

이 보고서는 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해 발간한 보고서입니다.

기술분석보고서

 YouTube 요약 영상 보러가기

유성티엔에스(024800)

운송

요약
기업현황
재무분석
주요 변동사항 및 전망



작성기관

NICE평가정보(주)

작성자

안종하 전문연구원

- 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 미공개 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.

유성티엔에스(024800)

철강재 운송에 강점을 가진 종합물류업체

기업정보(2021/09/30 기준)

대표자	이명호
설립일자	1977년 08월 10일
상장일자	1999년 12월 10일
기업규모	중견기업
업종분류	육상 여객 운송업
주요제품	물류서비스, 철강재

■ 육상 기반 토탈 물류서비스

유성티엔에스(이하 ‘동사’)는 육상운송, 철도운송, 항만하역, 국제물류, 해상 및 보관 등 다양한 물류서비스를 제공하고 있다. 특히 1986년 6월 (주)포스코와 공로운송계약을 체결한 이래, 철강재 전문 물류회사로서 입지를 구축하고 있다. 포스코, 현대제철 등 국내 주요 철강업체와 다년간 물류계약을 체결하고 있으며, 화학제품(롯데케미칼), 곡물(팜스코, 선진) 등 다양한 품목들로 영역을 확대해 나가고 있다.

시세정보(2022/03/11 기준)

현재가(원)	2,990
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	935
발행주식수	31,278,618
52주 최고가(원)	4,765
52주 최저가(원)	2,725
외국인지분율	0.34%
주요주주	(유)한일자산관리엔투자

■ 철강재 전문 유통업체

동사는 현대제철 등 국내 제강사로부터 철근 및 형강류를 공급받아 주요 판매처에 유통·판매를 수행하고 있다. 토목 및 건축공사, 기계 등에 쓰이는 H형강, 원형강, 강관, 이형철근 평철과 같은 제품을 구매 후 수요처에 판매하고 있다. 관계사인 서희건설을 통해 안정적인 철강유통 매출처를 확보하고 있으며, 물류사업을 통해 확보한 전국적인 물류 네트워크를 바탕으로 다른 경쟁사 대비 제품운송 측면에서 원가경쟁력을 확보하고 있다.

■ 사업구조의 변화를 통한 매출 다각화

철강재 제조의 생산성 저하에 따른 수익성이 악화됨에 따라 철강사업의 사업구조를 제조와 유통을 병행하던 방식에서 유통 중심으로 변경하였으나, COVID-19 등의 영향으로 인해 지속적으로 매출액이 하락하고 있으며, 물류사업 또한 철강재 유통에 대한 의존도가 높아 매출액이 하락한 것으로 파악된다. 이를 극복하기 위해 화서(상주) 휴게소 등 고속도로 휴게소 및 주유소 운영의 유통사업을 지속적으로 수행하고 있으며, 유통품목의 다변화, 물류시스템 강화 등을 통해 경쟁력 확보를 위한 노력을 하고 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	3,930	(9.4)	56	1.4	122	3.1	7.1	3.3	102.1	439	7,290	5.81	0.35
2019	3,581	(8.9)	74	2.1	217	6.1	11.6	5.7	94.2	780	8,225	3.62	0.34
2020	2,941	(17.9)	35	1.2	564	19.2	22.2	13.1	76.0	1,793	10,446	1.65	0.28

기업경쟁력

국내 최대 수준 육상 물류 인프라

- 차량 및 화차
 - 자가 화물차량 약 110대, 지입차 약 400대
 - 5종류 185량 철도 화차
- 다수 지역거점 확보
 - 광양, 평택, 부산 등 지점 7개, 영업소 4개 보유
 - 의왕 철송 유통기지 → 포스코 제품 물류기지

기술경쟁력 강화

- 철강 분야 전문 물류기업
 - 철강 물류 운영에 대한 경험과 축적된 노하우를 바탕으로 사업역량 강화
 - 철강재 운송에 적합한 차량을 통한 운송 품질 확보
- 다양한 제품 운송에 대한 역량 강화
 - 컨테이너, 폐기물, 건설자재, 제지 등 다양한 제품 운송 역량 강화

핵심기술 및 주요사업

핵심기술

- 통합 물류 서비스
 - 도로 운송, 철도 운송, 항만하역, 보관 등 구축된 인프라를 바탕으로 통합 물류 서비스 제공
- 3PL 서비스
 - 철강제품에 특화된 3PL 서비스 제공
 - 자체 개발한 물류정보 시스템(OMS/WMS/TMS)을 바탕으로 자동화 물류시스템 구축

