



한국IR협회의

기업리서치센터

AI Report | 2026.09.03

한국IR협회의
기업리서치센터

Research AI

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

KOSDAQ | 산업재/자본재

코윈테크 (282880)

Company Overview

설립일	1998년 10월 16일
상장일	2019년 08월 05일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	공정자동화설비(2차전지, 석유 화학, 반도체, 디스플레이)
본사	충청남도 아산시 둔포면 아산밸리로 285 (주)코윈테크
홈페이지	www.cowintech.com
주요 주주	이재환 18.09%
수출 비중	69%

코윈테크 Investment Keywords

AMR 등 모바일 로봇 자체 개발, 2차전지 소재 및 엔지니어링

한국거래소 공시

2026-08-27	13:10	단일판매 · 공급계약체결(자율공시)
2026-08-20	15:16	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-08-14	13:32	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-13	10:16	주주총회소집공고
2026-08-13	09:54	주주총회소집결의(임시주주총회)
2026-07-16	14:25	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2026-06-24	11:11	자기주식취득 신탁계약 체결 결정
2026-06-22	16:39	[정정]단일판매 · 공급계약체결

주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	3,360	228	118	1,065	25.1	1.9	8.1
2024	2,444	36	162	1,388	9.2	0.8	9.5
2025	1,547	-254	17	145	110.2	1.1	1.0
1H26	982	-84	31	-	-	-	-

Company Data

현재가 (08/27일)	10,210원
52주 최고가/최저가	20,200원/7,810원
액면가	500원
시가총액	119십억원
발행주식수	12백만주
평균거래량(60일)	5만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	10.6/-37.9/-19.6
외국인 지분율	2.36%

Price & Relative Performance





기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

코원테크는 로봇 자동화 사업부문과 로봇 자동화 유지보수 사업부문, 2차전지 소재 및 엔지니어링 사업부문(탐머티리얼) 등을 영위하고 있다. 2026년 반기 공시 기준 연결 매출액은 982억원이며, 주력 부문인 로봇 자동화가 82.0%를 차지한다. 부문 내 제품별로는 AMR(자율주행로봇)과 산업용 다관절 로봇 시스템 등 로봇이 418억원으로 51.9%, ASRS(자동창고)와 Rack, C/V, Lifter 등 자동화시스템이 387억원으로 48.1%를 구성한다. 로봇 자동화 유지보수 부문은 29억원으로 3.0%, 2차전지 소재 및 엔지니어링 부문은 13.3%를 차지하며, 이 중 2차전지 시스템 엔지니어링이 94억원, 2차전지 소재가 31억원이다. 태양광 기계장비·부품 판매는 18억원으로 1.8%다.

코원테크는 1998년 10월 14일에 설립되었다. 이후 2019년 8월 5일 코스닥시장에 상장했다. 2021년 3월 2차전지 소재기업 탐머티리얼 지분투자를 통해 사업영역을 확대했고, 2021년 10월 헝가리 법인을 설립했다. 2022년 4월 아산에 전극 생산 공장을 준공했으며, 2023년 2월 자동화시스템 제조 공장인 제3사업장을 신규 취득했다. 2023년 11월 미국 법인, 2024년 2월 캐나다 법인을 설립했고, 2024년 4월 3사업장 증축공장을 준공했다. 2025년 1월에는 자율주행로봇(AMR) 양산 공급을 시작했다.

코원테크

KOSDAQ 282880 | 로봇 자동화 & 2차전지 소재·엔지니어링

핵심 사업영역

로봇 AMR 자율주행로봇 산업용 다관절 로봇 Heavy-load / High-pick 418억원 · 연결 42.5%	자동화시스템 ASRS 자동창고 Rack · C/V · Lifter 셔틀 · OHMS 387억원 · 연결 39.5%	2차전지 소재·EPC 기가팩토리 엔지니어링 LFP 양극재 · 전극 자회사 탐머티리얼 130억원 · 연결 13.3%	유지보수·기타 로봇·설비 유지보수 개보수 용역 태양광 기계장비 47억원 · 연결 4.8%
---	--	--	--

핵심 경쟁력

풀스택 내재화 HW 설계·제조부터 자율주행·제어·관계 SW까지 자체 보유	양산 레퍼런스 삼성·LG·SK·현대 제조현장 적용 배터리사 우수협력사	Physical AI DX·RX·AX R&D축 로봇 지능학습센터 반기 R&D 44억원	글로벌 거점 미국·캐나다·헝가리 폴란드·중국 법인 아산 본사 3개 사업장	수주 가시성 수주잔고 2,818억 로봇자동화 80.9% 특허 19건 등록
--	--	---	--	--

최근 실적 및 성과 (2026년 반기, 연결)

- 매출액 982억원 (전년동기 745억원, +31.8%)
- 영업손실 84억원 (2차전지 부문 -124억원 영향)
- 지배주주순이익 31억원 흑자전환
- 수주잔고 2,818억원 (25.12월 대비 +15.6%)

