

이 보고서는 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해 발간한 보고서입니다.

기술분석보고서

 YouTube 요약 영상 보러가기

# 원익QnC(074600)

## 비금속

요약

기업현황

재무분석

주요 변동사항 및 전망



작성기관

NICE평가정보(주)

작성자

김민경 전문연구원

- 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 미개제 상태일 수 있습니다.
- 카카오톡에서 “한국IR협의회” 채널을 추가하시면 매주 보고서 발간 소식을 안내 받으실 수 있습니다.
- 본 보고서에 대한 자세한 문의는 작성기관(TEL.02-2124-6822)으로 연락주시기 바랍니다.



한국IR협의회



# 원익QnC(074600)

## 반도체 제조 핵심소재 퀼츠웨어 및 세라믹웨어 전문업체

### 기업정보(2021/09/30 기준)

대표자	임창빈
설립일자	2003년 11월 11일
상장일자	2003년 12월 12일
기업규모	중견기업
업종분류	기타 산업용 유리제품 제조업
주요제품	퀼츠웨어, 세라믹웨어 등

### 시세정보(2021/12/10 기준)

현재가(원)	27,950
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	7,347
발행주식수	26,288,000
52주 최고가(원)	32,400
52주 최저가(원)	17,950
외국인지분율	5.03%
주요주주	(주)원익홀딩스

### ■ 반도체 및 디스플레이 복합소재부품 전문기업

원익QnC(이하 동사)는 반도체 및 디스플레이 복합소재부품 전문기업으로, 웨이퍼의 보호 및 이송 목적으로 사용되는 퀼츠웨어와 디스플레이 패널의 지지 및 고정용 부품으로 사용되는 세라믹웨어 등의 소모성 부품을 제조하고 있다. 주문생산방식으로 제조공정 유형에 따른 다양한 부품을 제작하여 국내외 고객사에 공급하고 있다. 동사의 퀼츠 사업 부문은 세계 시장에서 가장 높은 점유율을 차지하고 있고, 이외에도 세라믹과 세정 및 코팅, 램프 사업에도 진출하여 반도체 및 디스플레이 소재부품의 다양한 분야에서 경쟁력을 강화하고 있다.

### ■ 자회사 모멘티브의 실적 향상으로 매출 성장

동사는 2020년 미국의 반도체 및 디스플레이용 퀼츠, 실리콘, 세라믹 등의 첨단 소재 제조회사인 Momentive Performance Materials의 퀼츠/세라믹 부문 4개사를 인수하였다. 인수 후 2021년 1분기 영업이익률이 흑자로 전환되며 3분기까지도 상승세를 이어왔다. 최근 반도체 물량 증가와 고객사의 설비 투자 및 공장 증설로 인해 향후에도 매출 증가 추세가 계속될 것으로 전망된다.

### ■ 세정 사업과 램프 사업 확대를 통한 부가가치 창출

동사는 2021년 반도체 및 디스플레이 장비부품의 세정 · 코팅 전문업체인 나노원(주)와 합병하였다. 이를 통해 동사의 세정 사업 부문의 기술력을 강화하여 향후 반도체 회로 미세화를 통한 생산공정 안정화와 생산수율 향상, 부품의 수명 연장 효과의 수요 증가에 따라 시장 경쟁력을 확보할 수 있을 것으로 기대된다. 이외에도 동사는 '엑시머 진공 자외선 램프'의 제품화에 성공하였으며, 지속적인 연구로 다양한 제품을 상용화하기 위해 적극적으로 투자하고 있다. 이와 같이 다양한 사업 부문의 경쟁력을 구축함으로써 향후 반도체 · 디스플레이 시장의 핵심 기업으로 부상할 것으로 전망된다.

### 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	2,665	35.1	412	15.5	412	15.5	21.2	13.4	62.6	1,541	8,003	6.5	1.3
2019	2,631	(1.3)	274	10.4	36	1.4	1.2	0.7	123.2	99	8,103	157.4	1.9
2020	5,256	99.8	412	7.8	155	2.9	11.4	2.2	145.5	982	9,070	21.6	2.3



## 기업경쟁력

### 복합소재부품 전문기업

#### ■ 반도체 및 디스플레이 복합소재부품 전문기업

- 반도체 제조 공정 시 웨이퍼 이송 및 불순물 차단을 위한 소모성 부품 제조
- 디스플레이 패널 지지 및 고정용 부품 제조

#### ■ 세계 쿼츠웨어 시장 점유율 1위

## 핵심기술 및 취급 품목

### 핵심기술

#### ■ 기술 개발 역량

- 칩핑 및 크랙 방지 기술
- 파티클 저감 표면처리 기술

#### ■ 제조 역량

- 정밀 가공, 용접 조립, 튜브 리사이징

## 핵심경쟁력

#### ■ 글로벌 차원의 사업 거점 보유

- 미국, 대만, 독일 현지 생산시설 운영
- 중국 법인 신설

#### ■ 쿼츠웨어 사업 수직계열화

- 모멘티브 인수를 통한 쿼츠 원자재 확보 안정화

#### ■ Major 장비사의 품질 인증

- LAM, TEL, ASM 등

## 주력 제품

### ■ 쿼츠웨어



## ESG 현황

### Environment

항목	현황
환경 정보 공개	■
환경 경영 조직 설치	■
환경 교육 수준	□
환경 성과 평가체계 구축	□
온실가스 배출	□
에너지, 용수 사용	□
신재생 에너지	□