주요사업



ESG 현황

Environment

항목	현황
환경 정보 공개	■
환경경영조직 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

> 조직도 상 환경경영조직인 안전보건실을 운영 중인 것으로 확인되나, 그 외 환경관련 정보가 공개되어 있지 않아 환경 교육 수준, 온실가스 배출 등에 대한 확인이 어려움.
 > 여성근로자 근무 여부는 확인되나 그 외 인권보호 정책 보유, 소비자 및 정보보호 안전관련 인증 등은 확인되지 않거나 보유하지 않은 것으로 파악됨.
 > 배당정책을 보유하고 있고, 이사회 내 사외이사를 보유한 것으로 확인되나, 감사위원회 운영, 감사 업무 교육 등에 대한 부분은 미흡한 것으로 파악됨.

* 본 ESG현황은 니이스평가정보㈜가 분석대상 기업으로 입수한 정보를 요약 정리한 것으로, 분석 시점 및 기업의 참여도에 따라 결과가 달라질 수 있습니다.

I. 기업현황

운송역량을 바탕으로 한 물류 및 철강, 유통 등 사업수행

철강재를 비롯한 화학제품, 곡물 등을 화물자동차, 철도 등을 통한 운송사업을 시작으로 철강재 유통, 판매사업까지 수행하고 있다. 한편, 유통사업부를 통해 화서(상주) 휴게소 등 고속도로 휴게소 및 주유소를 운영하고 있다.

■ 개요 및 사업 현황

동사는 서희유성그룹의 계열사로서 공로운송, 하역, 철도운송, 포워딩, 컨설팅, 용역 등 물류 전반에 걸친 활동을 수행하는 철강재 전문 종합물류 사업을 영위할 목적으로 설립되었다. 1977년에 설립된 후 1999년 12월 코스닥 시장에 상장되었으며, 2000년 현재 사명인 (주)유성티엔에스로 상호를 변경하였다. 동사는 물류사업, 철강사업, 유통사업 등을 수행하고 있으며, 물류사업은 철강재를 비롯하여 화학제품, 곡물 등 다양한 품목을 운송하고 있다. 철강사업은 이형철근, 후판, H형강 등을 유통하고 있으며, 유통사업은 고속도로 휴게소 및 주유소를 운영하고 있다.

애플다아이를 비롯하여 이엔비하우징, 유성강업, 동화실업 등 4개의 자회사를 보유하고 있으며, 그룹 내 주력회사인 서희건설을 비롯하여 비엔씨하우징, 한일자산관리엔투자, 서희휴먼테크, 애플이엔씨 등 동사를 포함하여 총 33개의 회사가 서희유성그룹의 계열사로 속해있다.

표 1. 서희유성그룹 계열사

상장여부	회사수	회사명
상장	2	서희건설, 유성티엔에스
비상장법인	31	에스비성남, 경기라이프, 송실라이프, 경주환경에너지, 푸른경남, 마루교육, 선진계룡관리, 선진육군, 대양육군, 서유이엔씨, 비엔씨하우징, 이엔비하우징, 서희휴먼테크, 한일자산관리엔투자, 애플다아이, 에스티에스프로바이더, 칼라스퀘어, 유성강업, 동화실업, 애플이엔씨, 내외경제티브이, 씨밋홀딩스, 더비전홀딩스, 플래티넘홀딩스, 팔봉공원개발, 산정공원개발, 비전도시개발, 비전물류개발, 소망이에스디, 동대문환경개발공사, 비전하비스트

*출처: 분기보고서(2021. 09.), NICE평가정보(주) 재구성

■ 매출 구조

동사는 연결기준 2018년 약 3,930억 원, 2019년 약 3,581억 원, 2020년 약 2,941억 원, 2021년 3분기까지는 약 2,062억 원의 매출을 달성한 것으로 확인되며, 2018년 이래로 지속적으로 매출액이 감소하고 있는 것으로 파악된다. 동사에서 현재 수행하고 있는 사업분야의 매출액을 고려 시, 2021년 3분기까지 매출비중은 물류사업이 약 47%, 철강사업이 약 21%, 유통사업이 약 31%를 차지하고 있다. 2020년 매출액 비중과 비교 시, 물류사업이 약 51%에서 약 47%, 철강사업이 약 22%에서 약 21%로 감소한 것으로 확인되며, 유통사업이 약 25%에서 약 31%로 큰폭의 증가세를 보였다.

