

이 보고서는 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해 발간한 보고서입니다.

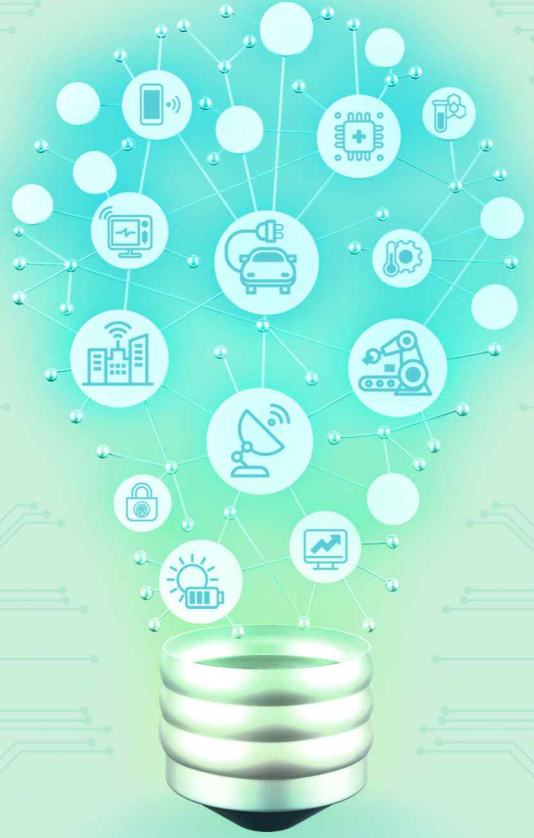
기술분석보고서

 YouTube 요약 영상 보러가기

3S(060310)

기계·장비

요약
기업현황
재무분석
주요 변동사항 및 전망



작성기관

NICE평가정보(주)

작성자

정원호 전문연구원

- 본 보고서는 「코스닥 시장 활성화를 통한 자본시장 혁신방안」의 일환으로 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해, 한국거래소와 한국예탁결제원의 후원을 받아 한국IR협의회가 기술 신용평가기관에 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 미 게재 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.

3S(060310)

국내 유일의 반도체 웨이퍼 캐리어 제조 기술 보유

기업정보(2022/01/19 기준)

대표자	김세완
설립일자	1991년 01월 28일
상장일자	2002년 04월 23일
기업규모	중소기업
업종분류	그 외 기타 전자부품 제조업
주요제품	반도체 웨이퍼 캐리어, 환경시험장치

시세정보(2022/02/25 기준)

현재가(원)	2,990
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	1,383
발행주식수	46,271,513
52주 최고가(원)	4,755
52주 최저가(원)	2,285
외국인지분율	1.78%
주요주주	박종익

■ 반도체 웨이퍼 캐리어, 환경시험장치 사업 영위

3S(이하 동사)는 반도체 웨이퍼를 운송할 때 사용되는 박스인 웨이퍼 캐리어와 냉난방 능력을 측정하는 칼로리메타 등 환경시험장치 제조 기술을 확보하고 있다. 주요제품인 웨이퍼 캐리어는 2021년 3분기 기준 전체 매출의 60%를 차지하며, 국내 시장의 10%를 점유하고 있다. 또한, 에어컨, 냉장고 등의 성능과 신뢰도 등을 테스트하는 환경시험장치는 전체 매출의 40%를 차지하며 전기자동차용 시험설비 및 대체에너지 기기 개발에 대한 수요가 꾸준히 증가함에 따라 동사의 매출 향상에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 보인다.

■ 안성 제2공장 증축을 통한 생산능력 확보

동사는 국내 유일의 반도체 웨이퍼 캐리어를 생산하는 업체로 웨이퍼 생산 업체에서 출하 수송을 위해 사용되는 FOSB(Front Opening Shipping Box), 반도체 제조사 공정 내 수송을 위해 사용되는 FOUP(Front Opening Unified Pod), 잉곳에서 컷트한 웨이퍼를 운송하기 위해 사용되는 O/C(Open Cassette)를 제조하고 있다. 삼성전자 등 전방산업의 설비투자 증가에 맞추어 2021년 4월 안성 제2공장 증축을 통해 제품 양산 가능 물량을 3배로 확대하였으며, 공장 증축을 계기로 반도체 후공정용 캐리어 사업으로 진출하여 제품 포트폴리오 다각화에 주력하고 있다.

■ 중국 시장진출을 통한 제2의 도약

중국 정부의 ‘제조 2025’ 계획에 따라 중국 내 반도체를 생산하는 업체 수가 증가하고 있으며, 미국과의 무역 분쟁으로 인해 웨이퍼를 자체 생산하려는 업체가 늘어나고 있다. 동사는 지속적으로 확대되는 중국 내 반도체 웨이퍼 캐리어 수요에 대응하기 위해 중국 판매법인을 중심으로 본격적인 영업활동을 진행하였으며, 2021년 12월 기준 250만 달러 이상의 수출이 이루어졌고, 이에 중국 내 매출 증가율 750%를 달성하였다. 일본 생산업체의 납기 지연과 맞물려 동사의 매출은 더욱 증가할 것으로 보이며, 중국 내에서 1차 공급사 위치를 확보하고자 노력하고 있다.

