

이 보고서는 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해 발간한 보고서입니다.

기술분석보고서

 YouTube 요약 영상 보러가기

# 영신금속(007530)

## 금속

- 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 기술신용 평가기관에 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.

# 영신금속(007530)

친환경차 부품 사업을 추진 중인 파스너 제조 전문기업

## 기업정보(2021/10/22 기준)

대표자	선지영
설립일자	1971년 12월 1일
상장일자	1994년 8월 5일
기업규모	중견기업
업종분류	볼트 및 너트류 제조업
주요제품	자동차, 전자제품용 볼트, 스크루 등의 파스너

## 시세정보(2021/10/22 기준)

현재가(원)	2,915
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	559
발행주식수(주)	19,174,452
52주 최고가(원)	4,175
52주 최저가(원)	1,320
외국인지분율	2.99%
주요주주	선지영, 이규민

### ■ 파스너 제조 전문기업

(주)영신금속은 1971년 12월에 설립된 기업으로, 1994년 8월 코스닥시장에 상장하였고, 연결대상 종속회사로 YOUNGSIN METAL (TH)를 보유하고 있다.

현대모비스, 현대자동차, 한국지엠 등 다수의 거래처를 확보하여 국내외 자동차, 전자기기, 건축업체 등에 약 10,000여 종의 파스너를 공급하고 있다.

### ■ 자동차, 전자제품용 볼트, 스크루 등 다양한 파스너 제조능력 보유

자동차에 적용되는 일반 체결용 볼트 및 기능성 볼트, 전자제품 및 전기차용 볼트, 건설 분야용 파스너 부품 등 약 10,000여 종의 특화된 제품 제조능력을 보유하고 있으며, 생산관리시스템(MES)를 중심으로 한 스마트공장으로 전환하여 생산관리 효율성 및 품질 향상, 비용절감 등의 측면에서 생산역량을 강화하고 있다.

### ■ 정부의 미래차 전환 지원 전략 및 공장 증축으로 매출 신장 기대

정부는 미래차산업 발전 전략 초안을 발표하였으며, 기술 개발부터 자금 지원, 인력 양성 등에 이르는 다각도의 지원책을 내놓고 있어 미래사업 수소 및 전기 자동차에 대한 생산 수요 증가로, 자동차 부품 제조 기업들이 수혜를 받을 것으로 전망된다.

한편, (주)영신금속은 공장 증축 및 설비 투자로 생산량을 향상시켜 전기 자동차 사업 영역뿐만 아니라 수소 자동차 사업 영역까지 진출할 수 있는 기반을 구축하고 있다.

또한, 친환경 부품 및 양산 기술에 대한 고도화를 진행하였으며, 친환경, 전기차 부품업을 사업목적으로 추가하고 본격적인 영업활동을 할 목적으로 사업을 추진하고 있어 사업 확장을 통한 매출 신장이 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	1,175	-0.25	27	2.34	26	2.19	8.92	1.95	267.22	165	1,927	6.70	0.57
2019	1,198	1.96	64	5.37	58	4.82	14.69	4.31	217.50	301	2,204	3.64	0.50
2020	1,106	-7.69	15	1.39	-21	-1.88	-5.14	-1.56	242.79	-108	2,045	N/A	1.24

## 기업경쟁력

### 특허경영

- 특허권, 디자인권 등 다수 지식재산권 보유
- 어스용 볼트 등

### 축적된 기술 선점과 점유율 확대 전략

- 파스너 제조 기술에 대한 지속적인 개발활동 진행
- 사업 확장으로 사업 인프라 확장 추진

## 핵심기술 및 적용제품

### 핵심기술

- 볼트, 스크루 등 파스너 제조 기술 보유
- 생산관리시스템을 통해 스마트팩토리 구축

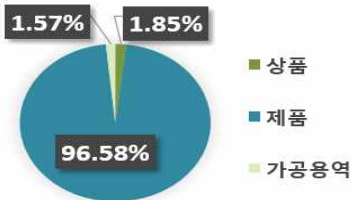
### 적용제품

- 볼트, 스크루 등 파스너



### 매출비중

- 매출유형별 매출비중(2021년 반기)



## 시장현황

### 시장 내 경쟁력

- 현대모비스, 현대자동차, 한국지엠 등 다수의 거래처를 확보하여 안정적인 거래관계 구축
- 공장 증축 및 부품, 양산 기술 고도화 진행
- 생산관리시스템을 통해 불량률관리 및 원가개선

## 최근 변동사항

### 미래차 전환 지원 전략

- 권역별 미래차 전환 종합지원플랫폼 구축
- GVC 공급망 안정을 위한 전략품목 육성
- 스마트공장, 디지털트윈 등 스마트공정으로 전환

### 공장 증축과 기술 고도화로 신장 기대

- 친환경 부품 및 양산 기술에 대한 고도화를 진행하고, 친환경, 전기차 부품업을 추가하여 사업 추진
- 전기 자동차용 핵심 생산기지를 활용할 전기 자동차 전용공장 증축 추진