### Social

항목	현황
인권보호 정책 보유	□
여성/기간제 근로자 근무	■
협력사 지원 프로그램	□
공정거래/반부패 프로그램	□
소비자 안전 관련 인증	□
정보보호 안전 관련 인증	□
사회공헌 프로그램	■

### Governance

항목	현황
주주의결권 행사 지원제도	■
중장기 배당정책 보유	■
이사회 내 사외이사 보유	■
대표·이사회 독립성	■
감사위원회 운영	■
감사 업무 교육 실사	■
지배구조 정보 공개	■

➤ 사회공헌 프로그램을 진행하고 있으며, 여성 근로자가 근무하고 있는 것으로 확인됨.

➤ 이사회 내 사외이사를 보유하고 있으며, 별도의 감사위원회는 운영하지 않으나, 별도의 감사를 선임하여 감사 업무 교육 실사를 진행하고 있음.

\* 본 ESG현황은 나미스평가점보유가 풀식 대상 기업으로 임수한 정보를 모약 정리한 것으로, 분석 시스템 및 기법의 참여도에 따라 결과가 달라질 수 있습니다.



## I. 기업현황

### 반도체 및 디스플레이 복합소재부품 전문기업

쿼츠웨어 및 세라믹웨어 전문기업으로 반도체·디스플레이 업체에 제품을 공급하고 있으며, 지속적인 연구개발과 제조 역량, 품질관리를 바탕으로 세계 쿼츠웨어 시장을 선도하고 있다.

#### ■ 개요 및 사업 현황

동사는 2003년 11월 주식회사 원익으로부터 기업분할 설립되어 2003년 12월 코스닥 시장에 재상장되었다. 동사는 반도체용 쿼츠웨어를 주력으로 생산하고 있으며 이외에도 반도체·디스플레이 등의 세라믹웨어와 세정 및 코팅, 램프 사업을 수행하고 있다. 2021년 3분기 보고서에 따르면, 경북 구미시 옥계2공단로 117에 본사를 두고 있으며, 총 960명의 임직원이 근무하고 있다. 동사는 WONIK(XIAN) SEMICONDUCTOR TECHNOLOGY CO., LTD (중국)과 WONIK QUARTZ INTER- NATIONAL CORPORATION(미국)을 포함하여 쿼츠부문에 해외 10개(미국 3개, 대만 1개, 독일 2개, 일본 1개, 중국 2개, 태국 1개)의 종속기업과 세정부문에 1개의 종속기업이 있다.

#### ■ 연구개발 활동

동사는 기업부설연구소를 보유하고 있으며, 1G DRAM 용 쿼츠웨어, 반도체용 파티클 저감 표면처리기술, 세라믹 히터용 코디어라이트계 세라믹 조성물, PVD 코팅기술을 개발하였다. 또한, 465mm급 MOCVD용 질화규소 웨이퍼 캐리어 소재 관련 국책과제 등 연구개발 활동을 지속 중이다. 최근 돌출부의 외관 품질이 우수한 석영튜브를 짧은 시간에 제조하는 방법과 관련된 특허와 자외선 램프 내부에 다양한 크기의 피처리물을 삽입 배치시킬 수 있는 자외선 방전램프 장치와 관련된 특허를 추가로 등록하였다.

표 1. 주요 특허

사업 구분	특허명	등록번호	등록일
램프	자외선 방전램프 장치	10-2269661	2021-06-21
세라믹	세라믹 히터용 코디어라이트계 세라믹 조성물	10-2216429	2021-02-09
쿼즈	석영튜브의 제조방법	10-2200463	2021-01-04
세정	멤브레인 세정액 및 이를 이용한 멤브레인 재생 방법	10-1799061	2017-11-15

\*출처: 3분기보고서(2021.09), NICE평가정보(주) 재구성



## ■ 보유기술 및 주요제품 현황

그림 1. 주요 제품



\*출처 : 동사 홈페이지(2021)