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	358	13.3	17	4.6	14	3.9	4.3	2.7	55.2	32	768	75.1	3.1
2019	226	(36.8)	5	2.1	(11)	(4.8)	(3.2)	(2.1)	48.8	(24)	745	N/A	2.5
2020	235	3.9	(14)	(6.0)	7	3.0	2.0	1.3	49.4	15	792	154.6	3.0

기업경쟁력

반도체 캐리어, 환경산업 관련 기술

■ 반도체 웨이퍼 캐리어

- 웨이퍼 이탈방지를 위한 Stopper 설계
- 작업자 환경을 고려한 경량화 설계
- 정전기 기인 파티클 흡착 방지
- 장기간 사용 가능한 플라스틱 소재
- 바코드 각인 사용 가능

■ 환경시험장치

- 독자적인 설계 기술
- 원격 모니터링 제어 시스템
- 데이터 처리 프로그램 구성
- 폭발성 가스 시료 대비 안전장치 적용

안성 제2공장 증축을 통한 생산능력 확보



핵심기술 및 취급 품목

핵심기술

- 웨이퍼 국제 규격을 준수하는 제품 제조
- 정밀 사출성형 및 품질관리 통한 고품질 제품 제조
- 고정밀 분석실 시스템을 통한 오염물질 완벽 제거

주요제품

반도체 웨이퍼 캐리어

FOSB	FOUP

환경시험장치

칼로리메타	압축기 신뢰성 시험기

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	■

▣ : 양호 ■ : 미흡 □ : 확인불가

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	■

▣ : 양호 ■ : 미흡 □ : 확인불가

Governance

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

▣ : 양호 ■ : 미흡 □ : 확인불가

- ▶ (Environment) 당사는 임직원을 대상으로 환경관련 교육을 실시하고 있고, 에너지, 용수사용 절감을 통해 사업장을 운영하고 있으며, 환경 관련하여 ISO 14001 등의 인증을 보유하고 있음.
- ▶ (Social) 사회적 책임을 다하기 위한 인권보호 정책을 보유하고 있으며, 여성 근로자가 근무하고 있으나 전체 임직원 77명 대비 11명으로 미흡한 수준임. 공정거래 및 반부패에 대한 프로그램을 보유하고 사회 공동체 의식을 형성하는 활동에 적극적으로 참여하고 있음.
- ▶ (Governance) 지배구조 정보 공개를 통해 투명 경영을 위해 노력하고 있고, 주주의결권 행사 지원제도를 실행하여 다양한 의견수렴과 함께 주주총회의 활성화 방안을 제시하고 있으며, 대표·이사회 독립을 통해 윤리경영 준수를 행동원칙으로 삼고 있음.

* 본 ESG현황은 NICEx평가정보(주)가 분석대상 기업으로 입수한 정보를 요약 정리한 것으로, 분석 시점 및 기업의 참여도에 따라 결과가 달라질 수 있습니다.

I. 기업현황

소재 기술 기반 반도체 웨이퍼 캐리어 제조기업

3S는 웨이퍼의 정전기 방지 및 외부 충격 완화 등에 적합한 소재 개발을 통해 웨이퍼 캐리어를 제조하고 있으며, 국제 규격을 준수한 고품질의 제품을 제조하고 있다.

■ 개요

3S(이하 동사)는 환경시험장치 제조 및 판매 등을 목적으로 1991년 1월에 설립되어 2002년 4월에 코스닥 시장에 상장되었다. 사업 확장을 위해 2007년부터 반도체 웨이퍼 캐리어 개발 및 제조 사업을 시작하였으며, 2021년 3분기 기준 동사의 매출 60%를 차지하고 있다.

■ 사업 현황

동사는 첨단사업 및 환경사업 분야 등을 주요 사업으로 영위하고 있다. 첨단사업 분야로는 웨이퍼 정전기 방지 및 경량화를 위한 적합한 소재 개발을 통해 반도체 웨이퍼 캐리어를 제조하고 있으며, 국제 규격을 준수하여 품질 승인 작업을 진행하고 있다. 환경사업 분야에서는 한정된 공간의 공기 온도, 습도, 풍량 등을 동시에 측정해서 에어컨 같은 냉동공조기의 냉난방 성능을 테스트하는 장비인 칼로리메타 등을 생산하고 있다.