## ESG(Environmental, Social and Governance) 활동 현황

ESG	Issue	Action
 ENVIRONMENTAL	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 환경경영 모니터링</li> <li>- 환경경영전략</li> <li>- ESG 경영 세계적 이슈</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ISO 14001(환경경영시스템) 기반 모니터링 강화로 친환경 생산과 소비에 기여</li> <li>- 전담팀을 통한 환경 및 안전보건 자체 교육 실시</li> <li>- ESG 동향조사, 도입시기, 조직구성 등 검토</li> </ul>
 SOCIAL	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 장비 특성상 높은 신뢰성과 품질안정성 요구</li> <li>- 직원 복지 및 근무환경</li> <li>- 사회공헌활동</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ISO 9001, 45001 인증 기반 품질안전시스템 구축</li> <li>- 인재 육성 지향 및 포용의 조직문화를 추구하고, 기간제 근로자 없이 정규직으로 채용</li> <li>- 봉사활동, 후원활동 등 소외계층을 위한 활동 진행</li> </ul>
 GOVERNANCE	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 합리적인 의사결정 및 투명한 제도</li> <li>- 이해관계자 소통을 위한 채널 다양성 확보</li> <li>- 주주 관련 책임경영</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 주주총회소집을 통해 원안 결정 후 의안 공개</li> <li>- 홈페이지를 통한 기업 활동 적극적인 공개</li> <li>- 대표이사 및 주요 경영진의 높은 기술지식 보유로 명확한 사업목표를 설정하여 경영 중</li> </ul>

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

# I. 기업현황

## 자동차, 전자제품용 볼트, 스크루 등 파스너 제조 전문기업

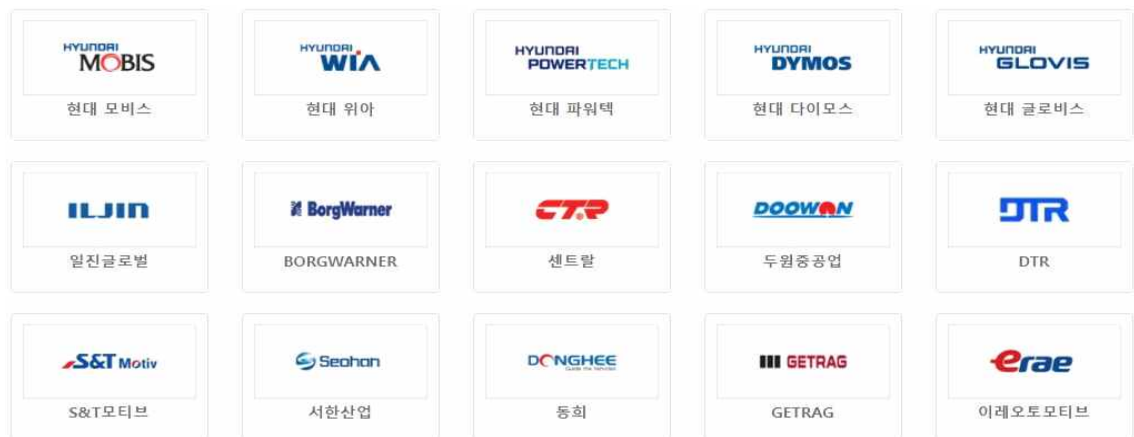
자동차 및 전자제품 파스너 부품 등 약 10,000여 종의 특화된 제품을 생산하고 있으며, 품질기준을 충족하는 제품을 생산하고, 원가절감을 통해 품질 및 가격 경쟁력을 확보하고 있다. 그리고 스마트공장으로 전환하는 등 효율성 및 품질 향상 등의 측면에서 생산역량을 강화하고 있다.

### ■ 회사 개요

(주)영신금속(이하 '동사')은 1971년 12월에 설립된 냉간단조 제품 제조 전문기업으로 1994년 8월 코스닥시장에 상장하였고 경기도 평택시 포승공단에 본사 및 사업장을 두고 있다.

동사는 자동차, 전자제품용 볼트, 스크루, 리벳 등 파스너 전문기업으로 현대모비스, 현대자동차, 한국지엠 등 다수의 거래처를 확보하여 국내외 자동차, 전자기기, 건축업체 등에 약 10,000여 종의 특화된 제품을 공급하고 있다. 연결대상 종속회사인 YOUNGSIN METAL (TH)은 자동차용 볼트를 취급하고 있으며, 영업지역은 인도, 동남아시아이다.

[그림 1] 동사의 주요 거래처



\*출처 : 동사 홈페이지

### ■ 주요 주주 및 대표이사 현황

대표이사 선지영(1968년생, 여)은 1991년 이화여자대학교를 졸업하였으며, 2018년 6월 대표이사로 선출되면서 경영권을 승계하였다. 동인은 파스너 사업 분야에서 기술적인 오랜 경험을 갖추고 있지는 않으나, 자동차 제조업체와 원만한 관계를 유지하며 비용절감과 원가개선에 노력하였다.

최근 주주화합 경영을 지향하고 환경경영 전담조직을 총괄 운영하며, 전기차 부품 전용 공장 설립을 추진하고 있는 등 시대적 패러다임 전환에 적극적으로 대응, 사업 경쟁력을 강화하고 있다.