동사는 복합소재부품 전문기업으로, 주요 사업은 퀼츠와 세라믹스, 세정, 램프 4개 부문으로 구분되며 반도체용 퀼츠웨어가 매출의 80% 이상을 차지하고 있다. 주요 고객사로는 삼성전자, SK하이닉스, 램리서치(LAM Research), 도쿄 일렉트론(Tokyo Electron Limited), 실트론, 매그나칩반도체, 동부하이텍 등이 있다. 퀼츠웨어는 석영유리의 가공 및 성형을 통해 만들어지며 연화온도(Softening Point)가 약 1,650°C로 매우 높고 열팽창계수가 낮아서 내열성과 내화학성이 우수하다. 이러한 특징으로 산업적인 활용도가 매우 높으며 동사의 퀼츠웨어는 주로 반도체 제조공정 중 산화, 확산, 식각, 이온주입, 화학 증착 공정에서 웨이퍼를 충격 및 불순물로부터 보호하거나 이송하는 용기로 사용된다. 적용되는 공정과 형태에 따라 튜브, 보트, 링 등으로 구분되고, CNC 공작기계를 이용하여 퀼츠를 원하는 형태로 가공하는 기술을 보유하고 있으며 미세 파티클 발생을 차단하기 위한 정밀 가공 기술과 퀼츠 표면에 칩핑이나 크랙이 형성되는 것을 방지하는 표면처리 기술 등을 확보하고 있다.

## ■ 시장 현황 및 특성

동사의 주요 매출 품목 퀼츠웨어의 후방산업인 퀼츠웨어 원료 시장은 미국, 일본, 독일의 3개국이 80% 이상의 점유율을 차지하고 있어 국내 퀼츠웨어 가공업체 대부분이 원재료를 수입에 의존하고 있는 특징이다. 국내 주요 퀼츠웨어 가공업체에는 금강퀼츠, 영신퀼츠, SKC솔믹스 등이 있으며, 2020년 동사가 약 4,595억 원으로 가장 높은 매출을 달성하였다. 2021년 3분기 보고서에 따르면, 동사는 세계 퀼츠웨어 시장에서도 약 24%의 점유율로 1위를 차지하고 있는 것으로 확인된다.



표 2. 국내 퀄즈웨어 업체 매출 실적 (단위: 백만 원)

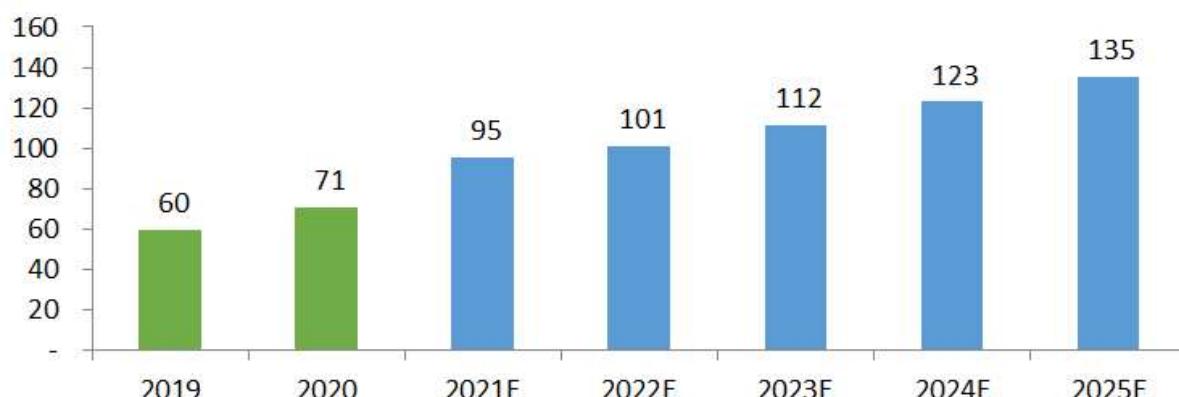
업체명	2020년 매출 실적
원익QnC	459,501
금강퀴즈	114,955
영신퀴즈	72,864
SKC솔믹스	39

\*출처 : 기업별 감사보고서(2021), NICE평가정보(주) 재구성

동사의 퀄즈웨어와 세라믹웨어 제품은 주로 반도체 및 디스플레이 제조 공정에서 내용물을 보호하는 용도로 사용되는 소모품으로서, 웨이퍼와 패널의 생산량과 신규 생산라인 증설에 의해 수요가 결정된다. 세정 부문 또한 주로 반도체 공정에서 사용되는 장비나 부품의 오염 제거를 목적으로 하기 때문에 반도체 공장 가동률에 따라 매출액이 좌우된다.

국제반도체장비재료협회(SEMI)에서 2021년 발표한 반도체 장비 시장 통계 보고서에 따르면, 세계 반도체 장비 시장은 2019년 60억 달러에서 2020년 71억 달러를 형성하였으며, 지속적으로 성장할 것으로 전망된다.