표 2. 매출액 현황 (단위: 백만 원)

제품명	2018년	2019년	2020년	2021년 3분기
물류사업	170,136	171,177	150,837	96,836
철강사업	120,602	87,080	65,404	42,854
유통사업	94,577	87,245	72,188	69,920
기타	7,668	11,626	5,664	2,585
합 계	392,983	358,070	294,093	206,195

*출처: 분기보고서(2021. 09), NICE평가정보(주) 재구성

■ 사업 현황

▶▶ 물류사업

물류사업부는 1983년 운송사업을 시작으로 육상운송, 철도운송, 항만하역, 국제물류, 해상 및 보관 등 다양한 물류서비스를 제공하고 있다. 인천, 의왕, 당진, 광양, 포항 등 7개 지점과 군산 등 4개 영업소를 운영하고 있으며, 지역별 1~3개의 거점 고객사를 보유하고 있다. 주요 고객사는 포스코로 매출의 약 40%를 차지하고 있으며, 취급 제품의 80%가 철강이다. 자가 보유차량 110대, 지입차 약 400대, 철도 185량으로 국내 최대 규모 수준의 육상운송 인프라를 보유하고 있다.

도로, 철도 등 육상 기반의 물류 위주로 구성되어 있어 해상이나 항공 대비 낮은 육상 물동량 변동성으로 실적 안정성 유지가 가능한 특성이 있다. 해상이나 항공 물류는 한국의 수출입과 밀접한 관련이 있어 글로벌 경기의 영향을 받는 편이지만, 육상 물류는 내수산업과의 관련이 높기 때문이다. 동사도 컨테이너 운송 등의 해상 물류사업은 일부 수행하고 있으나 전체 매출에서 차지하는 비중은 5% 미만으로 파악되고 있다.

표 3. 도로운송 주요 품목

분류	품목
컨테이너 운송	40ft/20ft 컨테이너
음료 및 공산품 운송	생수, 음료, 제과류, 병과류, 생활용품류
폐기물/건설자재 운송	건설폐기물, 사업장 배출시설계 폐기물, 토사 등 폐기물 및 콘크리트파일, 전주 등 건설용 자재
CNG/탱크로리 운송	CNG, 시황산, 농질산, 시질산, DNT, 인산과 같은 위험물, 유독물 등 화학제품
군수물자 운송	군장비(지게차, 불도저), 군특수장비, 탄약·화약류, 컨테이너(잡화류) 등
중량물 운송	미8군 군수차량 및 산업설비 등
철강제품 운송	Hot Coil, Sheet, Tube, 철근, 선재 등 철강제품

*출처: 동사 홈페이지(2022), NICE평가정보(주) 재구성

동사의 육상운송은 물류사업부에서 가장 큰 비중을 차지하고 있으며 트랙터, 트레일러, 카고트럭, 덤프트럭 등을 통해 화주에게 다양한 화물운송서비스를 제공하고 있다. 제품별로는 철강제품 운송, 컨테이너 운송, 음료 및 공산품 운송, 폐기물/건설자재 운송, CNG/탱크로리 운송, 군수물자 운송, 중량물 운송 등의 서비스를 제공하고 있다.