기업정보

1998년 설립 · 2019년 상장
총남 아산 · 최대주주 이재환

주요 제품

AMR · 셔틀로봇 · ASRS
RCS 관제SW · LFP 양극재

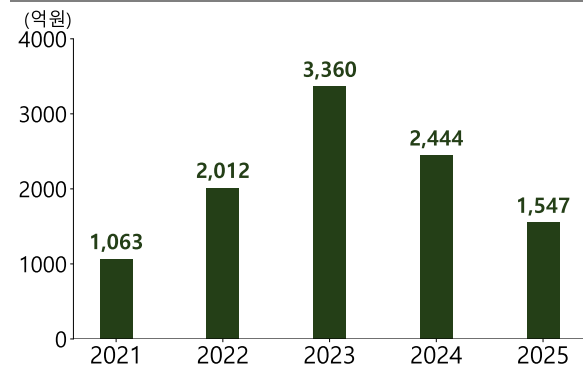
주요 고객

삼성 · LG · SK · 현대
2차전지 · ESS · 반도체 · 식품

기업 비전

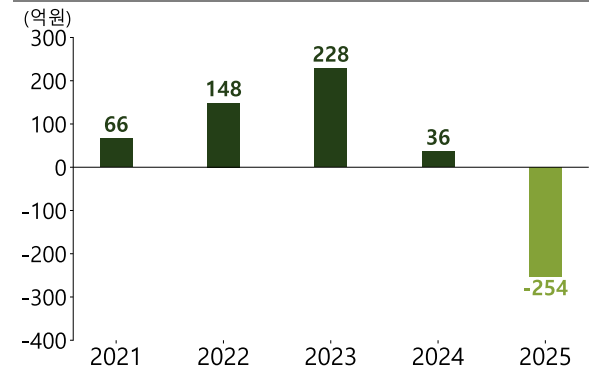
지능형 로봇 통합
플랫폼 기업 도약

코윈테크 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

코윈테크 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

생산 및 판매 거점 측면에서 충남 아산 본사 및 3개 사업장을 포함해 북미(미국, 캐나다), 유럽(폴란드, 헝가리), 아시아(중국)에 현지 법인을 두고 자동화시스템 제조 및 판매 등의 사업을 수행하고 있다. 기술 측면에서는 하드웨어 설계·제조부터 자율주행, 제어, 통합 운영 소프트웨어까지 로봇 전반의 기술을 자체 보유하고 있으며, 초고중량 Heavy-load AMR과 초고상형 High-pick AMR 등 제조 현장에 특화된 모바일 로봇 제품군을 갖추고 있다. 조직 측면에서는 2026년 3월 로봇 중심의 통합 운영 조직을 기반으로 사업 구조와 조직을 개편해 영업, 설계, 제조, 제어 기능을 통합한 모바일 로봇 사업부와 R&D 센터를 운영하고 있다.

정리하면 코윈테크의 사업 구조는 설립 이후 축적한 자동화시스템 제조 역량을 기반으로 로봇 부문이 확대되는 형태로 이동했으며, 2026년 반기 기준 로봇 매출이 로봇 자동화 부문 내 절반을 넘어섰다. 2021년 탐머티리얼 지분투자로 확보한 2차전지 소재 및 엔지니어링 부문은 매출의 13.3%를 담당하는 부문으로 자리 잡았다. 여기에 헝가리, 미국, 캐나다, 폴란드, 중국 법인을 통한 현지 대응 체계가 더해지면서, 로봇 자동화를 주력으로 하고 유지보수와 2차전지 소재 및 엔지니어링, 태양광이 보조하는 다각화된 수익 구조가 형성되어 있다.

2 주주 구성

코윈테크의 최대주주는 이재환이며, 2026년 6월 30일 기준 2,086,189주를 보유해 의결권 있는 주식 기준 지분율은 18.09%다. 이재환은 사내이사로서 회장 겸 대표이사를 맡아 이사회와 경영을 총괄한다. 특수관계인은 이준경 227,704주(1.97%), 이순의 32,784주(0.28%), 김선희 32,729주(0.28%), 이승혁 25,673주(0.22%), 이수미 17,319주(0.15%), 이민정 14,319주(0.12%), 이하림 14,066주(0.12%), 이하민 14,066주(0.12%), 이민서 13,765주(0.12%), 박지희 12,795주(0.11%)로 구성된다. 이준경은 사내이사로 지원본부를 담당하며 최대주주의 특수관계인에 해당한다. 이 밖에 본 회사의 대표이사 최현순이 2,288주, 본 회사의 이사 김기명이 1,153주를 보유한다. 최대주주와 특수관계인을 합한 지분율은 21.63%다. 자기주식은 161,420주이며 보유비율은 1.38%, 유통주식수는 11,532,662주다.

