

이 보고서는 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해 발간한 보고서입니다.

기술분석보고서

 YouTube 요약 영상 보러가기

프럼파스트(035200)

화학

요약
기업현황
재무분석
주요 변동사항 및 전망



작성기관

한국기업데이터(주)

작성자

양기보 전문위원

- 본 보고서는 「코스닥 시장 활성화를 통한 자본시장 혁신방안」의 일환으로 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해, 한국거래소와 한국예탁결제원의 후원을 받아 한국IR협의회가 기술신용평가기관에 발주하여 작성한 것입니다.
- 본 보고서는 투자 의사결정을 위한 참고용으로만 제공되는 것이므로, 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 보고서를 활용한 어떠한 의사결정에 대해서도 본회와 작성기관은 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 본 보고서의 요약영상은 유튜브로도 시청 가능하며, 영상편집 일정에 따라 현재 시점에서 미게재 상태일 수 있습니다.
- 카카오톡에서 “한국IR협의회” 채널을 추가하시면 매주 보고서 발간 소식을 안내 받으실 수 있습니다.
- 본 보고서에 대한 자세한 문의는 작성기관(TEL.02-3215-2753)으로 연락하여 주시기 바랍니다.

프럼파스트(035200)

급수, 온수용 친환경 플라스틱 배관재 제조 전문기업

기업정보(2021/09/30 기준)

대표자	원재희
설립일자	1992년 6월 24일
상장일자	2002년 1월 15일
기업규모	중소기업
업종분류	플라스틱 선, 봉, 관 및 호스 제조업
주요제품	PB 파이프, 이음관, 황동 이음관 등

시세정보(2021/10/05 기준)

현재가(원)	6,940
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	675
발행주식수(주)	9,730,590
52주 최고가(원)	10,600
52주 최저가(원)	3,850
외국인지분율	2.71%
주요주주	원재희

■ 급수, 온수용 배관재 제조 전문기업

(주)프럼파스트는 1992년 6월 (주)동양프라스틱으로 설립하였고, 2001년 3월에 상호를 (주)프럼파스트로 변경하였으며, 2002년 1월 코스닥 시장에 상장하였다.

포스코건설, 롯데건설, 그린씨엠, 진안파이프 호남특판, 대호피엠, 신라금속, 한국배관 등 다수의 건설사 및 배관자재 기업을 주요 거래처로 두고 있으며, 주요 종속회사로 중국 하북성 랑팡개발지구 내 설립된 랑팡동양관재유한공사가 있다.

■ PB, PE-RT 소재 파이프, 이음관 등 다양한 제품 제조능력 보유

주력사업은 PB, PE-RT 등의 소재로 구성된 파이프, 이음관 등으로, 급수, 온수용으로 사용되는 배관재를 제조하고 있다. 스마트 설비 도입으로 제품 불량률을 낮췄으며, 생산제품의 품질 향상을 위한 생산관리시스템인 MES를 도입하여 원재료의 수율관리 수행과 측정값의 신뢰성을 갖추어 품질 및 가격 경쟁력을 확보하고 있다.

■ 정부의 수도물 종합대책 및 세종시 국회 분원으로 수혜 기대

정부는 수도시설 관리 전반의 문제를 개선하기 위해 수도물 안전관리 종합대책을 발표하였으며, 노후화된 인프라를 정비하고, 국가 산업단지 및 지자체 등에 공급되는 광역상수도 역시 노후 시설을 개량하기 위한 고도화된 정수처리시설을 도입하는 등 노후설비 및 시설물에 대하여 개선하고 있어, 이에 대한 수도용 파이프, 배관재를 제조하는 기업들이 수혜를 받을 것으로 전망된다.

그리고 행정수도 완성을 위한 세종의사당 건축이 확정되었으며, 약 공무원 1만 5000여명이 세종시에 근무하게 되면서, 건물, 산업단지 신축 및 재개발에 대한 기대효과와 수도 배관수요 증가로 인해 (주)프럼파스트가 수혜를 받을 것으로 기대된다.

요약 투자지표 (K-IFRS 연결 기준)

구분 년	매출액 (억 원)	증감 (%)	영업이익 (억 원)	이익률 (%)	순이익 (억 원)	이익률 (%)	ROE (%)	ROA (%)	부채비율 (%)	EPS (원)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)
2018	327	-33.02	25	7.60	16	5.04	4.70	4.07	12.83	169	3,653	19.99	0.93
2019	294	-10.12	15	5.20	12	4.03	3.34	3.02	8.48	122	3,818	27.24	0.87
2020	252	-14.09	15	5.97	15	5.93	4.26	3.92	9.27	154	4,065	30.02	1.14

기업경쟁력

특허경영

- 특허권, 디자인권 등 다수 지식재산권 보유
- 플라스틱 배관용 PB이음관 손상방지장치 등

축적된 기술 선점과 점유율 확대 전략

- 수도용 배관재 제조 기술에 대한 연구 개발활동 진행
- 공장 신축 및 생산 설비 도입으로 생산 경쟁력 강화

핵심기술 및 적용제품

핵심기술

- PB 파이프, 이음관 등 다양한 플라스틱 제품 제조
- 생산관리시스템을 통해 스마트팩토리 구축

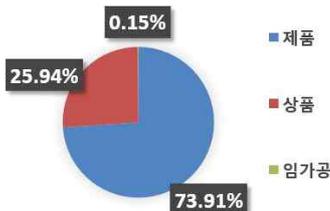
적용제품

- PB 파이프
- PB 이음관
- 기타



매출비중

■ 매출유형별 매출비중(2021년 반기)