그림 1. 철도운송 보유 화차



사유화차



컨테이너화차



개조화차



유계 컨테이너

*출처: 동사 홈페이지(2022), NICE평가정보(주) 재구성

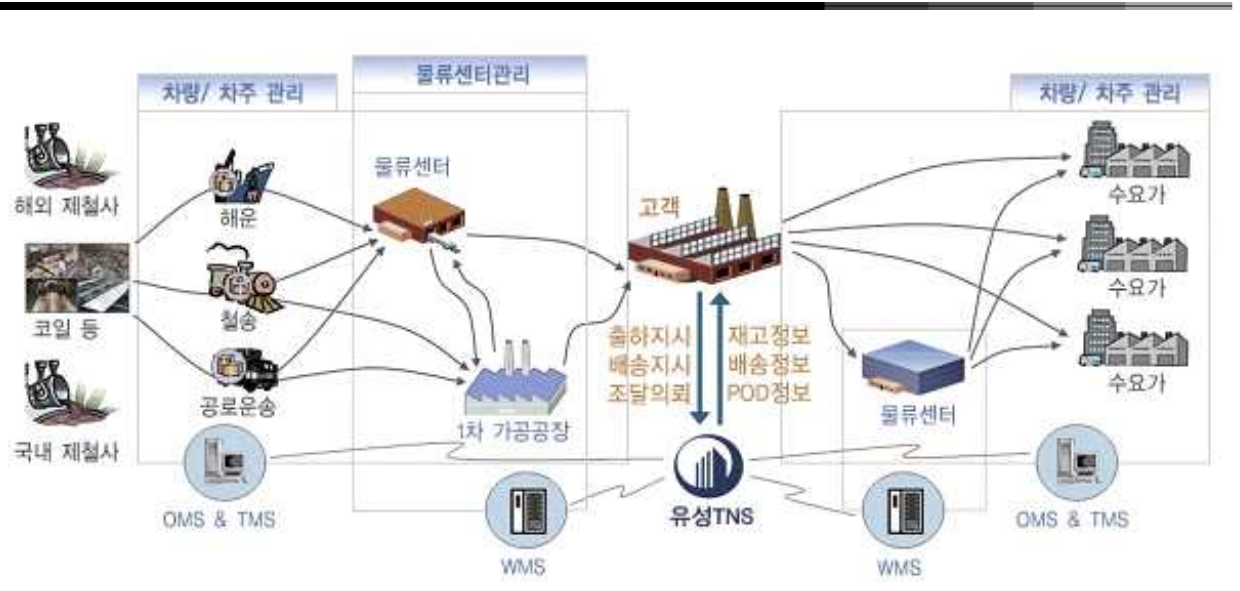
철도운송의 경우 인천, 의왕, 포항, 광양 등에 철송기지 및 하치장을 설치·운영하여 각종 화물을 육상운송수단과 연계하여 수송하는 철도운송 서비스를 제공하고 있다. 당사는 5종류 185량의 철도 화차를 보유하고 있으며 이를 통해 열연/내연코일, 빌렛, 슬라브, 파이프 등 다양한 철강재를 수송하고 있다.

항만하역의 경우 평택항 포스코 유통기지 운영을 위탁받아 영위하고 있으며 냉연, 열연코일 및 후판 등의 철강제품을 하역에서부터 입고, 보관, 재고관리, 출하, 운송까지 담당하고 있다. 포스코의 유통기지 운영 노하우를 바탕으로 철강 3PL 서비스도 제공하고 있다. 제철, 제강 사업자 및 철강 가공 제품 생산자를 주요 고객으로 철강 산업의 모든 원자재 및 생산품에 대한 물류를 통합하여 제공하고 있다.

▶▶ 철강사업

철강사업은 1992년 포스코 광양제철소 연관단지 내에 철강 제조공장을 준공하면서 시작되었다. 포스코에서 코일 등을 구매하여 광양공장에서 강관 및 강판, C형강을 제조하여 국내 건설사, 대리점에 판매하는 구조였으나, 2019년 2월 이사회 의결을 통해 광양 철강 제조공장의 생산을 중단하고, 유통부분을 중심으로 재편되었다. 현대제철 등 국내 제강사로부터 철근 및 형강류를 공급받아 주요 판매처에 유통 판매를 수행하고 있다. 주로 토목 및 건축공사, 기계 등에 쓰이는 H형강, 원형강, 강관, 이형철근 평철과 같은 제품을 구매 후 수요처에 판매하고 있다. 관계사인 서희건설을 통해 안정적인 철강유통 매출처를 확보하고 있으며, 물류사업을 통해 확보한 전국적인 물류네트워크를 바탕으로 다른 경쟁사 대비 제품운송 측면에서 원가경쟁력을 확보하고 있다.