코원테크 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2026년 반기 공시 기준 코원테크의 연결기준 매출액은 982억원으로 전년 동기 745억원 대비 31.8% 증가했다. 반면 영업손익은 영업손실 84억원으로 전년 동기 영업손실 27억원 대비 손실 규모가 확대됐다. 지배주주 당기순이익은 31억원으로 전년 동기 6억원 손실에서 흑자로 전환했다. 부문별로 보면 물류자동화 시스템 부문 매출은 921억원으로 전년 동기 737억원 대비 증가했으나, 부문 영업이익은 46억원으로 전년 동기 62억원 대비 감소했다. 2차전지 엔지니어링 부문 매출은 131억원으로 전년 동기 86억원 대비 증가했고, 부문 영업손실은 124억원으로 전년 동기 85억원 대비 확대됐다. 연결기준 영업손실은 2차전지 엔지니어링 부문의 손실 확대에 기인한다. 제품 구분별로는 로봇 매출이 418억원으로 로봇 자동화 사업부문 내 51.9%를 차지했고, 자동화시스템 매출은 387억원으로 48.1%를 기록했다. 로봇 자동화 유지보수 부문 매출은 29억원이다. 2차전지 소재 및 엔지니어링 사업부문에서는 2차전지 시스템 엔지니어링 94억원, 2차전지 소재 31억원, 상품 4억원, 기타 1억원이 발생했다. 기타 사업부문의 태양광 기계장비·부품 매출은 18억원이다. 지역별로는 북미 521억원, 본사 소재지 국가 400억원, 유럽 41억원, 아시아 20억원으로 국내 매출 비중은 40.7%다. 수주잔고는 2026년 6월 말 2,818억1,600만원으로 직전 분기말 2,438억5,700만원 대비 증가했으며, 이 가운데 로봇 자동화가 80.9%, 2차전지 시스템 엔지니어링이 19.1%를 차지한다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	154,701	-25,447	-16.4
2024년	244,390	3,603	1.5
2023년	335,958	22,817	6.8

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 상반기		2025년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	58,382	98,178	48,099	74,484
영업손익	-7,405	-8,446	-197	-2,732

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

코원테크가 속한 로봇 자동화 산업은 전자상거래 확대, 인건비 상승, 인력 대체 수요 등 구조적 변화에 따라 로봇 및 자동화 도입이 확산되는 흐름에 있다. 물류센터 내 운반, 적재, 피킹, 분류 등 다양한 작업 영역에서 로봇 활용이 증가하고 있으며, 기존 고정형 자동화 설비 중심의 시스템에서 자율이동 기반의 유연한 로봇 자동화 시스템으로 산업 구조가 이동하고 있다. AI, 머신러닝, 센서 및 자율주행 기술의 발전을 기반으로 로봇의 지능화가 진행되고 있으며, 고정된 경로와 인프라를 기반으로 이동하는 AGV(무인운반차)에서 주변 환경을 인식하고 경로를 유연하게 변경하는 AMR(자율이동로봇)로 수요가 이동하고 있다. Interact Analysis 자료 기준 글로벌 모바일 로봇 시장은 2024년 약 50억 달러에서 2030년 140억 달러 규모로 제시되며, 2024~2030년 연평균 성장률은 19%로 같은 기간 고정형 자동화 시장의 성장률 2.4%를 상회한다. 코원테크는 이러한 산업 환경에서 배터리, ESS, 자동차, 반도체, 화학, 식품 등 다양한 산업에 로봇 및 자동화 시스템을 공급하고 있다. 2026년 6월 30일 기준 로봇 자동화 부문은 연결 매출의 82.0%를 차지한다. 다각화 영역인 2차전지 소재 및 엔지니어링 산업은 전기자동차(EV)와 에너지저장장치(ESS)용 리튬이온전지를 기반으로 한 양극재 제조와 전극 제조, 해외 배터리사를 대상으로 한 파일럿 라인과 기가팩토리 건설 토탈 솔루션으로 구성되며, 동일 기준 연결 매출의 13.3%를 구성한다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 코원테크가 속한 로봇·자동화 산업은 어떤 환경에 놓여 있나?

A1. 글로벌 제조 및 물류 산업은 전자상거래 확대, 인건비 상승, 인력 대체 수요 등 구조적 변화에 따라 로봇 및 자동화 도입이 확산되고 있으며, 기업들은 자동화 효율성 향상과 운영 비용 절감을 위해 자동화 시스템과 로봇 기술 도입을 확대하고 있다. 인공지능, 센서, 자율주행 기술의 발전을 기반으로 물류 분야 적용 범위가 확대되고 있으며, 물류센터 내 운반, 적재, 피킹, 분류 등 작업 영역에서 로봇 활용이 증가하고 있다. 코원테크는 이 산업에서 로봇 자동화 사업을 영위한다.

Q2. 코원테크가 속한 모바일 로봇 시장의 규모와 성장률은 어느 정도인가?

A2. Interact Analysis에 따르면 글로벌 모바일 로봇 시장은 2024년 약 50억 달러에서 2030년 140억 달러 규모로 성장할 전망이다. 2024~2030년 연평균 성장률은 19%로, 같은 기간 고정형 자동화 시장의 예상 성장률인 2.4%를 크게 웃돌고 있다. 자율이동로봇(AMR)과 협동로봇 등 로봇 기술의 발전은 기존 고정형 자동화 설비보다 유연하고 확장성이 높은 스마트 자동화 시스템으로 발전시키고 있다.

Q3. 코원테크의 로봇 자동화 사업 경쟁 요소는 무엇인가?

