다. 경쟁 요소로는 M2M(사물 간 통신)을 위한 국제표준규격인 SMEMA Interface 및 Industry4.0 환경 구축을 위한 Hermes Standard, iLnb 적용 등이 있다.

Q5. 전방산업 및 지역별 수요 측면에서 산업 환경은 어떠한가?

A5. 전자분야의 신제품 개발 속도가 빨라지면서 설비투자 위험을 줄일 목적으로 생산을 위탁받아 제조를 전담하는 EMS 기업들이 성장하고 있으며, 이 중 PCB Assembly를 제조하는 기업들이 와이제이링크의 직접적인 고객사다. 중국, 일본, 한국, 인도, 대만 등은 반도체 제조 시설로 인해 SMT 장비에 대한 수요를 주도한다. 유럽 지역은 글로벌 반도체 업체의 설비투자 및 EU의 탈탄소 정책으로 신규 장비수요가 증가한다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

와이제이링크의 핵심 경쟁력은 SMT 라인의 스마트화 장비를 제품군 단위로 공급하는 구조에 있다. SMT 공정의 제조 라인에는 보통 15~30대의 장비로 구성되며, 이 중 Loader, Unloader, Conveyor, Buffer 등 PCB이송장비가 50% 이상 투입되고 PCB추적장비, SMT후공정장비, Smart Factory Solution을 포함하면 70% 이상이 투입된다. Screen Printer, SPI, Chip Mounter, Reflow Oven, AOI를 제외한 모든 장비를 자체 개발·제조·판매하며, Industry 4.0 구현을 위한 Hermes Standard와 iLnb 기술을 보유한다. 품질 수준은 ASYS 및 Nutek과 동등한 수준이며 납기는 6주~10주 수준이고, PC 기반 제어 제품과 매거진타워, 릴타워, AGV 등 Smart Factory Solution을 보유한다. 고객 기반 측면에서 Tesla, SpaceX, Apple 등 글로벌 Top Maker와 Flex, Continental, JABIL, Bosch, ZF, Denso 등 EMS 및 자동차 전장 부품 제조기업에 장비를 공급하고 있으며, T사 전기자동차 전장부품 생산 라인에서는 총 20대 중 15대를 공급한다. 2026년 6월말 기준 수주잔고는 약 294.6억원이다. 성장 동력은 생산 거점 확대와 사업영역 확장이다. 멕시코 과달라하라와 베트남 하이퐁에서 생산공장을 운영 중이며, 인도 벵갈루루 공장은 2026년 1월 착공해 2027년 가동을 예정하고 있다. 2025년에는 PCB어셈블리 제조 및 판매를 위한 태국법인을 설립해 사업영역을 확장했다. 다만 장비업체 특성상 주요 고객사의 투자계획 또는 설비 증설 계획에 따라 영업실적이 크게 영향을 받으며, 전방산업 전망이 악화될 경우 매출 변동성이 확대될 수 있다. 신규 진출한 국내 EMS 시장은 다수 업체의 진입이 혼재해 단가 압박이 크고 전방 산업의 경기 민감도가 높다. 전체 매출의 약 90.68%가 해외시장에서 발생해 환율 변동에도 노출된다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 와이제이링크의 사업구조와 제품 라인업은 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 와이제이링크는 SMT 공정의 스마트화를 위한 장비를 제조하고 판매한다. 주요 제품군은 PCB이송장비, PCB추적장비, SMT후공정장비, Smart Factory Solution으로 구분된다. PCB이송장비는 Loader, Unloader, Conveyor, Buffer 등으로 구성된다. PCB추적장비 부문은 Laser Marking을 주력 제품으로 한다. SMT후공정장비는 Router, Curing link, Turning Robot, FCT 등으로 구성되어 있다. Smart Factory Solution 부문은 Smart Conveyor System, Reel Tower, Magazine Tower, AGV로 구성된다.

Q2. 기술적 차별화 요소는 무엇인가?