그림 2. 철강 3PL 사업모델



*출처: 동사 홈페이지(2022), NICE평가정보(주) 재구성

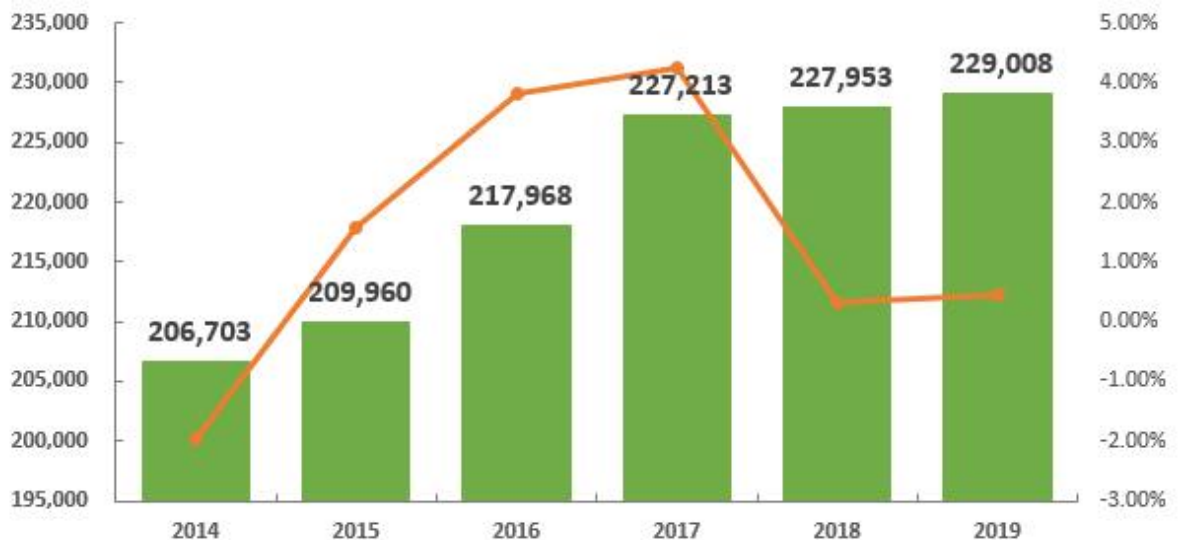
■ 시장 현황 및 특성

동사의 주요 사업은 물류 및 철강사업으로, 육상, 철도 등 육상 기반의 물류 위주로 구성되어 있으며, 다양한 철강재를 매입, 유통하고 있다. 이에 일반 화물자동차 운송업과 3PL에 대한 시장규모, 현황 등을 분석하고자 한다.

▶▶ 화물자동차 운송업

일반 화물자동차 운송업은 대형 화물 자동차(5톤 이상), 견인 및 특수 목적용 대형 특수 자동차(10톤 이상)를 이용하여 각종 화물을 운송하는 산업활동을 말한다. 국가물류통합정보센터 국가물류통계 자료에 따르면, 2014년 국내 화물자동차 운송업 매출액 규모는 2014년 20조 6,703억 원에서 2019년 22조 9,008억 원으로 연평균 2.08% 상승한 것으로 파악된다.

그림 3. 국내 일반 화물자동차 운송업 매출액 규모 및 성장률 (단위: 억 원)



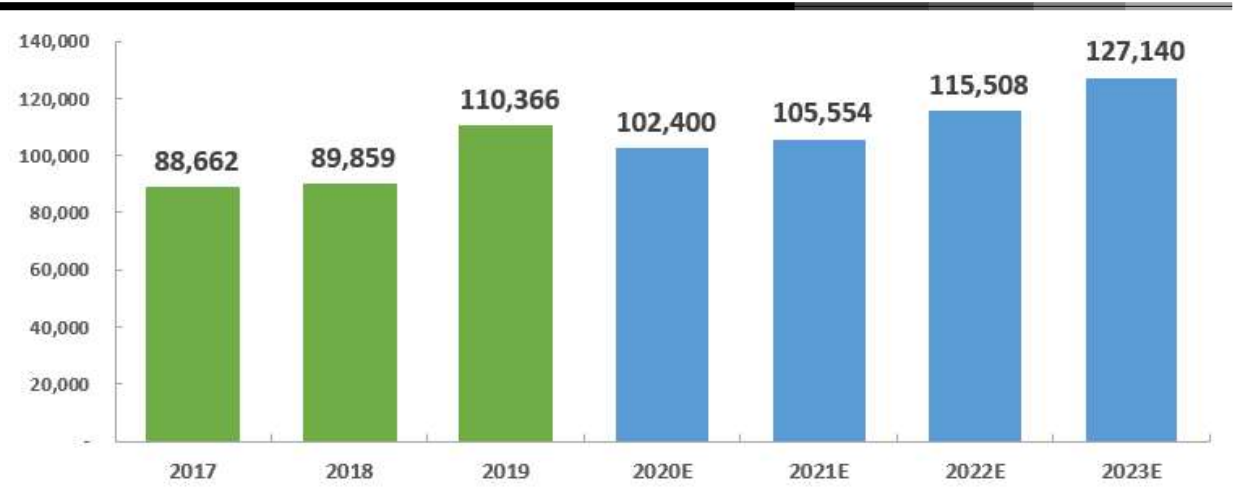
*출처: 국가물류통합정보센터 국가물류통계(2022), NICE평가정보(주) 재구성

▶▶ 3PL

3PL은 물류 아웃 소싱의 한 부분으로, 화주업체의 물류업무를 외부 전문 업체에게 업무의 설계, 기획 및 운영까지 위탁시키는 것을 말한다. 수송과 보관 등 물류를 구성하는 제 기능을 개별로 맡는 기존의 물류업과는 달리 화주의 물류업무를 포괄적으로 운영·관리하는 것을 말한다. 3PL은 화주기업과 물류기업의 수평적 관계, 물류 전략의 공유와 지속적인 BPR(Business Process Reengineering)의 추구, 정보 시스템에 의한 물류활동 관리, 물류 기능 수행기업과의 네트워크화 등을 특징으로 볼 수 있다.