그림 2. 세계 반도체 장비 시장 (단위: 억 달러)



\*출처 : 국제반도체장비재료협회 반도체 장비 시장 통계 보고서(2021), NICE평가정보(주) 재구성



## II. 재무 분석

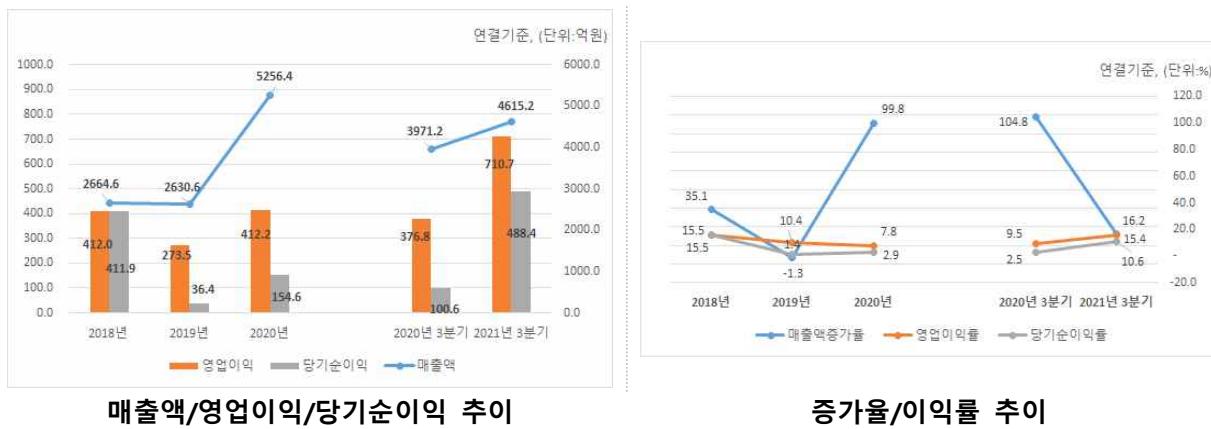
### 우호적 영업환경 조성되며 실적 크게 성장

코로나19 확산에 따른 비대면 수요 확대로 반도체 전문기업인 동사에게 우호적인 영업환경이 조성된 가운데, 2020년 1월 완료된 미국의 모멘티브사 인수효과가 가시화되며 실적 호조세가 이어지고 있다. 인수금융 상환으로 재무적 안정성도 더욱 개선될 전망이다.

#### ■ 모멘티브사 인수와 코로나19 반사이익 효과로 매출 급증

동사는 전세계적인 팬데믹 창궐에도 불구하고 비대면 수요 확대에 따른 반도체 수요 증가에 힘입어 2020년 연결기준 전년 대비 99.8% 성장한 5,256억 원의 매출을 기록하였다. 2020년 동일산업 평균성장률인 22.6%(NICE 기준)를 월등히 뛰어넘었다. 퀄츠 부문의 경우 글로벌 메모리 반도체 제조사들의 적극적인 투자에 힘입어 4,595억 원(+143.8% YoY)으로 매출이 급격히 증가했고, 세정 부문의 경우 반도체 고객사들의 가동률 상승에 따라 643억 원의 매출을 기록하며 호실적을 유지했다. 미국의 반도체용 소재기업 모멘티브사(이하 MOMQ)를 인수한 효과도 가시화되었다. 당시 연결실적에 반영된 MOMQ 매출액은 2,080억 원으로 총매출의 약 40%를 차지했다.

그림 3. 동사 연간 및 3분기(누적) 요약 포괄손익계산서 분석



\*출처: 동사 사업보고서(2020), 3분기보고서(2021.09)

#### ■ 꾸준한 영업자본 투자를 통해 우수한 수익창출력 확보

동사의 매출총이익률은 23.1%로 산업평균과 유사하다. 원가 구조가 업종 평균을 크게 벗어나지 않고 있음을 의미한다. 한편, 매출액영업이익률은 7.8%로 산업평균인 13.8%에 미달했는데, 주요 원인으로는 설비자산에 대한 감가상각비만 약 95억 원 반영된 점, 종업원급여가 지속적으로 증가하는 점을 꼽을 수 있다. 그러나 호경기에 있는 기업은 인적자본과 물적자본에 대한 투자 규모를 확대함으로써 높은 영업레버리지 효과를 향유할 수 있으며, 실제로 동사의