A2. 와이제이링크는 SMT Line에 투입되는 장비 중 Screen Printer, SPI, Chip Mounter, Reflow Oven, AOI를 제외한 모든 장비를 개발, 제조, 판매하며, Industry4.0 구현을 위한 Hermes Standard와 iLnb 구현 기술을 보유한다. 또한 Digital Twin 기반의 Smart Conveyor System 개발로 실시간 상태 모니터링, 실시간 유지보수, 실시간 공정 변경, 실시간 추적 관리, 양방향 데이터 통신, 보안 관리가 가능하다. 경쟁사가 PLC 기반 장비 위주로 개발하는 것과 달리 PC 기반 제품을 개발했다.

Q3. 고객 기반과 판매 조직은 어떻게 구축되어 있는가?

A3. 와이제이링크는 Tesla, SpaceX, Apple 등의 글로벌 Top Maker와 Flex, Continental, JABIL, Vitesco, Harman, Visteon, Bosch, ZF, Denso 등 EMS 업체 및 자동차 전장 부품 제조기업에 장비를 공급한다. T사 전기자동차 전장부품 생산 라인 중 하나는 총 20대 장비로 구성되며 이중 15대를 와이제이링크가 공급한다. 한국과 베트남, 멕시코, 독일, 일본, 중국, 인도, 태국 8개국에 법인을 보유하고 전세계 30여개 마케팅 파트너를 확보하고 있다.

Q4. 전방산업 변동과 규제 환경에 대한 대응은 어떻게 이루어지는가?

A4. 와이제이링크와 같은 장비업체는 주요 고객사의 투자계획 또는 공장·설비 증설 계획에 따라 영업실적이 영향을 받는 구조이며, 전방산업 전망이 악화될 경우 매출 변동성이 확대될 수 있다. 신규 EMS 사업에서는 가격 경쟁보다 고부가·다품종 소량 생산 영역을 공략하여 고객 포트폴리오를 다변화하고 수요 예측과 생산 유연성을 확보하는 방향으로 대응한다. ISO 9001, ISO 13485, IATF 16949, SQ 등 인증 지연 시 시장 진입 제한이 발생할 수 있어 사업 초기부터 인증 획득을 준비하고 있다.

Q5. 중장기 사업 확장 전략의 방향은 무엇인가?

A5. 와이제이링크는 베트남 하이퐁과 멕시코 과달라하라에 생산공장을 운영하며, 2025년 3월 인도 뱅갈로르 호스코테 산업단지 내 공장 부지를 매입하고 2026년 1월 착공하여 2027년 가동을 예정하고 있다. 인도 생산법인은 공장 총규모 약 3,600평에 SMT 장비 월 300대 생산 CAPA 확보를 목표로 하며 총 투자금액은 약 120억원이다. 또한 2025년 PCB어셈블리 제조 및 판매를 위한 태국법인을 설립하여 사업영역을 확장했다.

Valuation

1 최근 주가

와이제이링크 주가는 2026년 8월 27일 기준 3,215원을 기록했으며, 2026년 3월 3일부터 2026년 8월 27일까지의 기간 최고가 9,690원(2026년 5월 8일) 대비 66.8% 하락한 수준이다. 같은 기간 최저가는 2,645원(2026년 7월 29일)으로 확인된다. 월별 흐름을 보면 2026년 3월에는 최고 5,200원, 최저 3,200원 범위에서 거래됐고, 4월에는 최고 9,050원, 최저 3,955원으로 변동폭이 확대됐다. 5월에는 최고 9,690원, 최저 6,750원을 기록했으며, 6월에는 최고 6,280원, 최저 3,995원으로 하락했다. 같은 기간 코스닥지수는 2026년 3월 2일 1,137.70에서 2026년 8월 26일 837.65로 26.4% 하락했고, 와이제이링크 주가는 동일 기간 19.6% 하락하며 지수 대비 +6.7%p의 상대수익률을 나타냈다. 기준일 기준 시가총액은 910억원이며, 일평균 거래량은 52만주, 일평균 거래액은 23억원이다. 기간별 수익률은 1개월 3.5%, 3개월 -59.6%, 6개월 -24.7%, 12개월 -13.9%다. 52주 최고가는 9,690원, 52주 최저가는 2,410원이다.