시장현황

시장 내 경쟁력

- 포스코건설, 롯데건설, 그린씨엠 등 다수의 건설사 및 배관자재 기업 확보
- 공장 신축 및 생산 설비 추가 도입으로 경쟁력 강화
- 생산관리시스템을 통해 불량률관리 및 원가개선

최근 변동사항

정부, 수도물 안전관리 종합대책 추진

- 상수관망 진단 및 노후관 정비사업 확대 실시
- 스마트상수도관리체계 및 운영인력 전문성 제고
- 사고대응 전문기관 설립 및 매뉴얼 개편

세종의사당 건축 확정으로 수혜 기대

- 세종시 행정수도 완성을 위한 국회 분원 설치를 위한 세종의사당 건축 확정
- 건물, 산업단지 신축 및 재개발에 대한 공장 신축 및 설비 도입으로 대응 가능하여 이에 따른 수혜 기대

ESG(Environmental, Social and Governance) 활동 현황

ESG	Issue	Action
 ENVIRONMENTAL	<ul style="list-style-type: none"> - 에너지·온실가스 이슈는 많지 않은 편 - 환경경영전략 - ESG 경영 세계적 이슈 	<ul style="list-style-type: none"> - 환경 법규 준수를 위한 모니터링 강화로 친환경 생산과 소비에 기여 - 주기적으로 환경 및 안전보건 자체 교육 실시 - ESG 동향조사, 도입시기, 조직구성 등 검토
 SOCIAL	<ul style="list-style-type: none"> - 장비 특성상 높은 신뢰성과 품질안정성 요구 - 사회공헌활동 - 직원 복지 및 근무환경 	<ul style="list-style-type: none"> - ISO 9001, KC, KS 인증 기반 산업안전 및 친환경 품질 안전시스템 구축 - 대외적인 고용성과로 고용노동부 강소기업 인증 - 우수사원 포상 및 남녀출산휴가 제도 운영
 GOVERNANCE	<ul style="list-style-type: none"> - 주주 지분구조 및 주주가치 제고 - 이해관계자 소통을 위한 채널 다양성 확보 - 합리적인 의사결정 및 투명한 제도 	<ul style="list-style-type: none"> - 꾸준한 자사주 매입을 통해 주주가치 제고 - 홈페이지를 통한 기업 활동 적극적인 공개 - 대표이사 및 주요 경영진의 높은 배관재 기술지식 보유로 명확한 사업목표를 설정하여 경영 중

한국기업데이터(주)의 ESG 평가항목 기반 자체 데이터, 언론자료 및 제출자료 등을 통해 Issue와 Action을 구성하고 이를 SDGs와 연계

I. 기업현황

PB, PE-RT 등 친환경 플라스틱 배관재 제조 전문기업

동사는 주방이나 욕실, 세탁실 등에서 급수, 온수용으로 사용되는 배관재를 제조하는 기업으로, 스마트 설비 도입으로 제품 불량률을 낮췄으며, 생산제품의 품질 향상을 위한 생산관리시스템인 MES를 도입하여 품질 및 가격 경쟁력을 확보하고 있다.

■ 회사 연혁 및 주요 사업 분야

(주)프림파스트(이하 '동사')는 1992년 6월 (주)동양프라스틱으로 설립하였고, 2001년 3월에 상호를 (주)프림파스트로 변경하였으며, 2002년 1월 코스닥 시장에 상장하였다. 주력사업은 건축용 배관재를 연구 개발하여 생산, 판매하는 사업으로, 배관자재에 대한 제품 안정성 및 신뢰성을 검증받고, 원가절감을 통해 품질 및 가격 경쟁력을 확보하고 있다.

동사는 포스코건설, 롯데건설, 그린씨엠, 진안파이프 호남특판, 대호피엠, 신라금속, 한국배관 등 다수의 건설사 및 배관자재 기업을 주요 거래처로 두고 있으며, 주요 종속회사로 중국 하북성 량광개발지구 내 설립된 량광동양관재유한공사가 있다.

[그림 1] 동사의 주요 거래처



*출처 : 동사, 한국기업데이터(주) 재가공

■ 주요 주주 및 대표이사 현황

대표이사 원재희(1956년생, 남)는 (주)협동프라스틱, 협동상사에서 근무한 경험을 바탕으로, 동사를 설립하여 경영 전반을 총괄하고 있고, 동업계 종사기간 35년 이상으로 건축용 배관재 제조에 대한 풍부한 기술지식을 보유한 기술자로, 반영구적 사용이 가능한 배관재 개발 등 지속적인 R&D 투자를 진행하여 사업을 영위하고 있다.