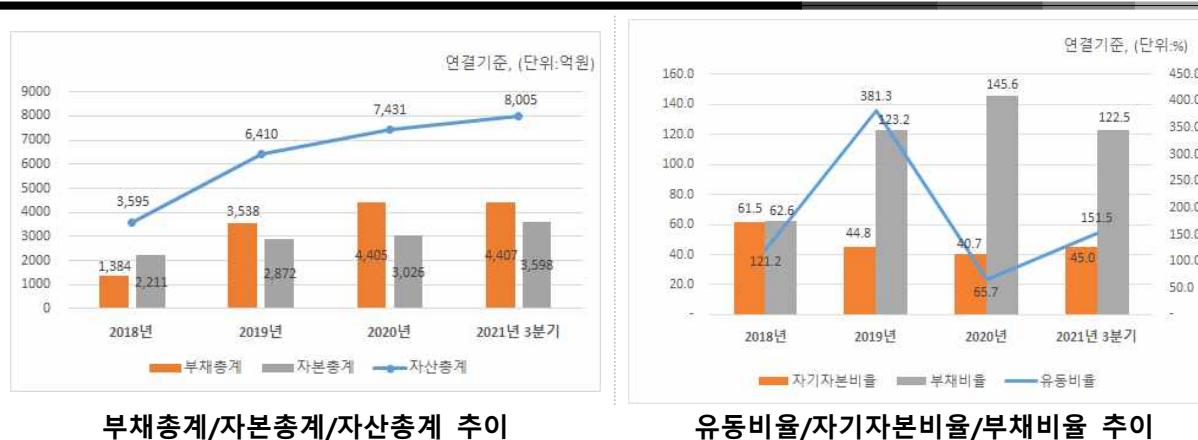
성장세는 시장 평균을 추월하고 있으므로 이러한 비용 증가는 적절한 투자 결정으로 평가된다. 한편, 감가상각비용 및 법인세비용, 이자비용 효과를 제외한 순수 영업이익을 나타내는 EBITDA 대 매출액비율은 2020년이 18.4%, 2019년이 16.4%, 2018년이 19.3%로 최근 3년간 우수한 수익창출력을 견지하였다. 당기 총 영업이익은 412억 원, 당기순이익은 155억 원으로 각각 전년 대비 50.7%, 492.3%씩 증가하며 양적 성장도 이루어졌다.

## ■ 2021년도 호실적 지속

2021년 3분기 연결기준 누적 매출액은 4,615억 원(+16.29% YoY), 영업이익은 711억 원, 분기순이익은 488억 원(매출액영업이익률 15.4%, 매출액순이익률 10.6%)으로 성장세가 이어졌다. MOMQ의 적자는 여전했지만, 동사의 개별 영업이익 규모만 440억 원, 분기순이익은 286억 원으로 MOMQ의 적자를 보완하고도 충분히 우수한 수익성을 유지하였다.

2021년 3분기 말 기준 부채비율은 122.5%, 자기자본비율 45.0%, 차입금의존도 31.9%로 전기 말 부채비율인 145.6%, 자기자본비율 40.7%, 차입금의존도 35.8% 대비 개선되었다. 인수금융 상환이 이루어짐에 따라 금융부채 규모가 축소된 가운데 이익의 대부분을 사내 유보하여 자기자본은 확충된 영향이다. 유동비율의 경우 151.5%로 NICE 산업평균인 203.4%에는 미달했으나, 통상 유동비율이 120%가 넘는 경우 기업 내부의 유동성이 양호한 것으로 본다.

그림 4. 동사 연간 및 3분기(누적) 요약 재무상태표 분석

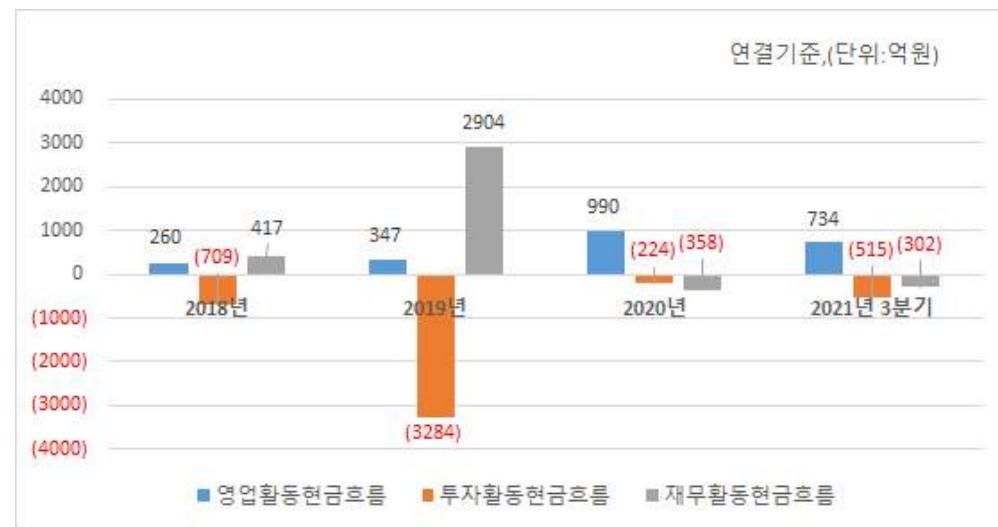


\*출처: 동사 사업보고서(2020), 3분기보고서(2021.09)

## ■ 우수한 영업현금 창출력 견지

동사의 최근 영업활동 현금흐름을 살펴보면 2018년이 260억 원, 2019년 347억 원, 2020년 990억 원, 2021년 3분기 734억 원으로 우량한 규모를 견지하였다. 창출 현금은 대부분 설비 투자로 이어지고 있으며, 2020년 초 MOMQ 인수가 완료된 이후에는 인수금융을 상환하고 있다. 영업활동 창출현금을 통해 비영업부문 자금을 충당하는 바람직한 현금흐름이 이어지고 있음이 확인된다. 분기 말 현금성자산은 450억 원으로 일정 유동성 지급능력을 확보하고 있다.