와이제이링크 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-08-14	10:37	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-07-16	15:35	신탁계약해지결과보고서
2026-07-16	15:20	자기주식취득 신탁계약 해지 결정
2026-07-16	14:53	현금 · 현물배당 결정(중간배당)
2026-07-03	17:07	중간(분기)배당락 안내
2026-06-18	14:10	중간(분기)배당을위한주명부폐쇄(기준일)결정
2026-06-18	13:37	자기주식취득 신탁계약 체결 결정
2026-06-02	15:54	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-06-01	20:00	공매도 과열종목 연장(공매도 거래 금지 연장)
2026-05-29	20:00	공매도 과열종목 연장(공매도 거래 금지 연장)
2026-05-28	20:01	공매도 과열종목 연장(공매도 거래 금지 연장)
2026-05-27	20:01	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)
2026-05-22	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정해제 및 재지정 예고
2026-05-14	10:02	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-08	20:00	투자경고종목지정
2026-05-07	16:14	증권 발행결과(자율공시)(제6회차 CB)
2026-05-04	20:00	[투자주의]15일간 상승종목의 당일 소수계좌 매수관여 과다종목
2026-04-30	16:03	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-04-27	20:01	(예고)단기과열종목 지정예고
2026-04-27	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정예고
2026-04-21	17:09	전환사채권발행결정(제6회차)
2026-04-09	16:58	주식등의대량보유상황보고서(약식)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-27	14:24	정기주주총회결과
2026-03-19	16:39	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-19	15:14	감사보고서 제출
2026-03-12	15:06	참고서류
2026-03-12	14:53	주주총회소집공고
2026-03-12	14:29	[정정]매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-03-12	10:13	단일판매 · 공급계약체결(자율공시)
2026-02-25	17:03	주주총회 집중일 개최 사유 신고
2026-02-25	16:40	주주총회소집결의
2026-02-24	16:45	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-01-13	17:38	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-01-13	17:33	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-12-23	17:00	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-12-15	20:02	(예고)단기과열종목 지정예고
2025-12-09	15:04	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-14	13:11	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-09-18	15:46	추가상장(무상증자)
2025-09-11	10:51	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-11	09:52	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-10	14:24	[정정]무상증자결정
2025-09-09	11:21	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-09	10:35	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-08	14:29	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-09-08	13:47	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-08	13:35	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-03	16:21	권리락(무상증자)

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

****와이제이링크****의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년 대비 하향 조정되었다. 연결기준 당기순손실 발생으로 P/E는 산정 불가하며, EV/EBITDA는 -225.1배로 EBITDA 손실 상태다. P/B는 전년(2024년) 2.2배에서 2025년 1.6배로, P/S는 3.0배에서 2.6배로 각각 낮아졌다. ROE는 전년(2024년) 0.7%에서 2025년 -4.1%로 적자 전환했고, ROA도 0.4%에서 -2.6%로 하락했다. 주당지표에서는 EPS가 17원에서 -109원으로 적자 전환했고, BPS는 2,749원에서 2,619원으로 감소했다. 배당수익률은 0.0%다. 이러한 지표 변화는 연결기준 매출액이 485억원에서 461억원으로 5.1% 감소하고, 영업손실이 13억원에서 35억원으로 확대되었으며, 당기순손익이 4억원 흑자에서 31억원 손실로 적자 전환한 가운데 발생했다.

주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	368.2	N/A
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	2.2	1.6
P/S(배)	N/A	N/A	0.0	3.0	2.6
EV/EBITDA(배)	N/A	N/A	1.6	146.3	-225.1
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	0.0	0.0
EPS(원)	N/A	N/A	342	17	-109
BPS(원)	N/A	N/A	1,861	2,749	2,619
SPS(원)	N/A	N/A	2,351	2,064	1,620
DPS(원)	0	29	0	0	0
수익성(%)					
ROE	N/A	N/A	17.1	0.7	-4.1
ROA	N/A	N/A	9.6	0.4	-2.6
ROIC	N/A	N/A	N/A	1.1	-4.8