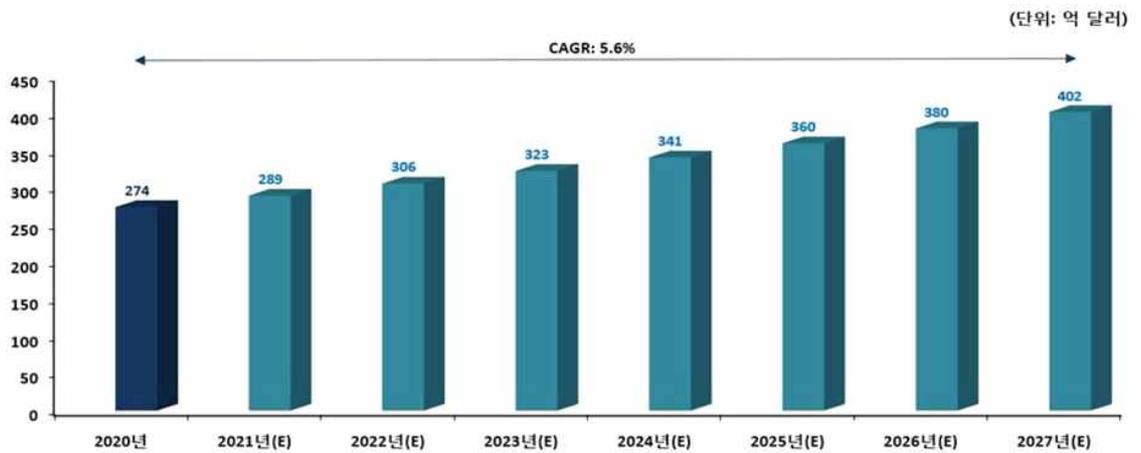
2021년 6월 말 기준 동사 대표이사 원재희가 최대주주로 지분의 22.49%를 보유하고 있고, 대표이사의 배우자 유미경이 0.61%, 대표이사 자녀인 원연경이 3.08%를 보유하고 있는바, 최대주주 및 특수관계인의 지분을 합한 26.18%이다.

■ 세계 플라스틱 파이프 및 피팅류 시장 전망

Global Industry Analyst Inc.(GIA)에 따르면, 신종 코로나바이러스 감염증(코로나19) 여파로 침체됐던 플라스틱 파이프 시장이 2021년에는 정책, 백신 등으로 회복세로 돌아설 것이란 전망이 나왔다. 다만 대부분의 국가가 완만한 경기 회복세를 보일 것으로 관측됐다.

세계 플라스틱 파이프 및 피팅류 시장은 2020년 274억 달러를 기록하였으며, 시장 환경, 업황 등을 감안 시 이후 연평균 5.6% 증가하여, 2027년에는 402억 달러의 시장을 형성할 것으로 전망된다.

[그림 2] 세계 플라스틱 파이프 및 피팅류 시장 전망



*출처 : Global Industry Analyst Inc.(2021년), 한국기업데이터(주) 재가공

■ 동사의 주요사업

동사는 주방이나 욕실, 세탁실 등에서 급수, 온수용으로 사용되는 배관재를 연구 개발하고 있으며, PB, PE-RT 등의 소재로 구성된 파이프, 이음관, 분배기, 이중배관, 수전고정대 등 다양한 제품을 제조하고, PPF 재질의 제품을 유통하고 있다.

그리고 스마트공장 도입을 통해 3%의 제조원가 개선 효과를 보이고 있고, 스마트 설비 도입으로 제품 불량률을 낮췄으며, 생산제품의 품질 향상을 위한 생산관리시스템인 MES를 도입하여 경쟁력을 강화하고 있다.

더불어, 도입된 스마트 설비인 자동계량장비를 통해 중량 정보를 실시간으로 수집하고 있고, 생산된 제품에 대한 불량품을 자동으로 수집하여 기록하고 있어 원재료의 수율관리 수행과 측정값의 신뢰성을 갖추게 됐을 뿐만 아니라, 불량품이 발생한 지점에 대한 실시간 추적이 가능하여 문제점에 대한 대처와 단계별 공정과정의 변경을 통해 생산효율을 높이고 있다.

[그림 3] 배관 자재 생산 압출공정 프로세스



*출처 : FA저널, 동사 회사소개서

[표 1] 주요제품

구분	제품군						
PB 파이프							
PB 이음관, 황동 이음관 등	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="671 1344 898 1534">PB BRT (Y타입) </td> <td data-bbox="898 1344 1125 1534">PB 경티 </td> <td data-bbox="1125 1344 1351 1534">PB 엘보 </td> </tr> <tr> <td data-bbox="671 1534 898 1727">PB 소켓 </td> <td data-bbox="898 1534 1125 1727">PB BRT </td> <td data-bbox="1125 1534 1351 1727">PB BORT </td> </tr> </table>	PB BRT (Y타입) 	PB 경티 	PB 엘보 	PB 소켓 	PB BRT 	PB BORT 
PB BRT (Y타입) 	PB 경티 	PB 엘보 					
PB 소켓 	PB BRT 	PB BORT 					
PPF 파이프 등							

*출처 : 동사 홈페이지, 한국기업데이터(주) 재가공

II. 재무분석

정부의 금융정책 및 재정투자로 건설경기 회복세 전환

코로나19 백신과 정부의 금융정책 및 재정투자로 인하여 공공, 토목 부분이 산업호조를 보였으며, 주택가격 상승에 따라 주거용 건축부분 역시 회복세로 전환되어 산업호조를 보이고 있으며, 당사는 경기 회복세에 맞춘 영업활동을 통해 거래처 확보를 중점으로 사업을 영위하고 있다.