그림 5. 동사 현금흐름의 변화



\*출처: 동사 사업보고서(2020), 3분기보고서(2021.09)



### III. 주요 변동사항 및 향후전망

#### 쿼츠웨어 시장경쟁력을 기반으로 미래 성장동력을 확보하는 원익QnC

세계 쿼츠웨어 시장에서 우위를 지속 확보하며 반도체 수요 증가에 대응하고 있으며, 사업을 다변화·다각화하기 위해 세정 사업과 램프 사업 부문에 적극적인 투자로 반도체 소재 부품 시장에서의 경쟁력을 강화하고 있다.

##### ■ 주요 사업 이슈

2020년 COVID-19 확산으로 인한 경제침체로 반도체 시장규모 또한 축소되었지만, 장기화로 인해 비대면 수요가 급격히 증가하면서 삼성전자, SK하이닉스 등 주요 고객사의 대규모 시설 투자가 이루어지고 있다. 전방산업의 상승세에 따라 동사는 공장 증설과 자회사 설립을 통해 예상 수요에 대응하기 위한 전략을 시행중이다. 2021년 1월 중국 우시에 쿼츠 부문 신규 법인 ‘원익우시’를 설립하였으며, 현재 제조시설 건설 및 고객사 인증을 준비하고 있다. 이를 통해 쿼츠 부문의 중국 시장 진출로 중국 고객사의 수요에 대응할 예정이다. 또한, 2021년 7월에는 경북 구미에 쿼츠 생산라인 증설을 결정하여 반도체 산업의 호황에 따른 수요 증가에 선제적 대응을 하고 있다. 동사는 이와 같은 사업 확장을 통해 생산량을 증대시킴으로써 향후 매출이 증가할 것으로 기대된다.

한편, 동사는 2020년 반도체·디스플레이 장비부품의 세정 및 코팅 전문업체인 나노원(주)을 인수하여 신규사업의 경쟁력 강화를 준비해왔으며 지난 1월 최종적으로 합병을 결정하였다. 반도체 부품은 반도체 미세화로 인해 세정 및 코팅의 수요가 증가하고 있으며, 반도체 생산 시 필수적인 소모성 부품들이 세정 및 코팅을 통해 사용주기가 늘어나고 공정 수율에도 기여하기 때문에 CVD, APS 등 진입장벽이 높은 코팅공정이 도입되면 동사의 세정 부문의 점유율 확대가 가속화될 것으로 기대된다.

##### 그림 6. 동사 세정 품목



Diffusion Quartz Tube



Diffusion Pedestal



Diffusion Si-C Boat

\*출처: 동사 홈페이지(2021), NICE평가정보(주) 재구성



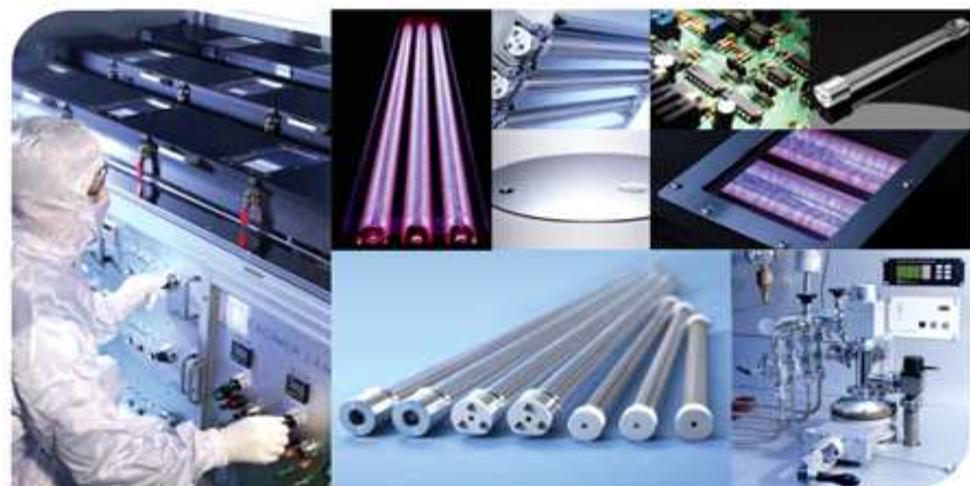
## ■ 기술에 대한 향후 전망

동사는 주력 사업 부문인 퀴즈웨어 이외에도 세정 사업과 램프 사업에도 투자를 강화하고 있다. 반도체, LCD, OLED, 광학, 리드 프레임의 표면에는 여러 가지 유기 불순물의 얇은 오염막이 붙어 있어 제품에 결정적으로 악영향을 줄 수 있다. 동사는 강한 조사력과 장시간 사용 가능한 수명을 갖춘 엑시머 진공 자외선 램프를 개발하여 그동안 수입에 의존하던 특수 램프의 국산화에 성공하였고, 해외 진출도 준비 중이다.