■ 주요 고객사

동사는 SK실트론, GW(Global Wafers), SAG, SSW, SUMCO, ESWIN 등 반도체 웨이퍼 제조사에 웨이퍼 캐리어를 공급하고 있으며, 제품에 대한 기술력을 바탕으로 중국 시장 진출을 시작하고 있다. 일본 웨이퍼 캐리어 제조업체의 중국 공급이 지연되면서 동사의 중국 내 판매법인을 통해 판매량이 늘어나고 있으며, 미국과의 무역 분쟁으로 인해 동사의 고객사는 지속적으로 늘어날 것으로 보인다.

■ 보유기술 및 주요제품 현황

동사의 주요제품인 반도체 웨이퍼 캐리어는 실리콘 웨이퍼를 안정적으로 운송하기 위해 사용되는 케이스로서, FOSB, FOUP, O/C 등으로 구분된다. 실리콘 웨이퍼는 반도체를 생산하기 위한 필수 자재로서, 이동 중에 외부환경으로부터 보호하기 위해 고품질의 케이스가 사용되고 있다.

환경설비 분야로는 시스템 멀티에어컨, 에어컨, 전열교환기, 열평형식 에어컨, 자동차 에어컨, 자동차 컴프레셔용 칼로리메타 등을 생산하고 있다. 전기자동차용 시험설비 및 대체 에너지 관련 기기에 대한 관심이 높아지면서, 기존 칼로리메타 제조 기술력을 기반으로 환경제어시스템, 전기자동차용 부품 시험 설비, 블로어 도어 시험 설비 등을 개발하였다.

그림 1. 주요제품 현황



< 반도체 웨이퍼 캐리어 - 3SST300 >



< 칼로리메타 - 시스템 멀티 에어컨 >

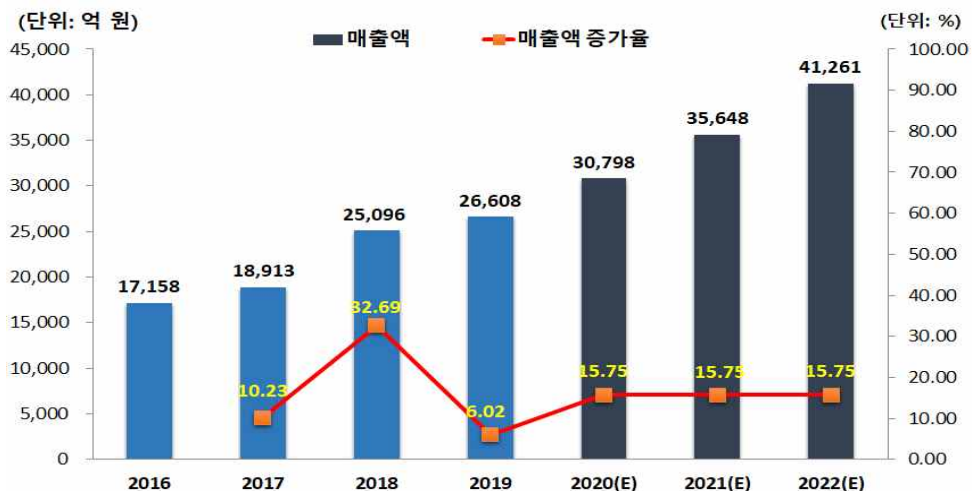
*출처: 동사 홈페이지(2022)

■ 시장 현황 및 특성

동사의 주요제품은 반도체 웨이퍼를 안전하게 보호하는 캐리어이며, 웨이퍼 시장과 밀접한 관련이 있다. 다이오드, 트랜지스터 등 반도체 소자 및 집적회로를 제작하기 위한 핵심부품으로서 반도체 경기의 직접적인 영향을 받는다. 반도체 웨이퍼는 크기, 재질 등에 따라 여러 종류가 있으며, 반도체 소자의 원자재로서 비교적 한정된 규격 내에서 대량의 제품을 생산하는 소품종 대량생산 방식을 따른다. 실리콘 웨이퍼가 가장 많은 수요량을 차지하며, 직경 300mm 이상의 웨이퍼 생산이 주류를 이룬다.

웨이퍼는 삼성전자와 SK하이닉스 등 주요 반도체 업체들의 원재료 비용 중 가장 높은 비중을 차지하는 품목으로 COVID-19에 따른 산업 반도체 수요가 급증하면서 웨이퍼 캐리어 수요도 함께 늘어날 전망이다. 통계청 국가통계포털 자료에 따르면 동사가 속한 반도체 웨이퍼 시장은 2016년 1조 7,158억 원에서 2019년 2조 6,608억 원으로 연평균 15.8%로 증가하였으며, 시장 환경, 업황 등을 감안 시 2022년에는 4조 1,261억 원의 시장을 형성할 것으로 예상된다.