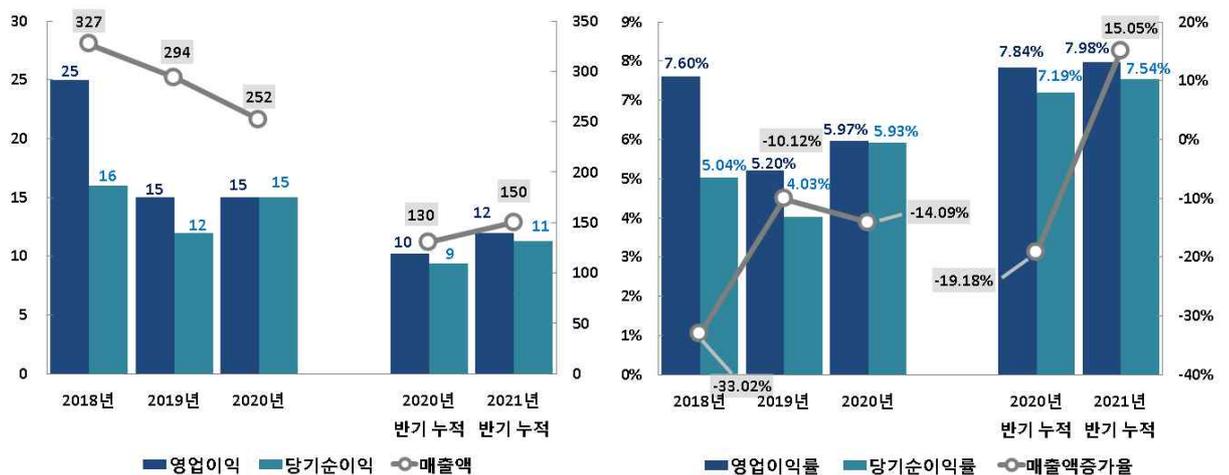
■ 전방산업 호조로 매출 신장 및 수익성 확대

당사는 1992년 6월 건축용 배관재를 연구 개발하여 생산, 판매하는 사업을 목적으로 설립하였으며, 주요 종속회사로 중국 하북성 랑팡개발지구 내 설립된 랑팡동양관재유한공사가 있다. 당사는 배관자재에 대한 제품 안정성 및 신뢰성을 바탕으로, 원가절감을 통해 품질 및 가격 경쟁력을 확보하고 있고, 포스코건설, 롯데건설, 그린씨엠, 진안파이프 호남특관, 대호피엠, 신라금속, 한국배관 등 다수의 건설사 및 배관자재 기업을 주요 거래처로 두고 있어 안정적인 사업을 영위하고 있다.

2019년, 2020년 국내 건설경기 악화 등으로 배관자재 수요량이 감소하여 당사의 매출액은 2018년 327억 원, 2019년 294억 원, 2020년 252억 원으로 감소세에 있으나, 원가절감 등을 통해 영업이익(영업이익률)은 2018년 25억 원(7.6%), 2019년 15억 원(5.2%), 2020년 15억 원(5.97%)으로 일정 수준을 유지하고 있다.

최근 코로나19 백신과 함께 정부의 금융정책 및 재정투자로 인하여 공공, 토목 부분이 산업호조를 보이고 있으며, 주택가격 상승에 따라 주거용 건축부분 역시 회복세로 전환되어 산업호조를 보이고 있다. 당사도 이러한 영향으로 2021년 반기 누적 매출액은 150억 원으로 전년 동기 대비 15.05% 증가하였고, 영업이익(영업이익률)은 12억 원(7.98%)으로 전년 동기 대비 2억 원 증가하였는데, 이는 전방산업의 회복세에 맞춘 활발한 사업 활동의 영향으로 보인다.

[그림 4] 요약 포괄손익계산서 분석 [K-IFRS 연결기준] (단위 : 억 원)



*출처 : 당사 연도별 사업보고서, 반기보고서(2021년 6월), 한국기업데이터(주) 재가공

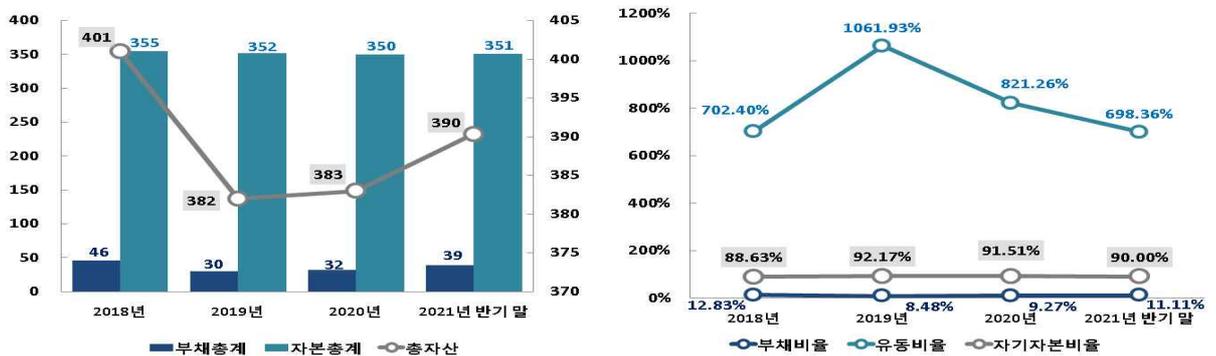
■ 풍부한 내부유보자금 등 안정적인 재무구조 견지

동사의 부채비율은 사업투자활동을 위한 건설중인자산 증가 등으로 2018년 말 12.83%, 2019년 말 8.48%, 2020년 말 9.27%를 기록하였고, 유동비율은 2018년 말 702.4%, 2019년 말 1,061.93%, 2020년 말 821.26%를 기록하였다.