2021년 6월 말 기준, 동사의 최대주주는 대표이사로 17.58%의 지분을 보유하고 있으며, 대표

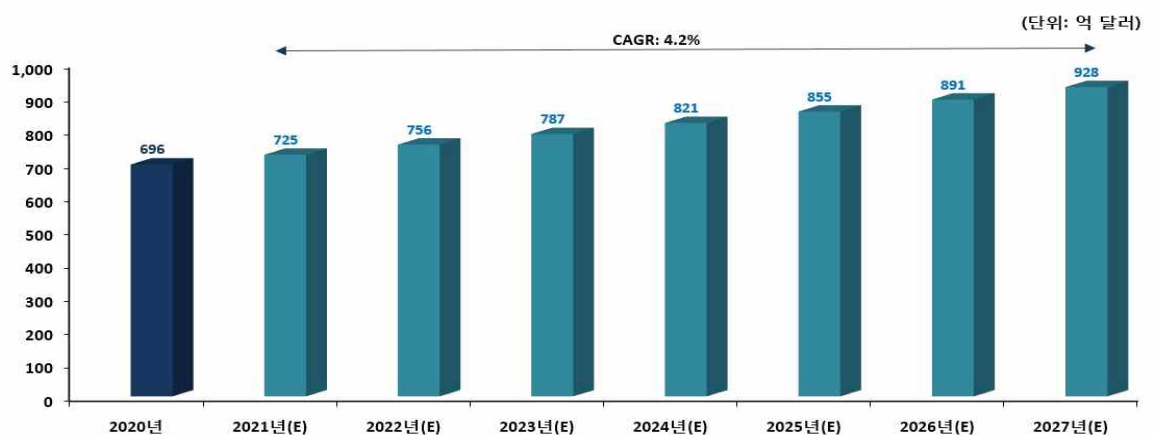
이사 및 특수관계인의 지분을 합은 27.30%이다.

### ■ 세계 산업용 파스너 시장 전망

미국의 시장조사기관인 ReportLinker에 따르면, 신종 코로나바이러스 감염증(코로나19) 여파로 침체됐던 산업용 파스너 시장이 2021년에는 건설, 자동차 및 항공 우주 시장 회복세와 백신 등으로 시장 회복세로 돌아설 것이란 전망이 나왔다.

세계 산업용 파스너 시장은 2020년 696억 달러를 기록하였으며, 시장 환경, 업황 등을 감안시 이후 연평균 4.2% 증가하여, 2027년에는 928억 달러의 시장을 형성할 것으로 전망된다.

[그림 2] 세계 산업용 파스너 시장 전망



\*출처 : ReportLinker(2021년), 한국기업데이터(주) 재가공

### ■ 동사의 주요사업

동사는 평택공장에서 연간 약 2,592백만 개의 파스너 제품을 생산할 수 있는 역량을 보유하고 있으며, 자동차 엔진, 변속기, 차대, 제동장치, 조향장치 등에 적용되는 일반 체결용 볼트 및 기능성 볼트, 전자제품 및 전기차용 볼트, 건설 분야용 파스너 부품 등 약 10,000여 종의 특화된 제품을 생산하고 있다. 무결점주의를 바탕으로 수요처가 요구하는 조건과 품질기준을 충족하는 제품을 지속 개발 및 생산하여 시장에서의 경쟁력을 확보하고 있다.

또한, 생산관리시스템(MES)을 중심으로 한 스마트공장으로 전환하였으며, 이를 통해, 생산계획, 작업지시, 자재소요, 생산추적, 설비관리, 생산성 분석 등의 데이터를 검증하여 생산관리 효율성 및 품질 향상, 비용절감 등의 측면에서의 생산역량을 강화하고 있다.

[그림 3] 동사의 주요제품



\*출처 : 동사 홈페이지

## II. 재무분석

### 코로나19 백신 및 신흥국의 산업성장으로 시장 성장세 전환

코로나19 백신과 함께 신흥국의 산업성장으로 자동차 수요량이 증가하고 있고, 미래차 전환을 위한 국가별 정책으로 친환경 자동차에 적용되는 자동차용 파스너의 수요도 지속적으로 증가하고 있고, 동사는 경기 회복세에 맞춘 공장 증축과 영업활동을 통해 시장경쟁력을 높이고 있다.

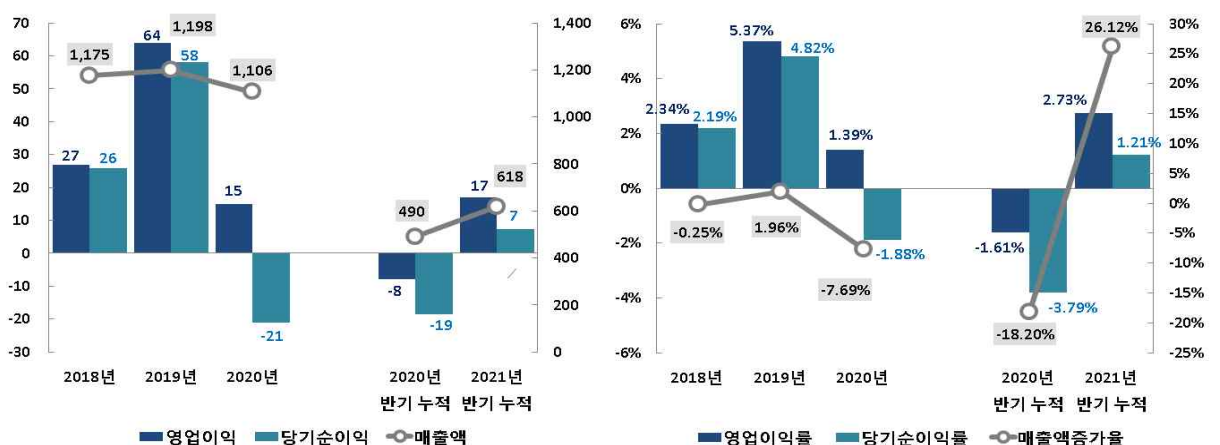
#### ■ 전방산업 호조로 매출 신장 및 수익성 확대

동사는 1971년 12월에 설립된 냉간단조 제품 제조 전문기업으로 경기도 평택시 포승공단에 본사 및 사업장을 두고 있고, 자동차, 전자제품용 볼트, 스크루, 리벳 등 파스너 전문기업으로 현대모비스, 현대자동차, 한국지엠 등 다수의 거래처를 확보하여 국내외 자동차, 전자기기, 건축업체 등에 약 10,000여 종의 특화된 제품을 공급하고 있다.