동사의 엑시머 진공 자외선 램프는 단파장을 발생시켜서 유기물 원자 간 결합 고리를 끊어낸 뒤 디스플레이 패널이나 웨이퍼에서 유기물을 제거한다. 일반 형광등과 외형이 비슷한 원형의 엑시머 진공 자외선 램프는 빛이 패널에 닿는 부분이 고르지 않기 때문에 이를 극복하기 위해 사각형 모양의 엑시머 램프를 새롭게 개발하여 원형 램프를 대체하고 있다.

동사의 일부 램프 품목은 고객사 인증이 완료되어 납품을 시작하였고 OLED 세정 장비용 엑시머 램프 등 연구를 지속하고 있어 향후 기술력 강화와 품질 경쟁력 향상을 통해 다양한 고객사 확보와 매출 증대가 가능할 것으로 예상된다.

그림 7. 동사 램프 제품



\*출처: 동사 홈페이지(2021)

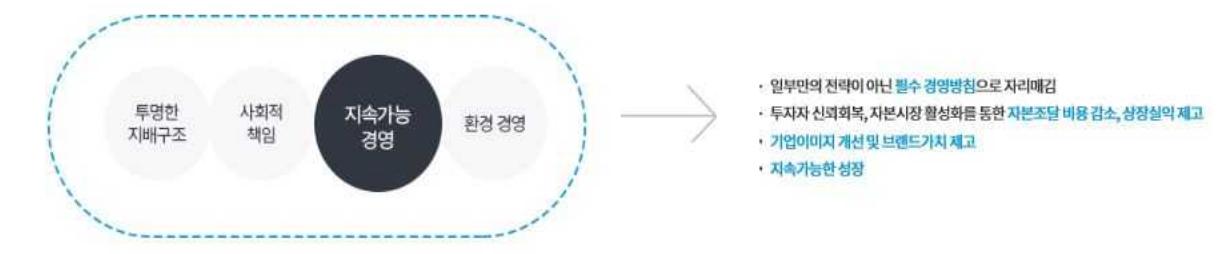


## ■ ESG 활동 현황

ESG는 기업의 비재무적 요소인 환경(Environment), 사회(Social), 지배구조(Governance)를 뜻한다. ESG 평가는 기업엔 지속 가능 경영의 동기를 유발하고 투자자에게는 사회적 책임투자에 대한 접근성을 제고하는 지표로 활용할 수 있다. 국내 ESG 평가를 수행하고 있는 기관은 한국기업지배구조원, 서스틴베스트, QESG가 있다.

환경경영 규준은 환경문제가 기업의 지속가능한 발전에 중요한 영향을 미치는 변수로 부각됨에 따라 제정되었고, 사회책임경영 규준은 지속가능경영에 대한 사회적 관심이 커지고 국제 자본시장에서 기업의 사회적 책임이 중요한 투자의사 결정 고려요소가 됨에 따라 제정되었다. 또한, 기업지배구조 규준은 우리 기업의 투명성과 효율성을 제고함으로써 기업 가치를 극대화하는 데 기여하는 것을 목적으로 제정되었다.

그림 8. ESG



\*출처: 한국기업지배구조원 홈페이지(2021)

한국기업지배구조원(2021)은 ESG 평가등급을 공개하고 있으며, 각 등급은 S, A+, A, B+, B, C, D 7등급으로 구성되어 있다. 이 중 일부 반도체 소재부품 산업 참여업체들의 ESG 평가 등급은 다음과 같다.

표 3. 한국기업지배구조원의 ESG 등급 현황

기업명	기업코드	ESG 등급	환경	사회	지배구조	평가년도
SK머티리얼즈	036490	A	A	A+	A	2021
한솔케미칼	014680	A	A	A	A	2021
유진테크	084370	B	C	B	B+	2021
참엔지니어링	009310	B	D	B	B+	2021
티씨케이	064760	B	B	B	B+	2021

\*출처: 한국기업지배구조원 홈페이지(2021), NICE평가정보(주) 재구성



동사는 환경정보 공개, 환경 경영 조직 설치, 환경 성과평가체계 구축 등이 파악되지 않으나, 환경영영시스템 인증인 ISO 14001:2015를 보유하여 환경영영체제를 마련하였다. 또한, 품질경영시스템 인증인 ISO 9001:2015를 보유하여 모든 업무 및 작업을 수립된 절차에 따라 수행하고 있으며 품질을 보증, 유지하고 있다.