2021년 반기 말 사업투자활동을 위한 단기차입금의 증가와 주주가치 제고를 위한 자기주식의 취득 등의 영향으로 부채비율은 11.11%, 유동비율은 698.36%로 소폭 감소하였으나, 2021년 반기 말 현재 65억 원의 현금성 자산과 82억 원의 매출채권 및 기타유동채권을 보유하고 있는 점 등을 고려하면, 동사의 재무구조는 안정적인 것으로 판단된다.

[그림 5] 요약 재무상태표 분석 [K-IFRS 연결기준]

(단위 : 억 원)



*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 반기보고서(2021년 6월), 한국기업데이터(주) 재가공

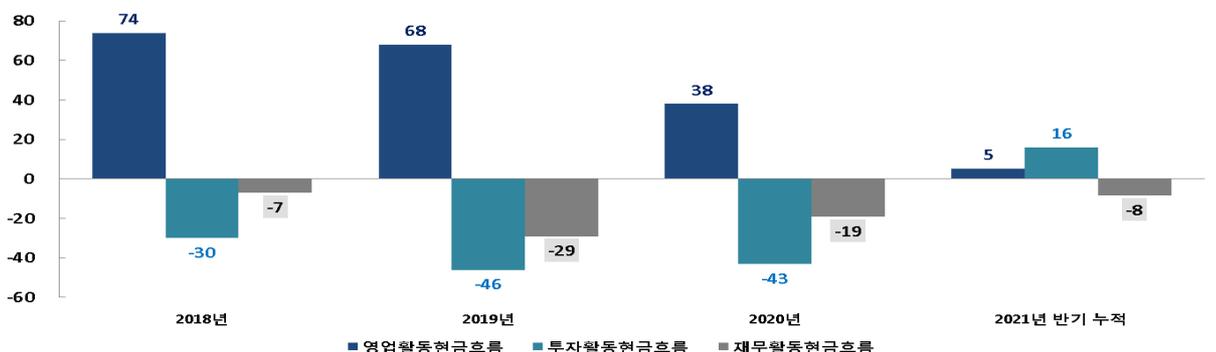
■ 영업활동에서 현금창출능력 보유, 주주가치 제고를 위한 자기주식 취득

동사는 영업활동을 통해 2019년, 2020년 연속 정(+)의 현금흐름을 창출하고 있으며, 동사의 투자활동현금흐름은 건설중인자산, 단기금융상품의 취득 등으로 2019년, 2020년 연속 부(-)의 흐름을 나타내었으며, 재무활동현금흐름은 단기차입금의 상환 및 자기주식의 취득 등으로 2019년, 2020년 연속 부(-)의 흐름을 나타내었다.

2021년 반기 누적 현금흐름을 볼 때, 동사는 영업활동과 단기금융상품 처분을 통해 창출한 현금으로 자기주식을 취득한 것으로 판단되며, 기말현금및현금성자산으로 기초 대비 14억 원 증가한 65억 원을 보유하고 있다.

[그림 6] 현금흐름 분석 [K-IFRS 연결기준]

(단위 : 억 원)



*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 반기보고서(2021년 6월), 한국기업데이터(주) 재가공

Ⅲ. 주요 변동사항 및 전망

정부의 수돗물 안전관리 종합대책 발표와 세종의사당 건축 확정으로 수혜 전망

정부는 노후화된 인프라를 정비하여 실시간으로 수량, 수질, 수도관 노후화 감시 등 스마트관리체계 구축 사업을 진행하고 있고, 더불어, 세종시 국회 분원을 위한 세종의사당 건축 확정으로 배관 수요가 증가할 전망이다, 동사는 이에 대한 수혜를 받을 것으로 전망된다.

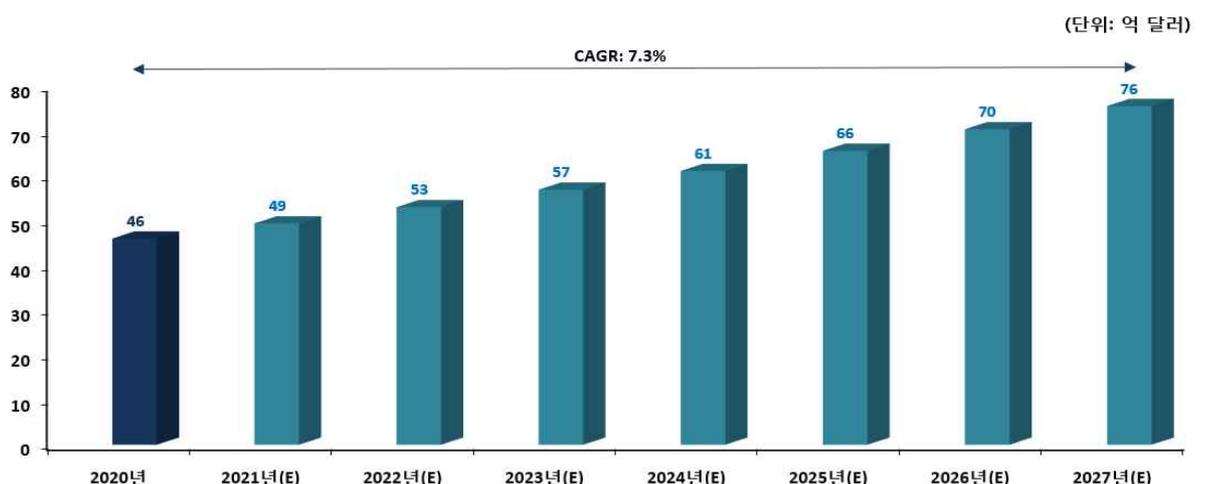
■ 정부 지원 및 주택 신축, 리모델링 등 세계 바닥 난방 시장은 지속 성장세