동사는 2018년 매출액 1,175억 원, 2019년 1,198억 원을 기록한 이후, 코로나19 팬데믹과 함께 전방산업 경기 침체의 영향을 받아 2020년 매출액 1,106억 원으로 전년 대비 7.69% 감소하였다. 또한, 주요 전방산업인 자동차 산업의 판매위축, 주요부품조달 차질 등 생산 감소의 영향을 받아 영업이익(순이익)은 2018년 27억 원(26억 원), 2019년 64억 원(58억 원)에서 2020년 15억 원(-21억 원)으로 적자전환되었다.

그러나, 코로나19 백신과 함께 중국, 인도 등 신흥국의 산업성장으로 자동차 수요량이 증가하고 있고, 미래차 전환을 위한 국가별 정책으로 기존 자동차뿐만 아니라, 친환경 자동차에 적용되는 자동차용 파스너의 수요도 지속적으로 증가하고 있는바, 동사는 이러한 영향을 받아 2021년 반기 누적 매출액은 618억 원으로 전년 동기 대비 26.12% 증가하였고, 영업이익(순이익)은 17억 원(7억 원)으로 전년 동기 대비 25억 원(26억 원) 증가, 흑자전환하였는데 이는 전방산업의 회복세에 맞춘 공장부지 확보 등 활발한 사업 활동의 영향으로 보인다.

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



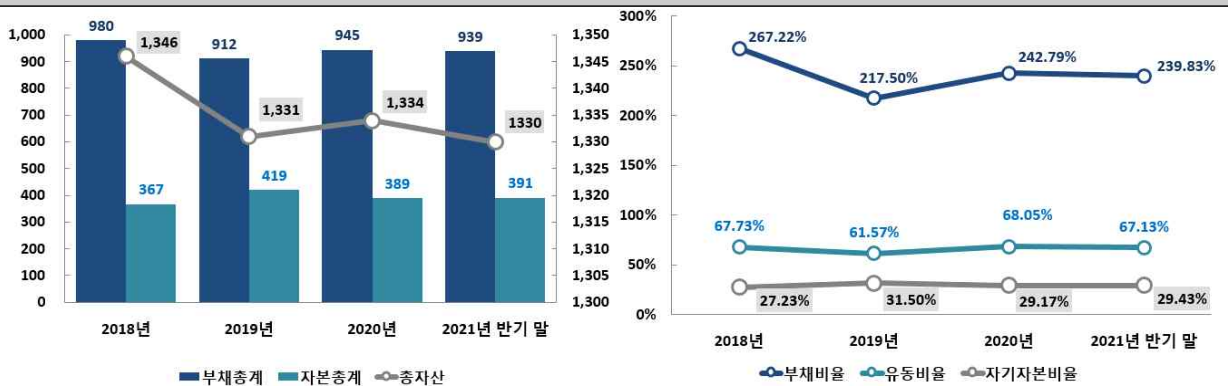
\*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 반기보고서(2021년 6월), 한국기업데이터(주) 재가공

■ 사업 확장과 투자활동을 통해 지속적인 재무구조 개선 중

동사의 총자산은 2019년 1,331억 원, 2020년 1,334억 원, 2021년 반기 말 1,330억 원을 기록하였고, 부채비율은 사업 확장 및 투자를 위한 단기차입금의 증가 등으로, 2018년 말 267.22%, 2019년 말 217.5%, 2020년 말 242.79%를 기록하였으며, 유동비율은 현금및현금성자산의 증가의 영향으로 2018년 말 67.73%, 2019년 말 61.57%, 2020년 말 68.05%를 기록하였다.

2021년 반기 말 부채비율은 239.83%, 유동비율은 67.13%로, 장기차입금의 상환의 영향으로 부채비율이 2020년 말 대비 개선되었으며, 2021년 반기 말 현재 159억 원의 현금성 자산과 171억 원의 매출채권, 그리고 13억 원의 기타유동금융자산을 보유하고 있는 점을 고려하면, 동사는 지속적으로 재무구조를 개선 중인 것으로 판단된다.

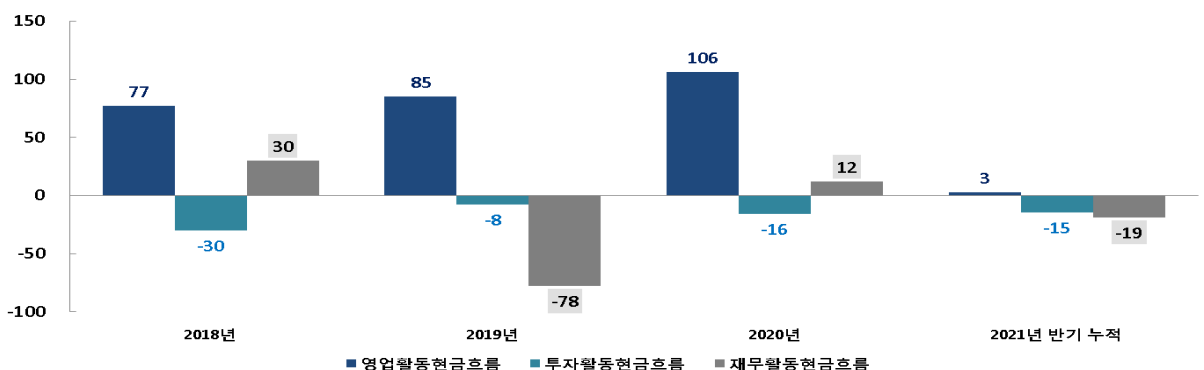
[그림 5] 요약 재무상태표 분석 [K-IFRS 연결기준] (단위 : 억 원)