Technavio의 Global Third-Party Logistics Market(2018, 2020)에 따르면, 국내 3PL 시장규모는 2017년 8조 8,662억 원에서 2019년 11조 366억 원으로 연평균 11.6%의 성장률을 보였으며, 이후 연평균 4.99%의 성장률을 보이며 2023년 12조 7,140억 원의 시장을 형성할 것으로 전망된다. 3PL은 SCM(Supply Chain Management) 솔루션의 확대, 물류 자동화 시스템 개선, 4PL 시스템으로 확장 등을 통해 서비스 경쟁력 강화, 부가가치 창출이 필요할 것으로 판단된다.

그림 4. 국내 3PL 시장규모 (단위: 억 원)



*출처: Technavio(2020), Global Third-Party Logistics Market(2018, 2020), NICE평가정보(주) 재구성

II. 재무 분석

철강재 운송 물동량 위축으로 매출 부진

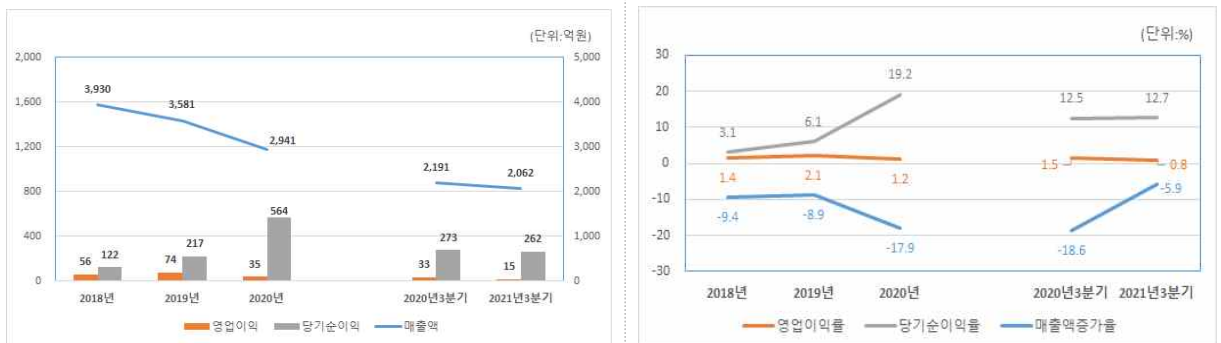
동사는 철강재에 전문성을 보유한 종합물류업체로 2020년 결산 기준 철강재 운송 물동량이 위축된 가운데 철근 판매 부진, COVID-19에 따른 휴게소부문의 역성장으로 전년 대비 17.9% 감소한 2,941억 원의 매출을 시현하였다.

■ 국내 철강재 철도운송 분야 선두업체

동사는 1977년 8월 설립되어 1999년 12월 코스닥 시장에 상장하였으며, 서희그룹의 계열사로서 공로운송, 하역, 철도운송, 포워딩, 컨설팅, 용역 등 물류 전반에 걸친 활동을 수행하는 철강재 전문 종합물류업을 주요 사업으로 영위 중이다.

사업부문은 물류사업(철강제품 및 컨테이너 등 대형화물 운송, 하역), 철강사업(철근, 강판 등 판매), 유통사업(고속도로휴게소 운영) 등이 있고, 철강재 철도운송 분야에서는 국내 선두권의 지위를 확보하고 있다.