A3. 코원테크는 하드웨어 설계·제조부터 자율주행, 제어, 통합 운영 소프트웨어까지 로봇 전반의 기술을 자체 보유해 고객사의 산업 및 제조 환경에 맞춘 로봇 제조가 가능하며, 초고중량 Heavy-load AMR, 초고상형 High-pick AMR 등 제조 현장에 특화된 모바일 로봇 제품군을 보유하고 있다. 삼성, LG, SK, 현대 등 국내 주요 대기업의 제조 현장에 로봇을 적용하며 양산공정에서 요구되는 안정성과 생산 효율성을 검증받았다.

Q4. 로봇 자동화 산업의 기술 트렌드는 어떻게 변화하고 있나?

A4. 로봇 및 자동화 산업은 고정형 설치기반에서 공정·레이아웃 변경에 유연하게 대응하는 이동형 로봇 기반의 유연형 자동화로 전환되었으며, 단순 자동화를 넘어 AI 기반의 지능화 시대로 진화하고 있다. 모바일 로봇 시장에서는 고정 경로 기반의

AGV에서 주변 환경을 인식해 경로를 유연하게 변경하는 AMR로 수요가 이동하고 있다. 코윈테크는 DX, RX, AX를 핵심 R&D 축으로 설정해 기술 개발을 추진하고 있다.

Q5. 코윈테크는 산업 변화에 대응해 어떤 사업 확대 방향을 제시하고 있나?

A5. 코윈테크는 AMR 등 모바일 로봇 사업을 기반으로 휴머노이드, 4족보행 로봇, 기타 지능형 로봇 등으로 적용 영역을 확대할 계획이며, 로봇 하드웨어, 제어 소프트웨어, 통합 관제, 현장 시스템 통합 역량을 결합한 지능형 로봇 통합 플랫폼 기업으로의 성장을 목표로 한다. 2차전지, ESS, 자동차 등 기존 공급 산업을 넘어 반도체 제조공정을 주요 성장축으로 삼고, 기존 국내 반도체 고객사 레퍼런스를 기반으로 신규 고객사 확보를 추진한다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

코윈테크의 핵심 경쟁력은 하드웨어 설계·제조부터 자율주행, 제어, 통합 운영 소프트웨어까지 로봇 전반의 기술을 자체적으로 보유해 고객사의 산업 및 제조 환경에 맞춘 로봇 제도가 가능하다는 점에 있다. 초고중량 Heavy-load AMR, 초고상형 High-pick AMR 등 제조 현장에 특화된 모바일 로봇 제품군과 ASRS·셔틀 시스템을 함께 공급하며, 2026년 2분기 공시 기준 연결 로봇 매출은 418억원, 자동화시스템 매출은 387억원으로 로봇이 사업부문 내 51.9%를 차지한다. 고객 기반 측면에서는 삼성, LG, SK, 현대 등 국내 주요 대기업의 제조 현장에 로봇을 적용하며 양산공정에서 요구되는 안정성과 생산 효율성을 검증받아 공급을 확대해 왔다. 2024년 8월 국내 배터리 제조사 우수 협력사로 선정됐고, 2025년 1월 자율주행로봇(AMR) 양산 공급을 시작했다. 2026년 6월 30일 기준 수주잔고에서 로봇 자동화가 80.9%를 차지해 매출 가시성을 뒷받침한다. 성장 동력으로는 영업, 설계, 제조, 제어 기능을 통합한 모바일 로봇 사업부와 R&D 센터, 신규 사업장 투자, 임시주주총회에 상정 예정인 지능형 로봇 제조와 로봇 운영 소프트웨어, 시스템 통합업 등 사업목적 추가가 제시된다. 다만 2차전지 엔지니어링 부문은 2026년 반기 영업이익 -124억원을 기록해 연결 영업이익 -84억원의 주된 요인으로 작용했다. 매출채권 대손충당금 설정률이 27.6%로 상승한 점과 종속기업 탐머티리얼의 해외 고객사 대금 청구 관련 중재 절차가 진행 중이며 부담 금액이 확정되지 않은 점은 실적 변동성 요인이다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 코윈테크의 사업부문은 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 2026년 반기보고서 공시 기준 코윈테크는 로봇 자동화 사업부문과 로봇 자동화 유지보수 사업부문, 2차전지 소재 및 엔지니어링 사업부문(탐머티리얼) 등을 영위한다. 로봇 자동화 부문은 로봇이 사업부문 내 51.9%, 자동화시스템이 48.1%를 차지하며 사업부문 소계는 연결 기준 82.0% 비중이다. 2차전지 소재 및 엔지니어링 부문은 연결 기준 13.3%, 로봇 자동화 유지보수 부문은 3.0%, 태양광 기계장비·부품 등 기타는 1.8%를 구성한다.

Q2. 로봇 부문에서 확보한 기술 범위는 어디까지인가?

A2. 코윈테크는 로봇 본체, 구동 모듈, 제어기, 센서 등 핵심 하드웨어와 자율주행·제어·관제 소프트웨어를 자체 기술로 내재화했다. 초고중량 Heavy-load AMR, 초고상형 High-pick AMR 등 제조 현장에 특화된 모바일 로봇 제품군을 보유한다. 개발

현황을 보면 SLAM Program과 MRX, 통합 소프트웨어 RCS 고도화, 로봇 미들웨어 및 제어 기술 내재화는 개발이 완료되었고, Physical AI 플랫폼 기반 개발과 반도체 공정용 AMR은 개발 중이다.