한편, 동사의 2021년 3분기 보고서에 따르면 전체 근로자 960명 중 여성 근로자는 68명 (7.1%)으로 파악되며, 사회공헌 프로그램을 운영하고 있는 것으로 확인된다. 또한, 안전보건경영시스템 인증 ISO 45001:2018을 보유하여 사업장 안전 및 최적의 작업 환경을 유지하기 위해 노력하고 있는 것으로 파악된다.

표 4. 여성/기간제 근로자 근무 현황

(단위: 명)

사업 부문	성별	기간의 정함이 없는 근로자	기간제 근로자	합계
큐즈 부문 외	남	883	9	892
	여	65	3	68
합계		948	12	960

\*출처: 동사 3분기보고서(2021.09), NICE평가정보(주) 재구성

지배구조 부문은 정관에 의해 주주의 의결권을 1주마다 1개로 정하고 있으며, 전자투표제를 도입할 예정이고 총 4명의 이사 중 1명의 사외이사를 보유하여 이사회 내 사외이사 비중이 25%로 이사회 독립성을 확보하고 있다. 이사는 주주총회에서 선임하고 출석한 주주의 의결권의 과반수로 선정하되 발행주식 총수의 4분의 1 이상의 수로 함을 정함으로써 이사 선정의 독립성을 보장하고 있다. 또한, 계열회사 지분 표를 공시함으로써 지배구조 정보를 공개하고 있는 것으로 보인다.

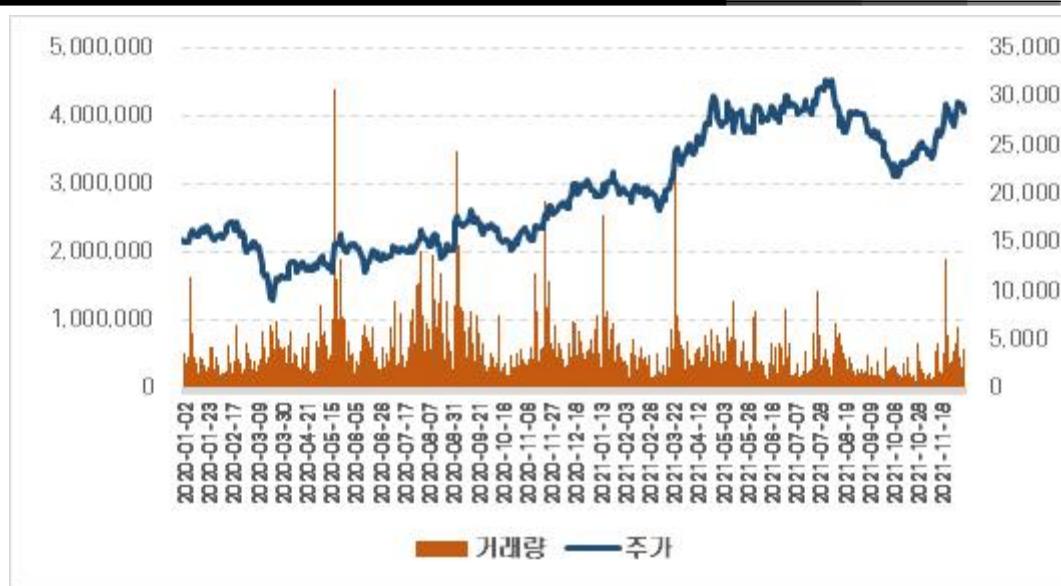
최근 기업의 사회적 책임에 관한 관심이 제고되고 투자자의 관점에서 투자 적합 기준이 아니라, 모든 구성요소가 인류의 지속가능성을 위해 노력해야 하는 상황에서, 그러한 노력의 측정지표로서 ESG 기준 충족이 필요하다.



## ■ 증권사 투자의견

작성기관	투자의견	목표주가	작성일
유안타 증권	BUY	48,000	2021-11-24
• 2022년에는 TSMC의 강한 Capex 모멘텀과 동사의 대만 쿼츠웨어 증설 효과가 맞물려 실적 성장 가시성이 높다고 판단			
• 동사 쿼츠사업 내 TSMC형 매출비중이 2021년 상반기 10%에서 2022년 하반기에는 16%로 확대될 전망			
대신증권	BUY	34,000	2021-11-15
• 2021년 3분기 고객사 가동률 증가로 추정치 소폭 상회			
• 2022년 쿼츠 사업부의 외형성장과 수익성 개선 기대			
키움증권	BUY	33,000	2021-09-15
• 2021년 4Q실적은 매출액 1,463억원(+14% YoY)과 영업이익 142억원(+300% YoY)을 기록할 전망			
• 삼성전자의 P2의 DRAM 추가양산과 P3 양산, 176단 NAND 양산이 본격화되는 2022 2Q부터 큰 폭의 실적 성장세를 이를 것으로 전망			

## ■ 시장정보(주가 및 거래량)



\*출처: Kisvalue(2021.12)