MarketsandMarkets Research에 따르면, 세계 바닥 난방 시장은 저탄소 경제로 변화함에 따라 환경 및 에너지 효율성에 대한 인식이 높아지고 있으며, 기존 노후화된 바닥 난방 시스템에 대한 바닥 난방 솔루션 제공, 친환경 배관자재 지원 등의 정부지원과 에너지 효율에 대한 인센티브 제도로 운영하여 수요를 높이고 있다.

또한, 지속적으로 주택 신축 활동과 주택 재개발에 대한 관심이 커지고 있으며, 신축, 재개발 등을 진행하면서 바닥 난방 시스템 교체를 주로 진행하고 있어, 필수적인 구성요소인 배관 장치 및 연결구 등도 큰 수혜를 받을 것으로 전망하고 있다.

세계 바닥난방 시장은 2020년 46억 달러를 기록하였으며, 시장 환경, 업황 등을 감안 시 이후 연평균 7.3% 증가하여, 2027년에는 76억 달러의 시장을 형성할 것으로 전망된다.

[그림 7] 세계 플라스틱 파이프 및 피팅류 시장 전망



*출처 : MarketsandMarkets Research, 한국기업데이터(주) 재가공

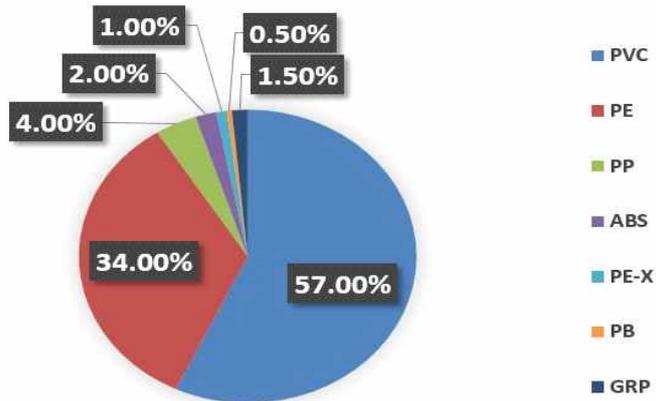
한편, 국내 플라스틱 선 봉 관 및 호스 제조업과 관련하여, 대기업을 제외한 중견, 중소기업 플라스틱 경쟁업체는 피피아이평화(주), (주)정산애강, 두리화학(주) 등이 있으며, PB, GRP 파이프 경쟁업체는 (주)정산애강, 현대EP, (주)동명 등이 있다.

전체 플라스틱 배관 시장은 다양한 제품으로 구성되어 있어 시장집중도가 높은 편은 아니나, 특수 플라스틱 배관인 PB관은 폴리부텐-1과 부텐-1을 중합해 만든 고분자 중합체로, 범용수지인 폴리에틸렌이나 폴리프로필렌 수지에 비해 유연성과 내압성, 내마모성, 위생성 등이 뛰어나

주로 고급 배관재료 및 포장재로 사용되는 고부가가치 제품이며, 공급물량 한정으로 인한 원료 독점에 의하여 진입장벽이 높은 편으로, 관급위주의 영업망을 필요하여 후발주자의 시장진입이 다소 어려울 것으로 판단된다.

동사는 일본 미쓰이화학(주)과의 원료공급거래에 있어 안정적인 관계를 유지하고 있고, 이를 바탕으로, 신제품 개발 및 제품의 다양화를 진행하여 시장 경쟁력을 강화하고 있다.

[그림 8] 플라스틱 파이프, 피팅류 재질별 시장점유율



*출처 : 국가기술표준원(2018년), 한국기업데이터(주) 재가공

■ 환경부, 수돗물 사고 방지를 위한 상수도스마트관리체계 구축 추진

환경부는 수도시설 관리 전반의 문제를 개선하고 수돗물 신뢰도를 제고하기 위해 수돗물 안전관리 종합대책(2019년)을 발표하였으며, 4대 전략과 10개 중점 추진과제로 구성하여 추진하고 있다.