Q3. 사업부문별 시장 접근 방식과 고객 기반은 어떠한가?

A3. 로봇 자동화 부문은 배터리, ESS, 자동차, 반도체, 화학, 식품 등 다양한 산업에 로봇 및 자동화 시스템을 공급하며, 삼성, LG, SK, 현대 등 국내 주요 대기업의 제조 현장에 로봇을 적용해 왔다. 2차전지 소재 및 엔지니어링 부문은 성격이 다르다. 해외 스타트업 배터리사를 대상으로 파일럿 라인과 기가팩토리 건설 토탈 솔루션을 제공하며, 공장 레이아웃 설계부터 설치·시운전까지 전 과정을 담당한다. 모든 부문의 판매는 직접 판매 경로로 이루어진다.

Q4. 환율과 이자율 등 외부 변수에 대한 대응 체계는 어떠한가?

A4. 코윈테크는 해외법인 및 해외 Local업체와 외화로 계약을 체결해 달러화, 유로화 등에 대한 외환위험이 존재하며, 외환리스크 관리규정을 제정해 거래적·경제적 환위험에 대비하고 있다. 외환거래 실시 이전에 노출이 예상되는 포지션에 대해 사전 헤지계획을 수립한다. 이자율 측면에서는 당반기말 이자율변동위험에 노출된 금융기관 차입금이 54,549,980천원이다. 부채비율은 2026년 반기말 77.0%로 전기말 67.2% 대비 상승했다.

Q5. 향후 사업 확장 방향과 함께 고려할 변수는 무엇인가?

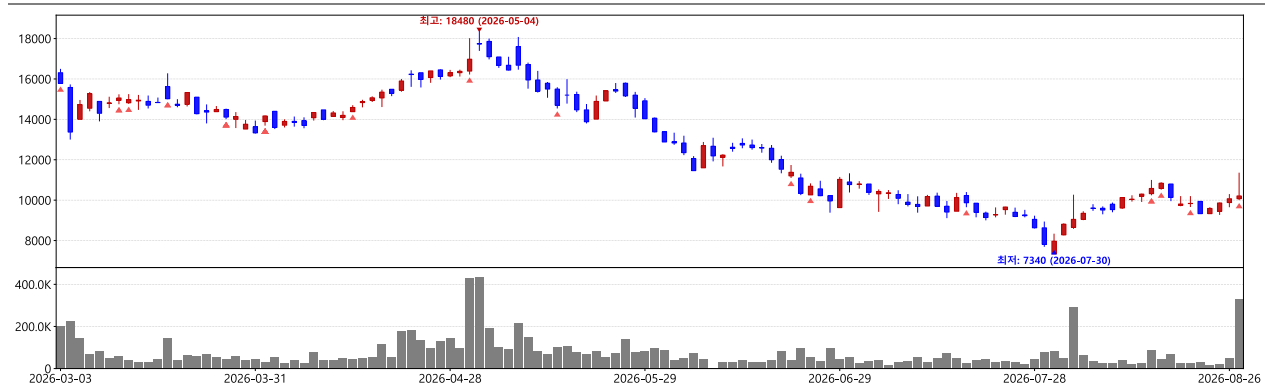
A5. 코윈테크는 로봇 중심의 사업 구조 전환을 명확히 하기 위해 '코윈로보틱스'로의 사명 변경을 추진했다. 2차전지, ESS, 자동차를 넘어 반도체 제조공정을 주요 성장축으로 삼고, 기존 국내 반도체 고객사 레퍼런스를 기반으로 신규 고객사 확보를 추진한다. 신규 사업장 및 로봇 지능 학습 인프라에 대한 단계적 투자도 계획하고 있다. 다만 지능형 로봇 제조 등 사업목적 추가는 2026년 9월 1일 예정 임시주주총회 안건으로 상정될 예정이다.

Valuation

1 최근 주가

코원테크 주가는 2026년 8월 28일 기준 10,210원을 기록했으며, 2026년 3월 3일부터 2026년 8월 28일까지의 기간 중 최고가 17,730원(2026년 5월 4일) 대비 42.3% 하락한 수준이다. 같은 기간 최저가는 7,810원(2026년 7월 29일)이며, 52주 기준으로는 최고가 20,200원, 최저가 7,810원의 범위에서 등락했다. 기간 초인 2026년 3월부터 5월 초까지 상승해 최고가를 형성한 이후 하락세를 이어가며 7월 말 최저가를 기록했고, 8월 들어 반등했다. 최근 1개월 수익률은 10.6%, 최근 3개월 수익률은 -29.7%, 최근 6개월 수익률은 -37.9%, 최근 12개월 수익률은 -19.6%다. 같은 기간 코스닥지수는 2026년 3월 2일 1,137.70에서 2026년 8월 26일 837.65로 26.4% 하락했고, 코원테크는 동일 기간 35.2% 하락하며 시장 대비 8.8%p 하회하는 성과를 나타냈다. 코원테크의 시가총액은 1,190억원 수준이고, 일평균 거래량은 60일 기준 5만주, 일평균 거래액은 6억원 수준이다. 코스닥지수가 837.65를 기록하는 가운데 코원테크는 시장 대비 큰 하락폭을 보이며 거래되고 있다.