그림 2. 국내 반도체 웨이퍼 시장 규모



*출처: 통계청 국가통계포털(2020), NICE평가정보(주) 재구성

■ 경쟁사 현황

국내 반도체 웨이퍼 캐리어 제조업체는 동사가 유일하며, 세계적으로 미국의 Entegris, 일본 ShinEtsu Polymer, Miraial, 동사 포함 4곳만이 양산/공급하고 있다. 미국의 Entegris FOSB 제품은 국내로 수입되지 않기 때문에 국내에서 사용되고 있는 웨이퍼 캐리어는 일본 제품과 동사 제품으로 나뉜다. 동사는 국내 웨이퍼 캐리어 시장의 약 15%를 점유 중이며, 나머지는 일본 업체가 점유하고 있으며, 싱가포르, 대만, 독일 웨이퍼 업체로 수출해 웨이퍼를 담아 국내 반도체 완성업체로 공급된다.

■ 연구개발 진행 현황

동사는 최근 2020년 2월에 한국산업기술진흥협회로부터 기업부설연구소를 인정받았고, 반도체 웨이퍼 소재 기술 개발 및 환경시험장치 관련 역량 강화를 위해 단기 또는 장기 프로젝트를 구성하여 연구개발을 진행하고 있다. 연구소 내의 웨이퍼 캐리어 소재팀에서는 실리콘 웨이퍼의 정전기 방지 및 외부 충격 완화 등에 적합한 FOSB, FOUP, O/C 용 소재를 개발하고 있고, 환경장치 연구팀은 칼로리메타 등의 시스템구조 설계를 비롯하여 환경시험장치 등을 연구하고 있다. 프로그램 개발팀을 통하여 주요제품의 성능을 최적화하고, 제품의 안정성과 품질을 높이는데 기여하는 소프트웨어를 개발하는 등 담당부서 간에 시너지 효과를 발휘하면서 우수한 성능의 반도체 웨이퍼 캐리어, 환경설비 등을 개발하고 있다.

■ 기술사업 분석

동사는 2007년부터 반도체 웨이퍼 캐리어 사업을 공격적으로 투자하였다. 2008년 6월 경기도 안성시 소재 공장에 생산 라인을 마련하였고, 2년 정도 개발 기간을 거쳐서 2009년 10월 SK실트론에 판매하기 시작하였다. 2010년 9월 독일 SILTRONIC 및 일본 SUMCO와 계약을 체결하면서 신규 고객사를 확보하였고, 2011년 12월에 반도체 웨이퍼 캐리어가 차세대 일류상품으로 선정되었으며, 2012년 12월에 '오백만불 수출의 탑'을 수상하면서 해외 시장에서 인지도를 쌓았다.

동사는 2021년 4월 안성 제2공장 증축을 통해 제품 조립 자동화와 포장 자동화 설비를 도입하여 공정 전체 자동화 시스템을 구축해 생산성을 향상시키고 품질안정화에 주력하고 있다. 반도체 미세공정화에 따른 오염 원인물질(유기물, 무기물, 파티클 등)에 대한 분석 능력 내재화를 위해 추가 설비(ICP-MS, GC-MS 등)를 구입, 설치완료 하였고 전문 분석 인력을 충원해 반도체 수준의 제품 품질을 요구하는 고객사의 요구사항에 대응하여 제품 품질 안정화에 최선을 다하고 있다.

프. 재무 분석

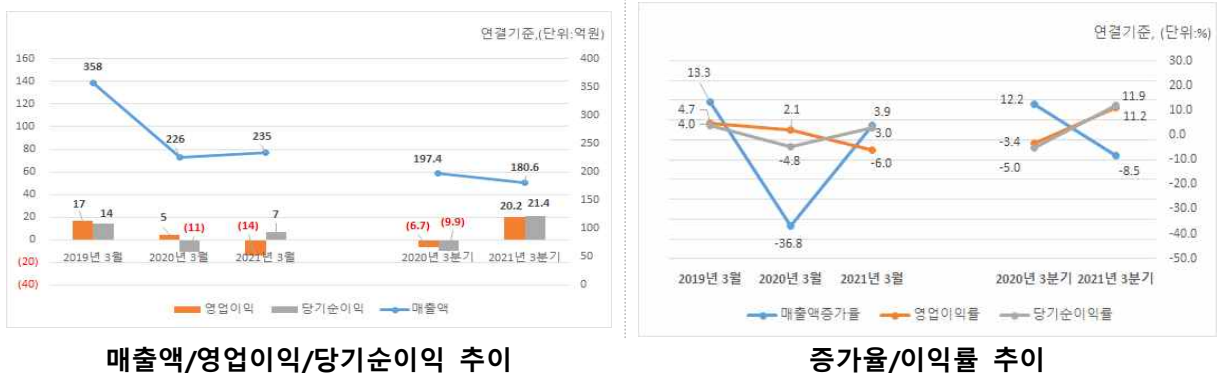
웨이퍼 캐리어 사업 위주로 매출 증가세

웨이퍼 캐리어 사업 매출은 증가세가 이어지고 있으며, 2021년 하반기 수익성이 눈에 띄게 개선된 바 있다. 또한 낮은 부채비율과 원만한 자금흐름을 유지하고 있어 재무적 리스크는 크지 않다고 판단된다.