[그림 9] 수돗물 안전관리 종합대책 전략 및 과제

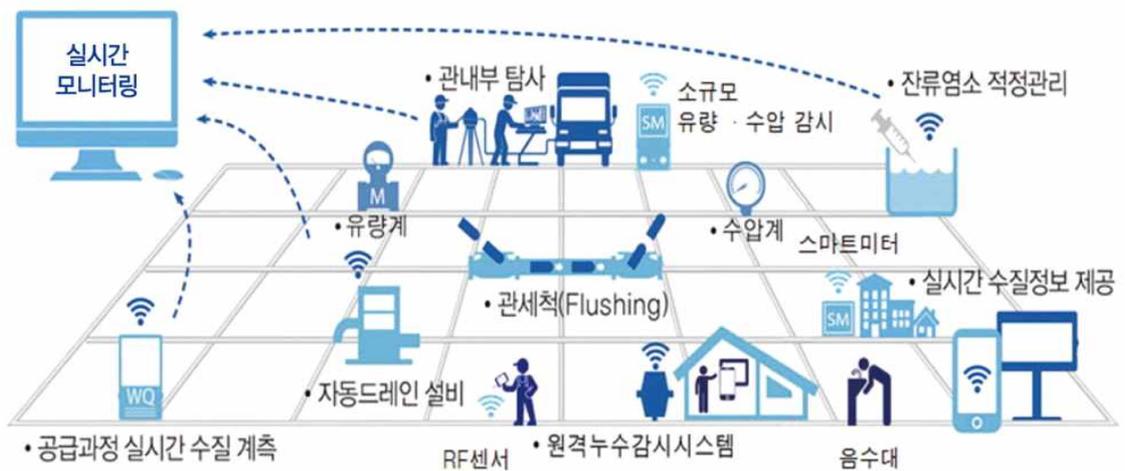


*출처 : 환경부

이에 따라 지자체에서 관리하는 지방상수도는 수돗물 안전관리 종합대책에 따라 노후화된 인프라를 정비하고 실시간으로 수량, 수질, 수도관 노후화 감시 등 스마트관리체계 구축 사업을 진행하고 있고, K-water가 관리하고 국가 산업단지 및 지자체 등에 공급되는 광역상수도 역시 노후 시설을 개량하고 고도화된 정수처리시설을 도입하는 등 노후설비 및 시설물에 대하여 개선하고 있다.

또한, 노후상수관로 실태를 조사하여 노후 수도관 현황을 분석하고, 318억 원의 국비 지원을 통해 상수관망 정비 사업을 추진하여 161개 지자체 대상으로, 노후관 교체, 개량이 시급한 지역에 정비 사업을 진행하고 있다.

[그림 10] 스마트상수도관리체계 예시



*출처 : 환경부

■ 거래처 확보, 공장 증축으로 매출 신장 및 세종시 국회 분원으로 수혜 기대

동사는 전국 각지 60여개의 대리점 망을 구축하고 있으며, 국내영업팀과 해외영업팀으로 구성하여 신규업체 발굴 및 기존 거래처와의 안정적인 관계를 지속운영하고 있고, 2022년까지 약 200억 원의 투자를 통해 2만 6000m² 규모의 공장을 신축 및 생산 설비를 도입하여 생산뿐만 아니라 원료 반입부터 완성품 출고까지 전 과정을 연결하는 2단계 스마트팩토리 구축을 목표로 추진하고 있다.

2021년 8월 세종시에 국회 분원을 설치하는 국회법 개정안(세종의사당법)이 의결됨에 따라, 세종시의 행정수도 완성을 위한 세종의사당 건축이 확정되었으며, 23개 중앙행정기관과 22개 소속기관의 공무원 1만 5000여명이 세종시에 근무하게 되면서 세종시에 위치한 기업들이 수혜를 받을 것으로 전망되는데, 동사는 세종시 연동면에 위치하고 있어 건물, 산업단지 신축 및 재개발에 대한 수도 배관수요 증가로 수혜를 받을 것으로 기대된다.

■ 연구개발 전담조직 운영 등 연구개발투자를 통한 경쟁력 강화

동사는 2013년 1월부터 운영 중인 연구개발전담부서(인정처: 한국산업기술진흥협회)를 보유하고 있으며, 기업부설연구소 내 인력이 환경 친화적인 배관시스템에 대한 건설자재 연구개발을 진행하여 운영하고 있다. 사업 초기부터 연구개발 투자를 통해 기술경쟁력을 강화하고 있으며, 특허 등 지식재산권을 통해 기술적 진입장벽을 구축하고 있다.

동사의 최근 3개년(2018~2020년) 매출액 대비 R&D 투자비율 평균은 0.8%이며 기술 개발의 성과로 다수의 지식재산권을 출원, 등록하고 있는 등 동사는 기술력 확보를 통해 시장경쟁력을 강화하고 있는 것으로 판단된다.

[표 2] 연구개발비용 투자 현황(연결 기준) (단위 : 백만 원)

구분	2018년	2019년	2020년	2021년 반기
연구개발비용 총계	233	219	249	74
연구개발비/매출액 비율 [연구개발비용계 ÷ 당기 매출액 X 100]	0.7%	0.7%	1.0%	0.5%

*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 반기보고서(2021년 6월), 한국기업데이터(주) 재가공

[표 3] 지식재산권 보유 현황 및 최근 5년 국가 연구과제 현황

구분	특허권	디자인권	상표권	합계
	국내	국내	국내	
보유 건수(개)	11	8	2	21
국가 연구과제		기대효과		
산업용 Multi Layer 유체 배관 클리핑 연결 시스템 개발		<ul style="list-style-type: none"> 피팅 바디 구조, 크립프 링 구조, 파이프 연결 구조, 크립프 툴 소형화, 경량화, 시공효율 향상 등 정밀해석을 통해 품질경쟁력 강화 		