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

동사는 영업활동을 통해 2019년, 2020년 연속 정(+)의 현금을 창출하였으며, 동사의 투자활동현금흐름은 유형자산의 취득 및 금융기관예치금의 증가 등의 영향으로, 2019년, 2020년 연속 부(-)의 흐름을 나타내었고, 재무활동현금흐름은 사업 확장 및 투자를 위한 단기차입금의 증가로 2019년 부(-)에서 2020년 정(+)의 흐름을 나타내었다. 2021년 반기 누적 현금흐름을 볼 때, 동사는 영업활동으로 현금을 창출하고, 투자와 부채 상환 등에 현금을 사용한 것으로 판단되며, 기말현금및현금성자산으로 기초 대비 29억 원 감소한 159억 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

#### 자동차 산업 구조적 변화와 미래차 전환 지원 전략으로 수혜 전망

자동차 산업의 신기술 개발을 통해 구조적 변화를 이루고 있어, 친환경 자동차에 적용되는 자동차용 파스너 수요도 증가하고 있으며, 퇴출 위기에 내몰린 내연기관차 부품 업체들의 사업재편을 촉진하기 위해, 다각도의 지원책을 내놓고 있어 이에 수혜를 받을 것으로 전망된다.

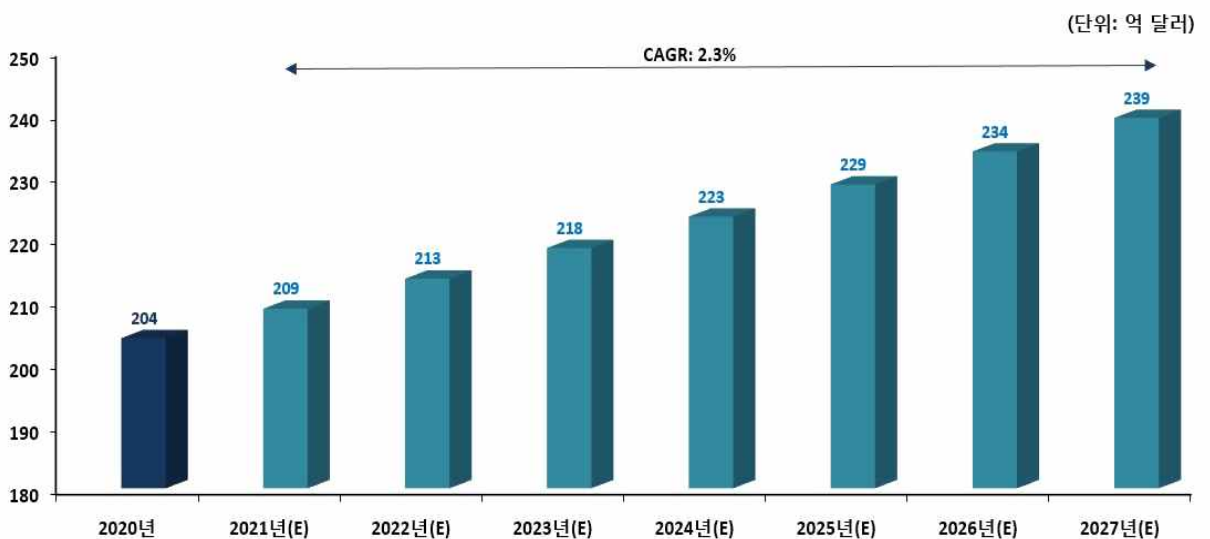
#### ■ 자동차 신기술개발에 따른 세계 자동차용 파스너 시장은 지속 성장세

미국의 시장조사기관인 ReportLinker에 따르면, 세계 자동차용 파스너 시장은 코로나19 팬데믹의 영향 속에서도 2020년 204억 달러를 기록하였으며, 시장 환경, 업황 등을 감안 시 이후 연평균 2.3% 증가하여, 2027년에는 239억 달러의 시장을 형성할 것으로 전망된다.

세계 자동차용 파스너 시장은 자동차 산업의 신기술 개발을 통해 구조적 변화를 이루고 있어, 기존 자동차뿐만 아니라 친환경 자동차에 적용되는 자동차용 파스너도 수요 증가의 영향을 받아 시장 성장세를 보이고 있다.

그리고, 중국, 인도 등 신흥국의 산업성장으로 자동차 수요량이 증가하면서, 자동차용 파스너의 수요도 같이 증가하고 있으며, 개발도상국의 경제 부흥에 따라 선진국의 주요 자동차 업체들이 시장 선점을 위해 투자하고 있어 수요를 높이고 있다.

[그림 7] 세계 자동차용 파스너 시장 전망



\*출처 : ReportLinker(2021년), 한국기업데이터(주) 재가공

한편, 국내 볼트 및 너트류 제조업과 관련하여, 대기업을 제외한 중견, 중소기업 볼트 및 너트류 참여업체는 (주)케이피에프, (주)진합, (주)선일다이파스 등이 있다.

산업용 파스너 시장은 자동차 등 운송기계와 전자제품, 건설산업 등에 소요되는 주요 모듈의 구성품 및 체결용 단품 등 다양한 제품으로 구성되어 있어 시장집중도가 높은 편은 아니나, 그 용



도에 따라 형상과 특성이 다양하고, 소재 기술을 바탕으로 금형, 열처리, 표면처리 등 다양한 환경적 변화조건에 맞춘 체결력 유지와 적정 마찰계수를 조절하여 제조되고 있어 수요자의 주문에 따라 다품종 소량 생산으로 진행되는 산업이다.