■ 웨이퍼 캐리어 사업 부문 위주로 매출 회복

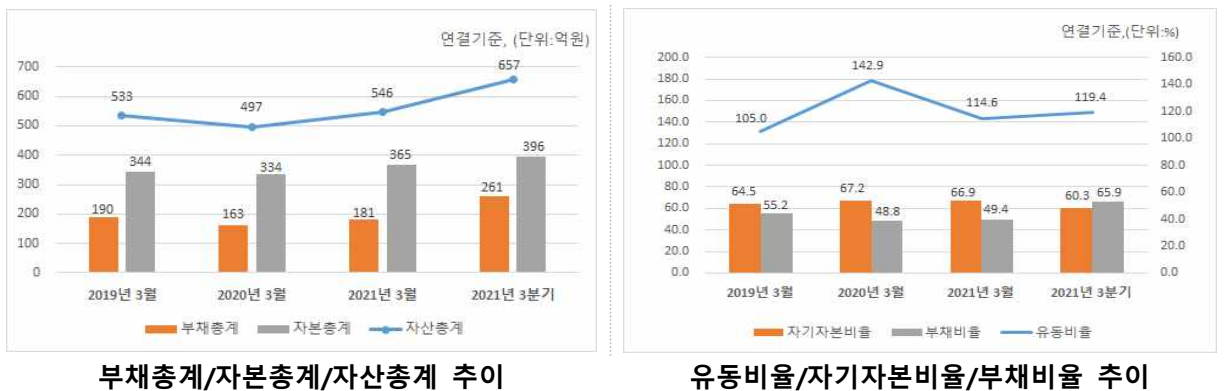
동사는 2021년 3월 결산기준 반도체용 웨이퍼 제조사들의 공장 증설에 힘입어 전년 대비 3.9% 증가한 235억 원을 기록하였다. 환경 사업 매출액은 116억 원으로 전년 대비 0.1% 증가에 그친 반면, 웨이퍼 캐리어 사업 부문 매출은 119억 원으로 전년 대비 8.1% 증가했다. 판매 경로별로 살펴보면 내수매출이 165억 원(+17.9% YoY)으로 매출 회복을 견인했다. 한편, 수출매출은 69억 원(-19.0 YoY)으로 2년 연속 감소세가 이어졌다.

그림 3. 동사 연간 요약 포괄손익계산서 분석



*출처: 동사 사업보고서(2021.03), 3분기보고서(2021.12)

그림 4. 동사 연간 요약 재무상태표 분석



*출처: 동사 사업보고서(2021.03), 3분기보고서(2021.12)

■ 원가 부담 확대로 영업손실 전환

2021년 3분기 결산기준 영업이익은 판관비 절감에도 불구하고 매출원가 부담의 확대로 -14억 원을 기록하여 적자 전환되었다. 반면 연간 금융자산 처분이익 및 유형자산 처분이익만 약 29억 원 발생함에 따라 당기순이익은 7억 원을 기록하여 흑자 전환되었다.

최근 3개년 매출액영업이익률 추이를 살펴보면 2021년 -6.0%, 2020년 2.1%, 2019년 4.7%로 하락세가 이어졌다.

■ 2021년 하반기 수익성은 개선

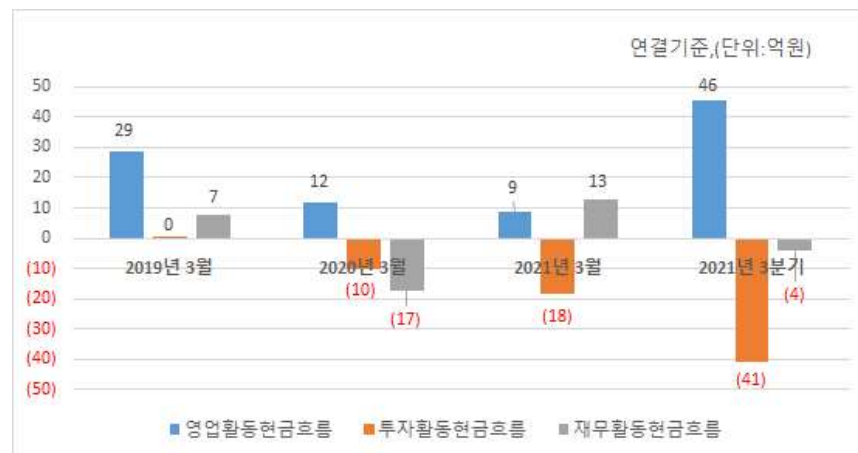
한편, 2021년 3분기 연결기준 매출액(2021년 4월~12월분)은 181억 원으로 전년 동기대비 8.5% 감소했다. 환경 사업 부문 매출이 60억 원(-47.8% YoY)으로 크게 감소한 영향이다. 그럼에도 불구하고 매출원가 부담 완화로 인해 영업이익은 20억 원, 분기순이익은 21억 원을 기록하여 수익성이 크게 개선되었다.