코원테크 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-08-27	13:10	단일판매 · 공급계약체결(자율공시)
2026-08-20	15:16	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-08-14	13:32	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-13	10:16	주주총회소집공고
2026-08-13	09:54	주주총회소집결의(임시주주총회)
2026-07-16	14:25	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2026-06-24	11:11	자기주식취득 신탁계약 체결 결정
2026-06-22	16:39	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-05-15	09:42	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-04-30	09:22	단일판매 · 공급계약체결(자율공시)
2026-04-14	17:31	추가상장(주식배당)
2026-04-01	17:09	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-01	17:05	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-01	16:59	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-01	16:54	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-01	16:49	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-01	16:38	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-01	16:25	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-01	16:19	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-01	16:14	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-01	16:07	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-01	16:00	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-04-01	15:44	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-04-01	13:51	[정정]현금·현물배당 결정
2026-04-01	13:37	자기주식처분결과보고서
2026-03-26	15:32	자기주식 처분 결정
2026-03-26	15:26	전환가액의조정
2026-03-26	15:26	전환가액의조정
2026-03-26	14:56	사외이사의선임·해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-26	14:33	정기주주총회결과
2026-03-26	14:33	기업가치 제고 계획(자율공시)
2026-03-18	14:23	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	14:18	감사보고서 제출
2026-03-12	11:23	[정정]주주총회소집공고
2026-03-11	16:20	주주총회소집결의
2026-03-11	16:13	[정정]매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-03-03	13:49	단일판매·공급계약체결(자율공시)
2026-02-12	16:40	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2026-02-12	14:33	영업(잠정)실적(공정공시)
2026-01-15	20:01	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)
2025-12-30	16:03	[정정]단일판매·공급계약체결
2025-12-18	15:06	주식배당결정
2025-12-16	15:53	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-14	15:05	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-10-15	15:20	기업설명회(IR) 개최
2025-10-13	15:11	[정정]단일판매·공급계약체결
2025-09-22	13:45	기업설명회(IR) 개최
2025-09-17	20:01	[투자주의]단일계좌 거래량 상위종목
2025-08-28	13:15	기업설명회(IR) 개최

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

****코원테크****의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 수익성 지표 하락과 함께 배수 확대로 나타났다. P/E는 전년(2024년) 9.2배에서 2025년 110.2배로 높아졌고, 이는 지배주주순이익이 2024년 162억원에서 2025년 17억원으로 감소한 데 따른 것이다. EV/EBITDA는 -14.7배로 EBITDA 손실 상태다. P/B는 0.8배에서 1.1배로, P/S는 0.6배에서 1.2배로 각각 상승했다. ROE는 전년(2024년) 9.5%에서 2025년 1.0%로 낮아졌고, 배당수익률은 1.6%에서 1.3%로 하락했다. 이러한 지표 변화는 연결기준 매출액이 2,444억원에서 1,547억원으로 36.7% 감소하고, 영업이익이 36억원에서 -254억원으로 적자 전환한 상황에서 발생했다. 연결기준 당기순이익도 110억원에서 -176억원으로 적자 전환했으며, EBITDA는 94억원에서 -190억원으로 적자 전환했다. 주당지표는 EPS 145원, BPS 14,703원, SPS 13,229원을 기록했다.

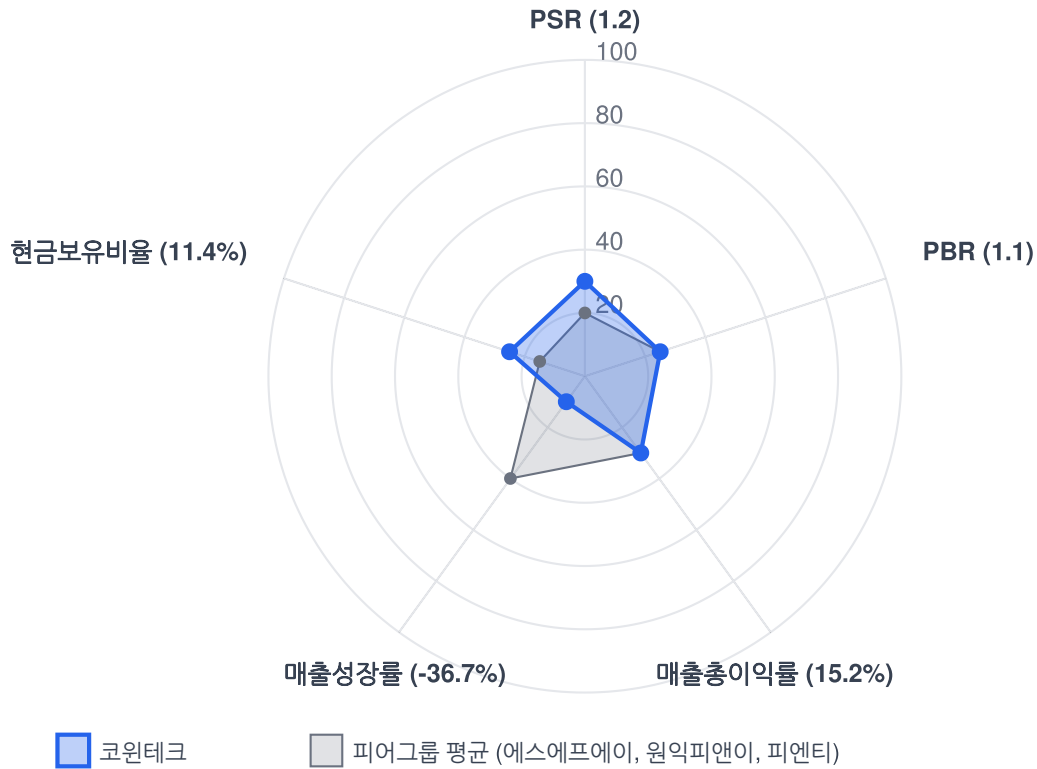
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	54.5	88	25.1	9.2	110.2
P/B(배)	2.9	1.8	1.9	0.8	1.1
P/S(배)	2.9	1.1	0.9	0.6	1.2
EV/EBITDA(배)	34.0	12.9	11.1	25.2	-14.7
배당수익률(%)	0.4	0.5	0.9	1.6	1.3
EPS(원)	515	242	1,065	1,388	145
BPS(원)	9,633	11,956	14,156	15,120	14,703
SPS(원)	9,812	18,560	30,288	20,947	13,229
DPS(원)	87	90	231	191	196
수익성(%)					
ROE	5.5	2.2	8.1	9.5	1.0
ROA	4.7	2.9	5.5	2.4	-4.1
ROIC	8.3	12.5	16.5	-0.4	-10.9