또한, 시장 진입을 위한 대규모 설비투자과 제품군에 대한 기술개발에 대한 연구개발비용이 필요하며, 투자 회수기간이 긴 장치산업의 특성을 갖추고 있어 후발주자의 시장진입이 다소 어려울 것으로 판단된다.

**■ 정부, 자동차 부품기업 미래차 전환 지원 전략 발표**

2030년까지 자동차 부품기업 1000개를 미래차 기업으로 전환하는 등의 목표를 담은 정부의 미래차산업 발전 전략 초안을 발표하였으며, 퇴출 위기에 내몰린 내연기관차 부품 업체들의 사업재편을 촉진하기 위해, 기술 개발부터 자금 지원, 인력 양성 등에 이르는 다각도의 지원책을 내놓고 있다.

산업통상자원부는 관계부처 합동 제11차 혁신성장 빅3 추진회의에서 이 같은 내용을 담은 자동차 부품기업 미래차 전환 지원전략을 발표했다. 자동차산업은 최근 글로벌 탄소 중립 기조 강화에 따라 전기 자동차·수소 자동차 등으로의 전환이 빠르게 이뤄지고 있는데, 전동화·자율주행 분야에서는 사업기회가 새롭게 창출되는 반면, 내연기관 엔진이나 동력전달 부품 수요는 그만큼 빠르게 감소하면서 사양 산업에 가까워지고 있다. 이에 정부는 차 부품산업이 2016년부터 정체기에 들어선 상황에서 개별 기업의 노력만으로는 사업 전환에 한계가 있다고 보고 종합 대책을 세워 일자리, 생산기반 유지 확대를 목적으로 진행하고 있다.

[그림 8] 자동차 부품기업 미래차 전환 지원 전략

<b>목표</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 30년까지 부품기업 1,000개를 미래차 기업으로 전환</li> <li>▪ 매출 1조원 글로벌 부품기업 육성 (20년 13개 → 30년 20개)</li> <li>▪ 1,000만불 수출 부품기업 250개 육성 (20년 156개 → 30년 250개)</li> </ul>		
<b>전략</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 연대·협력을 통한 미래차전환 종합지원플랫폼 구축</li> <li>▪ 고성장·고부가가치·신시장 등 비즈니스 모델 혁신 지원</li> <li>▪ 미래차 전환과 과감한 투자를 촉진하는 지원수단 확충</li> </ul>		
<b>정 책 과 제</b>	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="background-color: #fff9c4; text-align: center;">미래차전환 플랫폼 구축</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 권역별 미래차 전환 종합지원플랫폼 구축</li> <li>▪ 미래차 전환 기획역량 강화 지원</li> <li>▪ 연대·협력과 이업종 융합 촉진</li> </ul> </td> </tr> </table>	미래차전환 플랫폼 구축	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 권역별 미래차 전환 종합지원플랫폼 구축</li> <li>▪ 미래차 전환 기획역량 강화 지원</li> <li>▪ 연대·협력과 이업종 융합 촉진</li> </ul>
	미래차전환 플랫폼 구축	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 권역별 미래차 전환 종합지원플랫폼 구축</li> <li>▪ 미래차 전환 기획역량 강화 지원</li> <li>▪ 연대·협력과 이업종 융합 촉진</li> </ul>	
	<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="background-color: #fff9c4; text-align: center;">사업모델 혁신 지원</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 완성차사 전략과 연계하여 고성장분야 진출</li> <li>▪ GVC 공급망 안정을 위한 전략품목 육성</li> <li>▪ 미래차분야 신사업 개척 지원</li> <li>▪ 글로벌 완성차사, New Player 등 신시장 개척</li> <li>▪ 연관산업 생태계의 미래차 대응역량 강화</li> </ul> </td> </tr> </table>	사업모델 혁신 지원	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 완성차사 전략과 연계하여 고성장분야 진출</li> <li>▪ GVC 공급망 안정을 위한 전략품목 육성</li> <li>▪ 미래차분야 신사업 개척 지원</li> <li>▪ 글로벌 완성차사, New Player 등 신시장 개척</li> <li>▪ 연관산업 생태계의 미래차 대응역량 강화</li> </ul>
사업모델 혁신 지원	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 완성차사 전략과 연계하여 고성장분야 진출</li> <li>▪ GVC 공급망 안정을 위한 전략품목 육성</li> <li>▪ 미래차분야 신사업 개척 지원</li> <li>▪ 글로벌 완성차사, New Player 등 신시장 개척</li> <li>▪ 연관산업 생태계의 미래차 대응역량 강화</li> </ul>		
<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="background-color: #fff9c4; text-align: center;">사업재편 지원수단 확충</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ (기술) 선도·후발기업 등 유형별 R&amp;D 지원</li> <li>▪ (인력) 융합형 선도인력 양성, 재직자 전환 교육</li> <li>▪ (자금) 금융·보조금 등 투자인센티브 확충</li> <li>▪ (공정) 스마트공장, 디지털트윈</li> </ul> </td> </tr> </table>	사업재편 지원수단 확충	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ (기술) 선도·후발기업 등 유형별 R&amp;D 지원</li> <li>▪ (인력) 융합형 선도인력 양성, 재직자 전환 교육</li> <li>▪ (자금) 금융·보조금 등 투자인센티브 확충</li> <li>▪ (공정) 스마트공장, 디지털트윈</li> </ul>	
사업재편 지원수단 확충	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ (기술) 선도·후발기업 등 유형별 R&amp;D 지원</li> <li>▪ (인력) 융합형 선도인력 양성, 재직자 전환 교육</li> <li>▪ (자금) 금융·보조금 등 투자인센티브 확충</li> <li>▪ (공정) 스마트공장, 디지털트윈</li> </ul>		

\*출처 : 산업통상자원부

정부는 그린뉴딜과 2050년 탄소중립을 선언하고 무공해차 보급을 핵심 정책과제로 추진 중이고, 충전 수요가 높은 차고지, 직장 등 주요 이동거점에 시민들이 이용하기 편하도록 2025년까지 전기차 충전기를 50만 기 이상 구축함은 물론, 수소충전소도 전국 어디서든 30분 내 도달 가능하도록 450기 이상 구축해 주유소만큼 편리한 충전 환경을 조성할 계획이다.