채무안정성 측면에서는 매입채무, 차입금 증가 등으로 동년 3월 말 결산대비 제 안정성 지표(부채비율 65.9%, 자기자본비율 60.3%, 차입금의존도 16.4%)가 다소 저하되었다. 그러나 NICE 산업평균 부채비율인 80.7%, 차입금의존도 22.8%와 비교하면 여전히 양호한 수준이었다. 유동비율 또한 119.4%로 무난한 수준을 유지했다. 유동비율은 통상적으로 120% 이상이면 크게 무리가 없는 것으로 평가한다.

■ 원만한 자금흐름 유지

최근 영업활동 현금흐름을 살펴보면 2019년이 29억 원, 2020년 12억 원, 2021년 9억 원, 2021년 3분기 46억 원으로 흑자 기조를 유지했다. 영업창출현금은 금융자산 취득, 생산설비 투자와 같은 투자활동에 주로 사용했다. 2021년 12월 분기 말 현금성자산은 60억 원으로 기초 59억 원 대비 소폭 증가하며 전반적으로 원만한 자금흐름이 이어졌다.

그림 5. 동사 현금흐름의 변화



*출처: 동사 사업보고서(2021.03), 3분기보고서(2021.12)

Ⅲ. 주요 변동사항 및 전망

공장 증축 및 신규 고객사 확보를 통한 새로운 도약

동사는 안성 제2공장 증축을 통해 수요 증가에 대응할 수 있는 인프라를 구축하였으며, 중국 신규 고객사 확보를 통한 수출 성장으로 새로운 도약을 준비하고 있다.

■ 주요 사업 이슈

2021년 4월 안성 제2공장 증축을 통해 전방산업의 설비투자 증가에 따른 웨이퍼 캐리어 수요 증가에 맞추어 제품 양산 가능 물량을 3배로 확대했다. 또한, 공장 증축을 계기로 반도체 후공정용 캐리어 사업으로 진출하여 매출 증대를 위해 노력하고 있다. 중국 정부의 반도체 국산화를 위한 노력에 따라 중국 내 반도체를 생산하는 업체 수가 증가하고 있으며, 미국과의 무역 분쟁으로 인해 웨이퍼를 자체 생산하려는 업체가 늘어나고 있다. 지속적으로 확대되는 중국 내 반도체 웨이퍼 캐리어 수요에 대응하기 위해 중국 판매법인을 중심으로 본격적인 영업활동을 진행하였으며, 2021년 12월 기준 250만 달러 이상의 수출이 이루어졌고, 이에 중국 내 매출 증가율 750%를 달성하였다. 일본 생산업체의 납기 지연과 맞물려 동사의 매출은 더욱 증가할 것으로 보이며, 중국 내에서 1차 공급자 위치를 확보하고자 노력하고 있다.

또한, 2021년 12월 일본의 실리콘 웨이퍼 제조업체인 SUMCO는 세계적인 반도체 수요 확대를 계기로 총 2,287억 엔을 투자해 새로운 300mm 실리콘 웨이퍼 제조 시설을 증설하기로 발표했다. 이러한 투자를 결정한 배경에는 최첨단 프로세스에 대응하는 실리콘 웨이퍼에 대한 기술 및 품질에 대한 요구가 엄격해지고 있으며, 이러한 요구를 충족하는 웨이퍼 생산라인의 구축은 기존보다 고정밀/고성능의 설비 도입이 필요하다고 판단했기 때문이다. 웨이퍼 캐리어는 웨이퍼 생산업체와 반도체 생산업체의 연결다리 역할을 수행함에 따라 양쪽 업체에서 모두 제품 승인을 받아야 하는데, 동사는 웨이퍼 캐리어의 크기, 주요 구성품, 사용 목적 등을 규격화한 사항을 반영하여 제품을 설계하고, 거래처의 요구사항을 반영해서 외형 디자인 변경 및 차별화된 기능을 탑재하여 고성능 제품을 생산하고 있다. 이런 기술력을 바탕으로 수요에 대응할 수 있는 기반을 갖추어 새로운 도약을 할 것으로 예상된다.