주: 각 연도말 주가 기준
자료: FnGuide

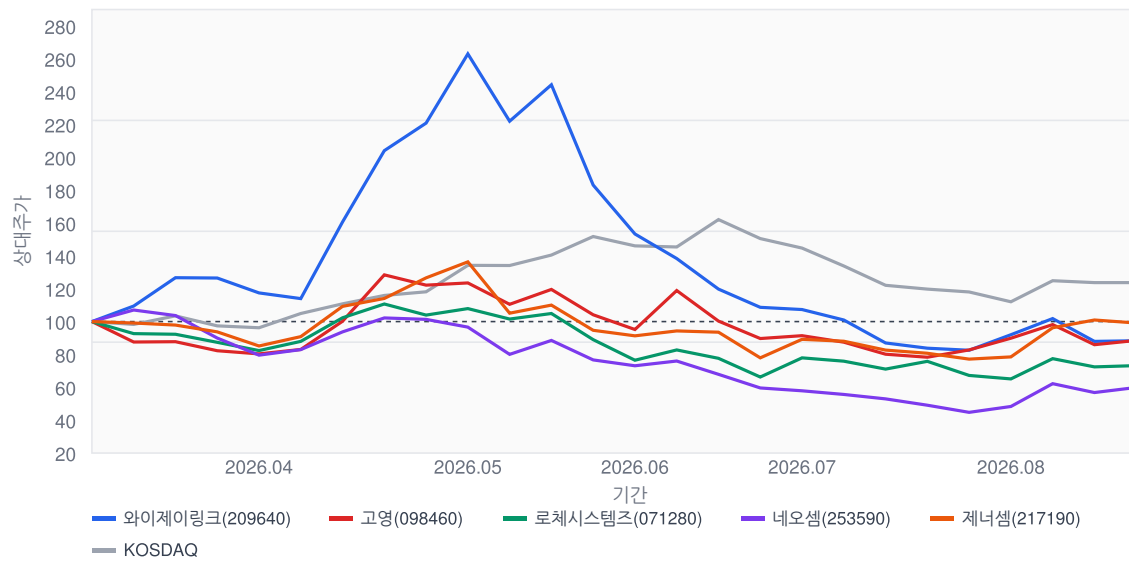
와이제이링크의 피어그룹은 2025년 연결 기준으로 고영이 매출액 2,326억원, 영업이익 173억원, 당기순이익 148억원, 로체시스템즈가 매출액 1,249억원, 영업이익 144억원, 당기순이익 123억원, 네오셈이 매출액 639억원, 영업이익 41억원, 당기순이익 53억원, 제너셈이 매출액 568억원, 영업이익 10억원, 당기순이익 9억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 고영이 P/E 106.5배, P/B 4.7배, P/S 6.8배, 로체시스템즈가 P/E 11.0배, P/B 1.0배, P/S 1.1배, 네오셈이 P/E 90.0배, P/B 4.0배, P/S 7.5배, 제너셈이 P/E 71.9배, P/B 1.3배, P/S 1.2배로 나타났다. 와이제이링크는 당기순손실로 P/E 비교가 불가능하여 P/B와 P/S를 비교한다. 와이제이링크의 P/B 1.6배는 고영 4.7배와 네오셈 4.0배보다 낮고, 로체시스템즈 1.0배와 제너셈 1.3배보다 높다. P/S 2.6배 역시 고영 6.8배와 네오셈 7.5배보다 낮은 반면, 로체시스템즈 1.1배와 제너셈 1.2배보다 높다. ROE는 와이제이링크가 -4.1%인 반면 고영 4.5%, 로체시스템즈 9.4%, 네오셈 4.5%, 제너셈 1.9%로 피어 4개사는 모두 양수를 기록했다.

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	N/A	N/A	486	485	461
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	-0.0	-5.1
매출원가	N/A	N/A	270	325	307
매출원가율(%)	N/A	N/A	55.7	66.9	66.7
매출총이익	N/A	N/A	215	161	153
매출총이익률(%)	N/A	N/A	44.3	33.1	33.3
판매관리비	N/A	N/A	123	173	188
판매비율(%)	N/A	N/A	25.4	35.7	40.8
EBITDA	N/A	N/A	111	12	-6
EBITDA 이익률(%)	N/A	N/A	22.9	2.5	-1.4
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	-89.2	적전
영업이익	N/A	N/A	92	-13	-35
영업이익률(%)	N/A	N/A	18.9	-2.6	-7.5
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	적전	적지
영업외손익	N/A	N/A	-10	9	-1
금융수익	N/A	N/A	27	41	41
금융비용	N/A	N/A	42	32	37
기타영업외손익	N/A	N/A	4	0	-4
중속/관계기업관련손익	N/A	N/A	0	0	0
세전계속사업이익	N/A	N/A	82	-3	-35
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	적전	적지
법인세비용	N/A	N/A	11	-7	-4
계속사업이익	N/A	N/A	71	4	-31
중단사업이익	N/A	N/A	0	0	0
당기순이익	N/A	N/A	71	4	-31
당기순이익률(%)	N/A	N/A	14.5	0.8	-6.7
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	-94.4	적전
지배주주지분 순이익	N/A	N/A	71	4	-31