그림 5. 동사 연간 및 분기 요약 포괄손익계산서 분석

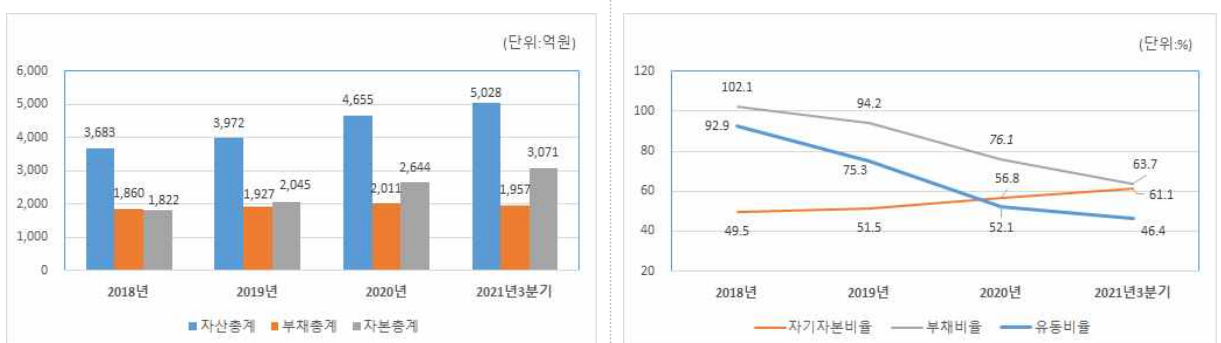


매출액/영업이익/당기순이익 추이

증가율/이익률 추이

*출처: 동사 사업보고서(2020), 분기보고서(2021)

그림 6. 동사 연간 및 분기 요약 재무상태표 분석



부채총계/자본총계/자산총계 추이

유동비율/자기자본비율/부채비율 추이

*출처: 동사 사업보고서(2020), 분기보고서(2021)

■ 유통품목 다변화, 물류시스템 강화에 노력 중

동사는 1986년 6월 포스코와 공로운송계약을 체결한 이래 포스코, 동부제철, 현대제철, 휴스틸 등 국내 주요 철강업체와 물류계약을 체결하는 등 철강재 물류에 전문성을 보유하고 있다. 2019년 광양공장 생산중단에 따라 철강사업부문이 축소된 가운데 COVID-19에 따른 경기 침체로 매출 부진이 지속됨에 따라 유통품목 다변화, 물류시스템 강화 등을 통한 경쟁력 확보에 노력 중이다.

동사는 2020년 결산 기준 주요 거래처인 철강사들의 철강재 생산 감소로 운송 물동량이 위축된 가운데 철근 판매 부진, COVID-19 확산에 따른 휴게소부문의 역성장으로 전년 대비 17.9% 감소한 2,941억 원의 매출을 시현하였다.

2020년 매출원가율이 소폭 상승하였고, 매출 감소에 따라 판매관리비 부담 역시 확대되어 매출액영업이익률이 2019년 2.1%, 2020년 1.2%를 기록하며 전년 대비 저하되었다. 한편, 지분법이익이 크게 증가하면서 매출액순이익률은 2019년 6.1%, 2020년 19.2%로 크게 상승하였고, 동 기간 순이익은 217억 원, 564억 원으로 크게 증가하였다.

■ 2021년 3분기 매출 감소 지속

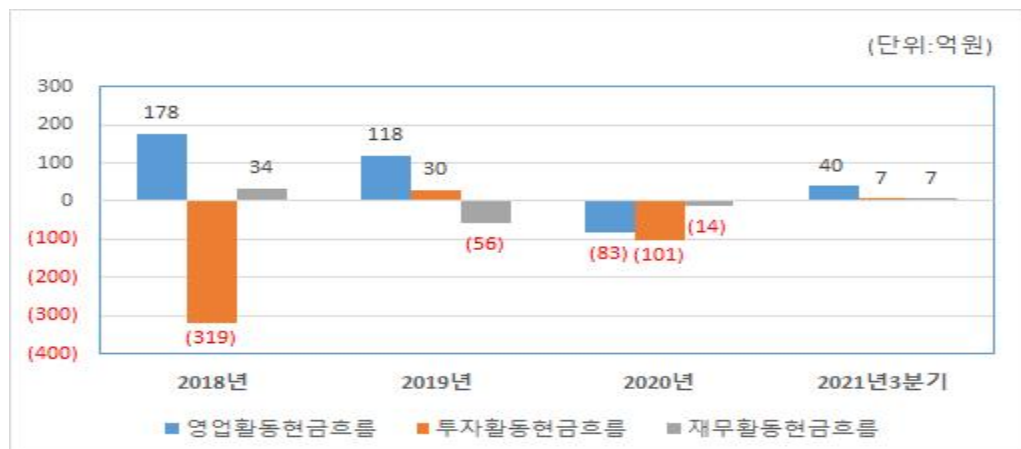
동사는 2021년 3분기 기준 고속도로 휴게소 부문은 매출이 회복되었으나 운송 부문의 물동량 감소와 철근, 강판 등의 판매 부진으로 전년 동기 대비 5.9% 감소한 2,062억 원의 매출을 시현하였다. 매출액영업이익률은 0.8%를 기록하며 여전히 저조한 상태이나, 지분법이익 발생으로 매출액순이익률은 12.7%로 양호한 수준이다.