또한, 고성능 무공해차 개발이 촉진될 수 있도록 보조금 지원을 개편하는 등 무공해차 보급 확대를 위해 총력을 다할 것으로 전망되는바, 당사는 미래사업 수소 및 전기 자동차에 대한 생산 수요 증가에 따른 자동차 부품 수혜를 받을 것으로 전망되고, 정부의 미래차 전환 지원에 따라 신제품 개발로 사업 동행을 유지할 것으로 전망된다.

**■ 공장 증축과 친환경차 부품 양산 기술에 대한 고도화로, 사업 확장 도모**

동사는 친환경, 전기차 부품업을 사업목적으로 추가하여 본격적인 영업활동을 위한 목적으로 사업을 추진하고 있다. 공장 증축 및 설비 투자로 생산량을 향상시켜 전기 자동차 사업 영역뿐만 아니라 수소 자동차 사업 영역까지 진출할 수 있는 기반을 구축하고, 친환경 부품 및 양산 기술에 대한 고도화를 진행하고 있다.

그리고 전기 자동차 전용 부품 신규 거래처를 확보하여 일부 품목에 대한 생산 가동을 진행하고 있으며, 전기 자동차차용 핵심 생산기지로 활용하고, 적용 모델의 수를 확대하기 위한 경기도 평택 포승 지구에 2만 826m<sup>2</sup>(약 6,300평) 규모의 공장부지에 전기 자동차 전용공장 증축을 추진하고 있다.

[그림 9] 경기도 평택 포승지구 조감도



\*출처 : 경기도 황해경제자유구역청

**■ 기업부설연구소 운영 등 연구개발투자를 통한 경쟁력 강화**

동사는 기업부설연구소(인정처: 한국산업기술진흥협회)를 2001년 1월부터 설립, 운영 중이며, 연구소 내 기술개발 1팀, 기술개발 2팀, 금형설계팀으로 나누어 향후 신규 수요 발생 또는 수요 증가가 예상되는 사업에 신소재 연구, 제조공법 개발 등을 진행하여 시장 대응과 원가절감을 실현하고 있다. 그리고 지속적인 연구개발로 시장경쟁력 확보에 주력하고, 특허 등 지식재산권을

통해 기술적 진입장벽을 구축하고 있다.

동사의 최근 3개년(2018~2020년) 매출액 대비 R&D 투자비율 평균은 1.52%이며 기술 개발의 성과로 다수의 지식재산권을 출원, 등록하고 있는 등 동사는 기술력 확보를 통해 시장경쟁력을 강화하고 있는 것으로 판단된다.

[표 1] 연구개발비용 투자 현황(연결 기준) (단위 : 억 원)

구분	2018년	2019년	2020년	2021년 반기
연구개발비용 총계	16	12	23	10
연구개발비/매출액 비율 [연구개발비용계 ÷ 당기 매출액 X 100]	1.40%	0.98%	2.17%	1.71%

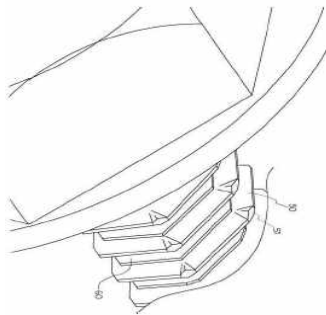
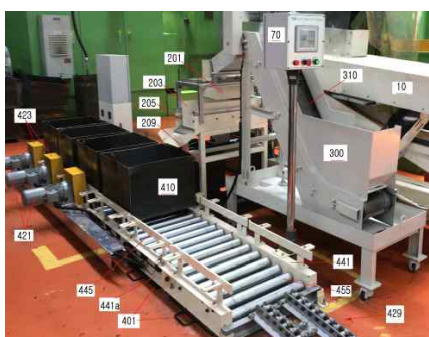
\*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 반기보고서(2021년 6월), 한국기업데이터(주) 재가공

[표 2] 지식재산권 보유 현황

구분	특허권	디자인권	상표권	합계
	국내(출원 중)	국내	국내	
보유 건수(개)	10(2)	1	16	27

\*출처 : 특허정보넷 키프리스, 한국기업데이터(주) 재가공

[표 3] 최근 등록된 특허 핵심 내용

명칭	특허 도면	기술적 효과
어스용 볼트		<ul style="list-style-type: none"> <li>일정 간격으로 이격 형성된 복수의 돌기가 너트의 동일한 부분에 여러 번 간섭되므로 너트에 덮인 도료를 완전히 박리시킬 수 있어 통전성이 우수하고, 볼트의 표면처리 종류에 따른 전압강하가 떨어진다.</li> <li>가체결부의 외경은 너트의 암나사부의 외경보다 작으므로, 가체결시 초기 토크가 튀는 현상이 발생하지 않는다.</li> </ul>
볼트 자동이송시스템 및 이의 제어방법		<ul style="list-style-type: none"> <li>볼트이동 공수가 감소되므로 작업자는 품질검사업무에 집중할 수 있고, 노동 강도가 감소되는 장점이 있다.</li> <li>정확성이 향상된 공정불량 유형별 볼트 수량정보를 얻을 수 있어 품질불량 개선에 집중효과를 얻을 수 있다.</li> </ul>