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	85	-10	-40
당기순이익	N/A	N/A	71	4	-31
유형자산 상각비	N/A	N/A	19	24	27
무형자산 상각비	N/A	N/A	1	1	2
외환손익	N/A	N/A	4	-12	-13
운전자본의감소(증가)	N/A	N/A	2	-26	-33
기타	N/A	N/A	-11	0	9
투자활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	-83	-168	-226
투자자산의 감소(증가)	N/A	N/A	0	-2	-31
유형자산의 감소	N/A	N/A	6	1	1
유형자산의 증가(CAPEX)	N/A	N/A	-80	-171	-189
기타	N/A	N/A	-9	4	-8
재무활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	-51	412	63
차입금의 증가(감소)	N/A	N/A	-105	59	68
사채의 증가(감소)	N/A	N/A	-2	0	0
자본의 증가	N/A	N/A	45	356	-1
배당금	N/A	N/A	-6	0	0
기타	N/A	N/A	17	-3	-4
기타현금흐름	N/A	N/A	-0	0	-0
현금의증가(감소)	N/A	N/A	-50	238	-207
기초현금	N/A	N/A	111	61	299
기말현금	N/A	N/A	61	299	92

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	N/A	N/A	350	610	518
현금성자산	N/A	N/A	61	299	92
단기투자자산	N/A	N/A	6	0	1
매출채권	N/A	N/A	161	173	192
재고자산	N/A	N/A	98	92	122
기타유동자산	N/A	N/A	25	45	112
비유동자산	N/A	N/A	383	548	717
유형자산	N/A	N/A	330	483	617
무형자산	N/A	N/A	11	13	14
투자자산	N/A	N/A	9	10	46
기타비유동자산	N/A	N/A	33	42	40
자산총계	N/A	N/A	733	1157	1235
유동부채	N/A	N/A	179	192	298
단기차입금	N/A	N/A	51	66	111
매입채무	N/A	N/A	26	20	58
기타유동부채	N/A	N/A	102	107	129
비유동부채	N/A	N/A	141	183	192
사채	N/A	N/A	0	0	0
장기차입금	N/A	N/A	128	167	173
기타비유동부채	N/A	N/A	14	16	19
부채총계	N/A	N/A	320	375	490
지배주주지분	N/A	N/A	413	782	745
자본금	N/A	N/A	7	72	143
자본잉여금	N/A	N/A	86	376	304
기타자본	N/A	N/A	0	1	1
기타포괄이익누계액	N/A	N/A	0	9	4
이익잉여금	N/A	N/A	320	324	293
자본총계	N/A	N/A	413	782	745

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	368.2	N/A
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	2.2	1.6
P/S(배)	N/A	N/A	0.0	3.0	2.6
EV/EBITDA(배)	N/A	N/A	1.6	146.3	-225.1
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	0.0	0.0
EPS(원)	N/A	N/A	342	17	-109
BPS(원)	N/A	N/A	1,861	2,749	2,619
SPS(원)	N/A	N/A	2,351	2,064	1,620
DPS(원)	0	29	0	0	0
수익성(%)					
ROE	N/A	N/A	17.1	0.7	-4.1
ROA	N/A	N/A	9.6	0.4	-2.6
ROIC	N/A	N/A	N/A	1.1	-4.8
안정성(%)					
유동비율	N/A	N/A	195.4	317.0	173.8
부채비율	N/A	N/A	77.6	48.0	65.8
순차입금비율	N/A	N/A	42.1	0.1	36.7
이자보상배율	N/A	N/A	5.4	-0.9	-2.5
활동성(%)					
총자산회전율	N/A	N/A	0.7	0.5	0.4
매출채권회전율	N/A	N/A	3.0	2.9	2.5
재고자산회전율	N/A	N/A	5.0	5.1	4.3

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)