그림 6. 안성 제2공장 사진



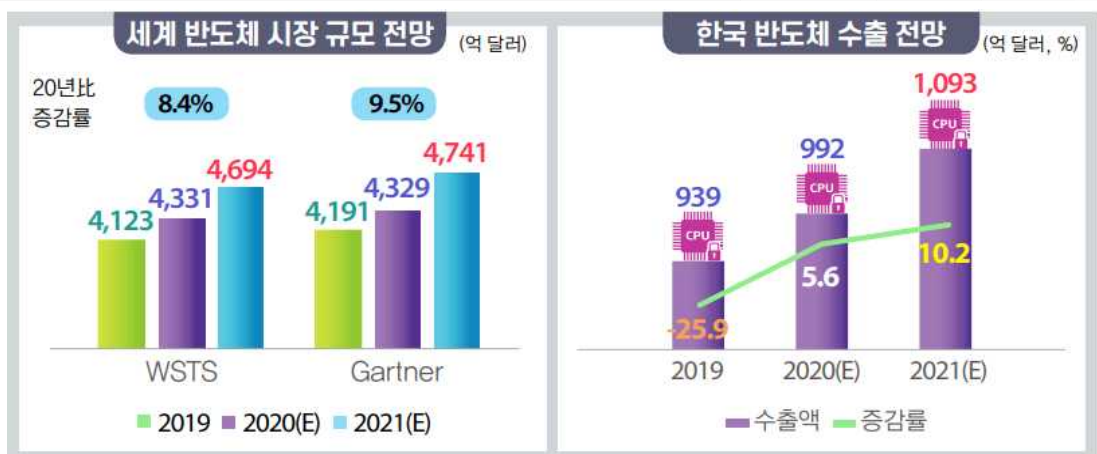
*출처: 동사 홈페이지(2022)

■ 기술에 대한 향후 전망

반도체는 2021년 기준 총 수출액의 약 19.7%를 차지하는 국가기반산업으로 지능형 기기가 광범위하게 사용되면서 소비재 부분이 지속적으로 반도체 산업의 변화를 주도하고 있다. COVID-19 팬데믹으로 원격 재택근무와 온라인 수업이 주요 업무 및 학습 형태로 자리 잡으면서 태블릿 컴퓨터 등 스마트 전자기기에 대한 수요가 치솟았고 이와 더불어 반도체 수요도 급증했다. 반도체 산업구조는 복잡하고 유기적인 관계를 가지고 있지만, 소재·부품·장비로 연결된 산업순환 구조를 보이고 있으며, 반도체 회로를 구현하는 웨이퍼 집적공정을 통해 다양한 반도체 제품을 제조하는 소자업체로 귀결되는 산업구조를 가지고 있다. 반도체 패틴이 미세화 됨에 따라, 웨이퍼 이송 시 외부 충격으로부터 안전하게 보호할 수 있는 고품질 캐리어 수요가 증가하고 있고, 동사는 보유하고 있는 소재·설계 등의 기술력을 바탕으로 고객사의 요구 사항에 적절하게 대응하고 있다. 웨이퍼 및 반도체 제조사와의 높은 신뢰 관계를 바탕으로 고객사 내 점유율이 높아지는 것과 중국 시장 신규 진출 등도 동사의 강점으로 꼽을 수 있다.

반도체 소재 부문에서는 일본 기업들이 세계 시장점유율을 절반 넘게 차지하고 있다. 반도체 소재는 순도와 구성을 맞추기 위한 요건이 극도로 까다로운 만큼, 다수의 기본적 과학 장비와 장기적으로 축적된 기술적 경험이 필요한데, 이 때문에 일본을 따라잡기 어려운 실정이다. 한국은 과거 반도체 소재 부문에서 대일본 의존도가 상당히 높았으나, 일본 수출 제한 조치 이후 반도체 소재 국산화를 위한 연구를 강화하고 실리콘 웨이퍼 공장 신설 노력에 박차를 가해 공급 채널을 다각화하고 있다. 또한, 기업들은 상호 연결된 공급 노드를 구축하고 세계 네트워크 기반 지표들을 확대해 각국의 위험 요소를 모니터링하고 웨이퍼 공급망의 연속성, 유연성, 지속가능성이 유지되도록 하고 있다. 이러한 반도체 웨이퍼의 소재·제조 기술의 발전으로 운송 과정에서 이물질 차단이 중요성과 수요가 증가하고 있어, 동사는 핵심 기술 확보를 통해 진입 장벽을 구축하여 웨이퍼 생산 및 파운드리 회사와 유기적인 협업체계를 구축하는 것이 필요해 보인다.

그림 7. COVID-19 이후 반도체 산업 전망



*출처: WSTS(2020), Gartner(2020), 한국반도체산업협회(2021), 전국경제인연합회(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 있으며, 비재무적인 요소가 기업의 가치 및 성장에 미치는 영향이 증가하고 있어 추구해야 할 필수적인 경영방침으로 자리 잡고 있다. 2021년 12월 산업통상자원부는 총 61개 항목으로 구성된 'K-ESG 가이드라인'을 발표했다. 관계부처, 분야별 전문가, 산업계, 금융·투자기관, ESG 평가기관, 신용평가사 등 이해관계자들의 의견을 수렴해 글로벌 기준에 부합하면서도 국내 기업이 활용 가능한 기준을 제시했다.