\*출처 : 특허정보넷 키프리스, 한국기업데이터(주) 재가공

[표 4] 최근 3년 내 연구개발실적

명칭	기대 효과
정밀가공 라인 시스템 개발	• 국내외 양산부품 공급향 확대에 따른 매출 증가 기대
선조질강을 활용한 가이드 로드 부품 선행 연구	• 열처리공정 생략으로 인한 제조공정 리드타임 단축용 절감 가능성 확보
소성역 체결 볼트 선행 연구	• 최적 양산 제조기반 기술 가능성 확보
절삭 엔드밀공구를 활용한 치형 정밀도 연구	• 임의 비표준 치형에 대한 정밀가공 기술 확보
임 치형의 전조공법 연구	• 황중삭 수준의 임 치형에 대한 가능성 검토
MDPS용 워기어 성능시험기 모듈 개발	• MDP용 워, 기어 어셈블리에 대한 성능평가 기술 가능
고강도 알루미늄볼트 선행 연구	• 수주 확대를 위한 가격경쟁력 확보
개량형 어스볼트 기술 고도화 제조 방법	• 기술 경쟁력 강화를 통한 고객 신뢰 확보
선조질강을 활용한 자동차용 에어컨 컴프레사 장볼트 선행 연구	• 냉간단조 금형설계 가능성 확보 기대
소성역 체결 볼트 연구장비 확보	• 인라인에서 축력 검출을 통해 제품 성능 최적화 기술 확보
사프트류 부품 정밀가공 부품 연구	• 자동차용 사프트류 부품에 대한 양산 기술 경쟁력 확보

\*출처 : 특허정보넷 키프리스, 한국기업데이터(주) 재가공

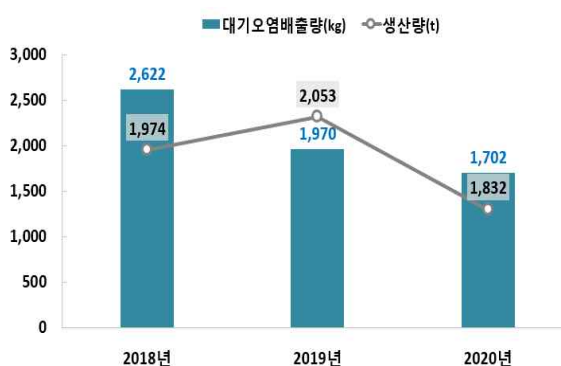
## ■ 동사의 ESG 활동

### (E) 환경 부문

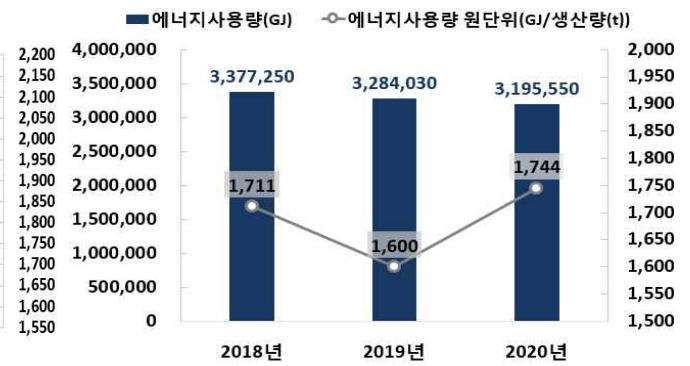
동사는 대기오염물질, 유해화학물질, 폐기물을 사업소별 환경오염의 근본원인, 혁신관리지표를 설정하고 이에 대한 리스크를 끊임없이 모니터링하고 있고, 지속적인 환경 개선을 위하여 환경(대기, 수질, 폐기물, 폐수 등) 관련 법규 준수를 위한 'ISO 14001(환경경영시스템)' 기반 환경경영 전담조직(녹색환경경영지원팀)을 운영하고 있으며, 환경목표 및 세부목표를 수립, 이행하고 정기적으로 이행 상태를 검토하여 환경경영체제를 강화 발전시키고 있다.

동사의 2020년 대기오염배출량 (kg)은 1,702kg, 에너지사용량은 3,195,550GJ로, 모두 감소 추세이다. 에너지사용량 원단위가 2018년 1,711GJ/생산량(t)에서 2020년 1,744GJ/생산량(t)으로 약 1.95% 가량 증가하였다.

[그림 10] 연도별 대기오염배출량 및 생산량



[그림 11] 연도별 에너지사용량 및 원단위



\*출처 : 동사, 한국기업데이터(주) 재가공

(S) 사회 부문

동사는 ISO 9001(품질경영시스템), ISO 45001(안전보건경영시스템), IATF 16949(자동차품질경영시스템) 기반 산업안전 및 품질안전을 위한 시스템을 갖추고 있으며, 구성원 수는 2018년 말 276명에서 2021년 반기 말 기준 총 377명(남자 330명, 여자 47명)으로 101명이 증가하는 등 지속적인 채용으로 고용을 창출하고 있다.

또한, 차별금지, 인권존중을 중시하는 경영원칙에 따라 수년간 기간제 근로자 채용 없이 정규직으로만 채용하고, 봉사활동, 후원활동 등 소외계층을 위한 다양한 활동을 진행하고 있는바, 지역경제 활성화 및 사회적 책임 활동에도 앞장서고 있다.

(G) 지배구조 부문

대표이사는 주주 전체의 이익과 사회책임을 다하는 회사를 이끌기 위해 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 투자 의견

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