주: 각 연도말 주가 기준
자료: FnGuide

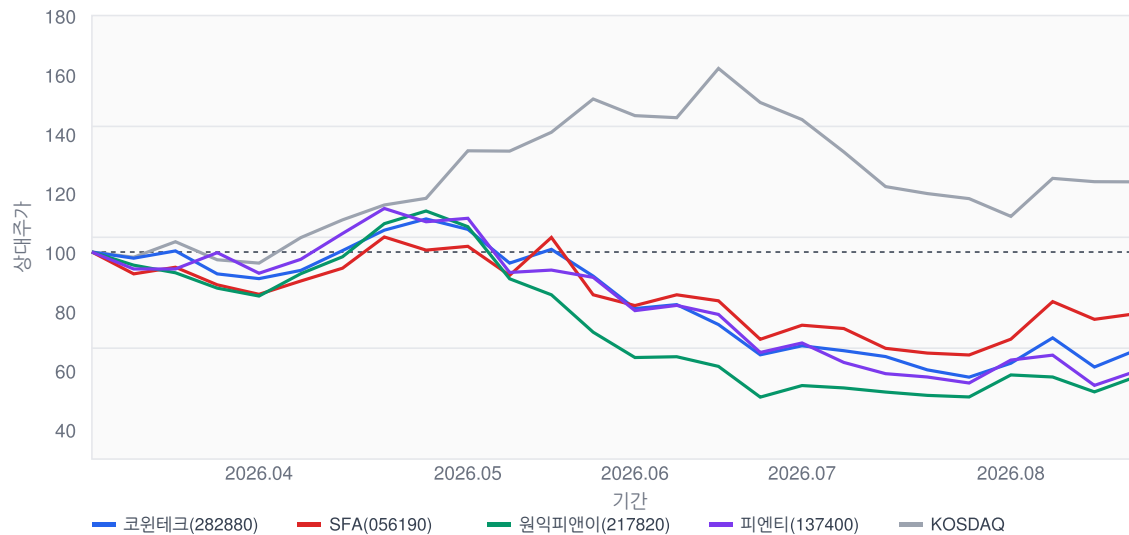
코원테크의 피어그룹인 에스에프에이는 2025년 연결기준 매출액 16,310억원, 영업이익 859억원, 당기순이익 521억원을 기록했고, 밸류에이션 지표는 P/E 15.2배, P/B 0.9배, P/S 0.5배, EV/EBITDA 7.8배, ROE 6.1%로 나타났다. 원익피앤이는 2025년 연결기준 매출액 3,907억원, 영업이익 14억원, 당기순이익 9억원을 기록했고, P/E 179.1배, P/B 1.7배, P/S 0.4배, EV/EBITDA 20.2배, ROE 1.1%를 나타냈다. 피엔티는 2025년 연결기준 매출액 7,449억원, 영업이익 956억원, 당기순이익 695억원을 기록했고, P/E 13.1배, P/B 1.4배, P/S 1.3배, EV/EBITDA 10.6배, ROE 11.4%를 나타냈다. 코원테크의 P/E 110.2배는 에스에프에이 15.2배와 피엔티 13.1배를 상회하고 원익피앤이 179.1배를 하회한다. P/B 1.1배는 에스에프에이 0.9배를 상회하고 피엔티 1.4배와 원익피앤이 1.7배를 하회하며, P/S 1.2배는 3개사 중 가장 높은 피엔티 1.3배에 근접한 수준이다. ROE 1.0%는 4개사 중 가장 낮은 수치이며, EV/EBITDA는 3개 피어사가 모두 양수인 것과 달리 코원테크만 -14.7배로 EBITDA 손실 상태다.