*출처 : 특허정보넷 키프리스, NTIS, 한국기업데이터(주) 재가공

[표 4] 최근 등록한 특허 핵심 내용

명칭	특허 도면	기술적 효과
공구없이 분리결합 가능한 플라스틱 배관용 PB이음관 결합시공방법		<ul style="list-style-type: none"> 오링을 누를 수 있는 정도로 일부만 국부적으로 끼워 조립시키는 구조를 가지도록 하여, 기존에 현장작업자들이 이음관에 조립된 부품들을 분해하여 재조립하는 경우가 발생하여도, 구성품을 빠트리거나 조립순서가 뒤바뀌어 재조립되는 문제가 발생되지 않는 효과가 있다.
공구없이 분리결합 가능한 플라스틱 배관용 PB이음관 그림링 손상방지장치		<ul style="list-style-type: none"> 플라스틱 배관의 오조립 등에 의한 그림링의 손상이나 편심이 방지되는 효과가 있으며, 그림링의 손상으로 인해 발생하는, 플라스틱 배관 바깥 둘레의 흠집이 사전 방지되어, 흠집에 의한 누수 등이 발생되지 않는 효과가 있다.

*출처 : 특허정보넷 키프리스, 한국기업데이터(주) 재가공

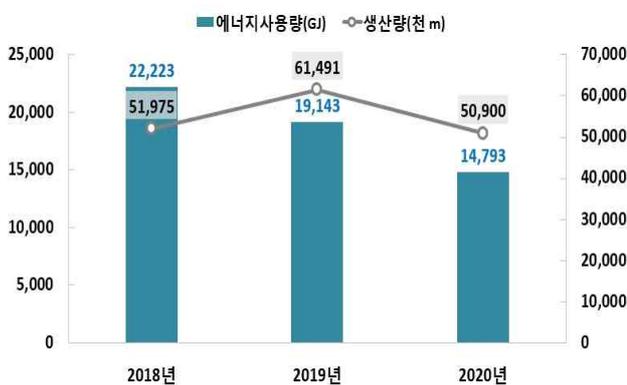
■ 동사의 ESG 활동

(E) 환경 부문

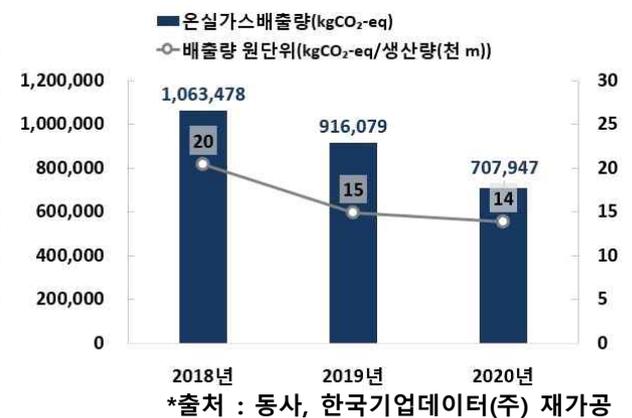
동사는 환경(대기, 수질, 폐기물, 폐수 등) 관련 법규 준수를 위한 목표 수립, 모니터링 실시, 환경 및 안전, 보건을 핵심 주제로 하여 오염방지, 자원이용, 안전보건, 작업환경 교육을 주기적으로 실시하고 있다.

기후변화대응 측면에서 에너지 사용은 전기가 대부분이며, 동사의 2020년 에너지사용량은 14,793GJ, 온실가스배출량은 707,947kgCO₂-eq로, 모두 감소 추세이고, 온실가스배출량 원단위가 2018년 20kgCO₂-eq/생산량(천 m)에서 2020년 14kgCO₂-eq/생산량(천 m)으로 약 32.03% 가량 감소하여 지속적으로 개선추세를 보이고 있다.

[그림 11] 연도별 에너지사용량 및 매출액



[그림 12] 연도별 온실가스배출량 및 원단위



(S) 사회 부문

동사는 ISO 9001(품질경영시스템)기반 산업안전 및 품질안전을 위한 시스템을 갖추고 있으며, 친환경 플라스틱 배관자재 연구개발로 KS제품 인증 및 KC위생안전기준 인증 기반 제품을 제조하고 있어 품질경쟁력을 강화하고 있다.

또한, 고용노동부에 강소기업으로 등록되는 등 고용성과도 대외적으로 인정받고 있는 가운데 차별금지, 인권존중을 중시하는 경영원칙에 따라 사회적 책임 활동에도 앞장서고 있다.

(G) 지배구조 부문

대표이사는 동사의 창업자로, 35년 이상 배관설비에 필수적으로 요구되는 재료기술 관련 이해도가 매우 높은 수준이다. 또한, 선진 조직문화 구축, 안전보건경영 강화를 통한 신뢰관계 구축, 사회적 책임 실천을 주요 전략 방향으로 설정하여 지속적인 기술개발과 경영혁신을 주도하고 있다.

정보공개와 주주 권익보호 측면에서 ESG 관련 정보 공개는 부족한 수준이나, 상장회사로서의 공시 의무를 준수하며, 소통 채널 다양성 확보, 정보접근 등의 권한을 준수하기 홈페이지에 최신 소개 자료를 업데이트 하는 등 이해관계자의 권익보호를 위한 노력은 일정 수준 이상으로 전개하고 있다.

■ 증권사 투자의견

작성기관	투자의견	목표주가	작성일
-	-	-	-
-	· 최근 1년 이내 발간 보고서 없음		