가이드라인은 ESG 부문에 정보공시(P, Public) 부문을 추가해 총 4개 범주로 구성되어 있으며, ESG 이행과 평가의 핵심·공통 항목은 61개로 정부는 1~2년 주기로 개정할 예정이다. 중소기업과 중견기업에게 ESG 경영은 비용과 인력 측면에서 감당하기 어려운 부분이 있어, 과도한 투자비용이 발생하지 않는 범위 내에서 ESG 성과를 개선할 수 있도록 기본 진단 항목을 제시하고 있다.

표 1. K-ESG 가이드라인 구성

구분 (항목수)	주요 항목
정보공시 (5)	<ul style="list-style-type: none"> ESG 정보공시 방식·주기·범위 등
환경 (17)	<ul style="list-style-type: none"> 환경경영 목표 및 추진 체계, 친환경 인증, 환경 법규위반 등 온실가스 배출량, 폐기물·오염물질 배출량, 재활용률 등
사회 (22)	<ul style="list-style-type: none"> 사회책임경영 목표, 채용, 산업재해, 법규위반 등 채용·정규직, 산업안전, 다양성, 인권, 동반성장, 사회공헌 등
지배구조 (17)	<ul style="list-style-type: none"> 이사회 전문성, 이사회 구성, 주주권리 등 윤리경영, 감사기구, 지배구조 법규위반 등

*출처: 산업통상자원부(2021), NICE평가정보(주) 재구성

국내 ESG 평가를 수행하고 있는 기관은 한국기업지배구조원, QESG, 대신경제연구소, 나이스평가정보 등이 있다. 각 기관마다 차별화된 ESG 평가등급을 공개하고 있으며, 한국기업지배구조원(2022) 및 나이스평가정보(2022)는 S, A+, A, B+, B, C, D 및 ESG1~ESG7 등 7등급 체계로 구성되어 있다. [표 2]는 반도체 관련 사업을 영위하는 일부 대기업, 코스닥 상장사의 등급을 나타낸다.

표 2. 한국기업지배구조원 반도체, 자율주행차 업체 ESG 등급 현황

기업명	기업코드	ESG 등급	환경	사회	지배구조	평가년도
삼성전자	005930	B+	A	A+	B	2021
SK하이닉스	000660	A	B	A+	A	2021
DB하이텍	000990	A	A	A	A	2021
원익IPS	240810	B+	B+	A	B+	2021
케이씨텍	281820	B	B	B	B	2021
엘비세미콘	061970	C	B	B	C	2021

*출처: 한국기업지배구조원(2022), NICE평가정보(주) 재구성

동사는 반도체 웨이퍼 생산업체와 종합 제조업체에 웨이퍼의 손상 없이 이송해주는 반도체 웨이퍼 캐리어를 제조하는 기업이자, 사람을 중시하는 가치 창출을 위한 ESG 경영을 통해 약속 이행을 행동규범으로 삼아 주주, 임직원, 협력사, 고객사들과의 신뢰를 쌓아가고 있다. 동사는 환경인증 관련하여 반도체 웨이퍼 캐리어 개발, 디자인, 생산에 관한 ISO 14001 인증을 보유하고 있고, 공공이익 실현을 위한 경영 방침과 목표를 공개하여 투명성을 유지하고 있으며, 창의적인 기술 개발을 위해 지속적인 투자를 통해 향후 잠재적인 시장수요를 선점하고자 노력하고 있다.

인재중심, 가치창출, 신뢰경영을 비전으로 제시하고 ‘첨단소재 및 환경 시험장치의 글로벌 리더’라는 슬로건 아래 기술혁신을 통하여 반도체 웨이퍼 캐리어 및 냉동 공조 시험장치의 설계, 제작, 소프트웨어 등의 기술을 국산화에 성공하여 국내 주요업체에 고정밀도 제품을 공급함으로써 수입대체 효과는 물론 우리나라 반도체 산업의 국제 경쟁력 향상에 기여하고 있다. 대일본 무역규제 및 COVID-19 사태 등 회사 경영에 큰 영향을 미치는 외풍에도 흔들리지 않고 국제적 기준에 맞춘 ESG 경영을 통해 엄격한 내부회계, 통제를 수행하고 있다. 외부환경변화에 유연하게 대처하면서 내부적으로는 공정 경영을 충실히 수행하여 지속적인 사회공헌 활동을 통해 대한민국의 반도체 산업 발전에 기여 하고자 노력하고 있다.

그림 8. 경영비전



*출처: 동사 홈페이지(2022)

■ 증권사 투자 의견

작성기관	투자 의견	목표주가	작성일
	<ul style="list-style-type: none"> • 최근 6개월 이내 발간 보고서 없음 		

■ 시장 정보(주가 및 거래량)



*출처: Kisvalue(2022.02)