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	1064	2012	3360	2444	1547
증가율(%)	134.5	89.1	67.0	-27.3	-36.7
매출원가	871	1675	2828	2055	1312
매출원가율(%)	81.9	83.2	84.2	84.1	84.8
매출총이익	192	337	532	388	235
매출총이익률(%)	18.1	16.8	15.8	15.9	15.2
판매관리비	126	189	304	352	489
판매관리비율(%)	11.8	9.4	9.0	14.4	31.6
EBITDA	87	186	285	94	-190
EBITDA 이익률(%)	8.2	9.2	8.5	3.8	-12.3
증가율(%)	511.7	114.2	53.6	-67.0	적전
영업이익	66	148	228	36	-254
영업이익률(%)	6.2	7.3	6.8	1.5	-16.4
증가율(%)	952.6	123.4	54.4	-84.2	적전
영업외손익	18	-74	21	53	36
금융수익	35	65	163	217	118
금융비용	12	138	105	184	141
기타영업외손익	-4	0	-36	21	59
종속/관계기업관련손익	0	2	5	8	-5
세전계속사업이익	84	76	255	97	-224
증가율(%)	317.6	-9.5	235.2	-62.0	적전
법인세비용	11	0	30	-13	-48
계속사업이익	74	76	224	110	-176
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	74	76	224	110	-176
당기순이익률(%)	6.9	3.8	6.7	4.5	-11.4
증가율(%)	188.8	3.8	193.8	-51.0	적전
지배주주지분 순이익	56	26	118	162	17

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	-2	31	276	-347	206
당기순이익	74	76	224	110	-176
유형자산 상각비	12	28	47	54	60
무형자산 상각비	8	10	11	4	4
외환손익	-16	32	13	-108	-39
운전자본의감소(증가)	-116	-187	-67	-559	223
기타	36	72	49	152	134
투자활동으로인한현금흐름	21	-1014	-268	288	-316
투자자산의 감소(증가)	17	-56	-144	195	-59
유형자산의 감소	1	1	18	0	110
유형자산의 증가(CAPEX)	-95	-233	-256	-209	-358
기타	98	-726	114	302	-10
재무활동으로인한현금흐름	214	967	357	-263	169
차입금의 증가(감소)	140	64	-149	-70	263
사채의 증가(감소)	95	330	344	-81	-44
자본의 증가	0	0	0	0	0
배당금	-18	-9	-9	-46	-22
기타	-4	583	171	-66	-28
기타현금흐름	0	-3	0	1	-0
현금의증가(감소)	235	-45	369	-312	56
기초현금	185	420	375	744	432
기말현금	420	375	744	432	489

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	1202	2516	3352	2804	2356
현금성자산	420	375	744	432	489
단기투자자산	145	892	978	311	263
매출채권	333	423	932	1359	940
재고자산	113	375	204	223	168
기타유동자산	190	450	493	479	496
비유동자산	662	914	1314	1580	1926
유형자산	429	635	911	1094	1370
무형자산	163	157	155	157	161
투자자산	60	112	229	293	325
기타비유동자산	10	10	19	36	71
자산총계	1864	3431	4666	4384	4282
유동부채	538	1113	1461	1162	1249
단기차입금	284	282	175	160	377
매입채무	71	112	230	229	202
기타유동부채	183	720	1056	772	670
비유동부채	144	409	439	414	472
사채	52	225	353	360	399
장기차입금	54	101	24	20	64
기타비유동부채	37	83	62	33	9
부채총계	682	1523	1900	1575	1721
지배주주지분	1044	1296	1631	1768	1719
자본금	47	49	53	56	57
자본잉여금	713	949	1134	1138	1128
기타자본	-70	-72	-33	-41	-35
기타포괄이익누계액	-1	0	-1	4	-35
이익잉여금	355	371	478	611	604
자본총계	1182	1908	2766	2809	2561

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	54.5	88	25.1	9.2	110.2
P/B(배)	2.9	1.8	1.9	0.8	1.1
P/S(배)	2.9	1.1	0.9	0.6	1.2
EV/EBITDA(배)	34.0	12.9	11.1	25.2	-14.7
배당수익률(%)	0.4	0.5	0.9	1.6	1.3
EPS(원)	515	242	1,065	1,388	145
BPS(원)	9,633	11,956	14,156	15,120	14,703
SPS(원)	9,812	18,560	30,288	20,947	13,229
DPS(원)	87	90	231	191	196
수익성(%)					
ROE	5.5	2.2	8.1	9.5	1.0
ROA	4.7	2.9	5.5	2.4	-4.1
ROIC	8.3	12.5	16.5	-0.4	-10.9
안정성(%)					
유동비율	223.2	226.0	229.4	241.4	188.6
부채비율	57.7	79.8	68.7	56.1	67.2
순차입금비율	-11.9	-24.5	-35.2	-4.6	4.6
이자보상배율	12.1	6.0	5.2	0.9	-7.2
활동성(%)					
총자산회전율	0.7	0.8	0.8	0.5	0.4
매출채권회전율	4.3	5.3	5.0	2.1	1.3
재고자산회전율	11.1	8.3	11.6	11.4	7.9

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)