주요 재무안정성 지표는 부채비율 63.7%, 자기자본비율 61.1%를 나타내었고 양호한 수준을 유지하였다.

■ 부(-)의 영업활동 현금흐름 시현

2020년 영업활동 현금흐름은 지분법이익 등 현금유입 없는 수익 차감과 매출채권 증가 및 매입채무 감소의 영향으로 부(-)의 상태로 전환되었으며, 부족한 운전자금과 유형자산 및 관계기업 주식 취득에 필요한 자금 대부분은 보유 현금으로 충당하였다.

그림 7. 동사 현금흐름의 변화



*출처: 동사 사업보고서(2020), 분기보고서(2021)

Ⅲ. 주요 변동사항 및 전망

물류 영역 확대 및 시스템 강화

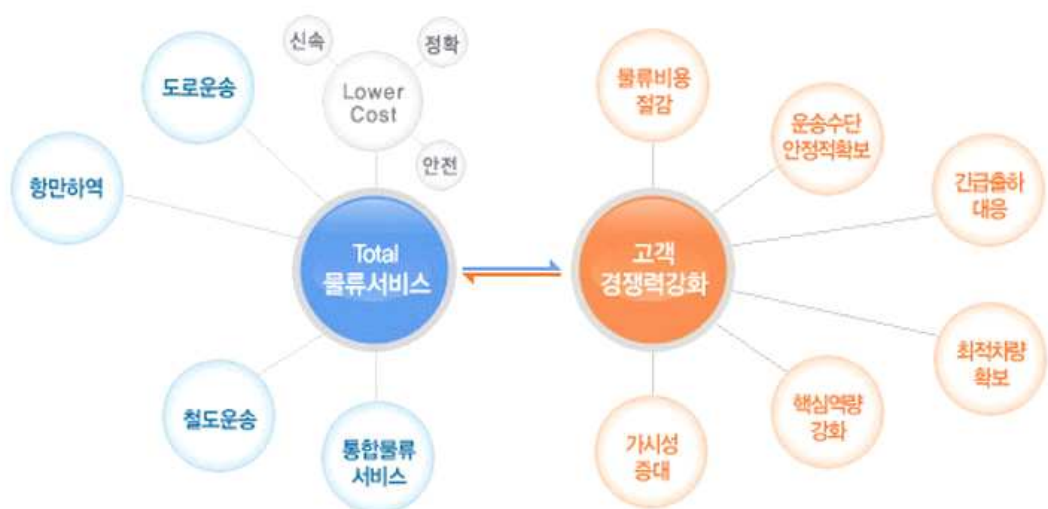
물류서비스 제공 영역을 지속적으로 확대하고, 시스템 개발을 통한 고객 편의성을 향상시키는 등 경쟁력 강화를 위해 지속적으로 노력하고 있다.

■ 사업역량 강화

▶▶ 물류사업역량 강화

동사는 현재 강점을 가지고 있는 철강 등 중량물 운송역량 및 인프라를 다양한 산업 및 제품군으로 영역을 확대하고 있으며, 3PL 물류 컨설팅과 자체 IT 솔루션을 접목하여 화주들에게 물류비 절감뿐만 아니라 최적 물류서비스를 제공하기 위한 통합물류서비스를 지속적으로 보완, 개발하고 있다. 동사는 주문 관리 및 창고 관리를 효율적으로 가능하도록 수배송 관리 시스템인 TMS(Transportation Management System)를 비롯하여 OMS(Order Management System, 주문 관리 시스템), WMS(Warehouse Management System, 창고 관리 시스템)를 자체적으로 구축하였으며, 웹과 스마트폰 어플리케이션을 통해 화물을 주문, 출하, 재고관리가 가능한 시스템을 통해 고객 편의성을 향상시키는 등 사업 경쟁력을 지속적으로 강화하고 있다.

그림 8. 동사 통합물류서비스 개요



*출처: 동사 홈페이지(2022)

■ ESG 활동 현황

ESG는 기업의 비재무적 요소인 환경(Environment), 사회(Social), 지배구조(Governance)를 뜻한다. ESG 평가는 기업에는 지속 가능 경영의 동기를 유발하고 투자자에게는 사회적 책임 투자에 대한 접근성을 제고하는 지표로 활용할 수 있다.

산업통상자원부는 2021년 12월 01일 국내 상황에 적합한 K-ESG 지표를 마련하여 표준화하기 위한 K-ESG 가이드라인을 발표했다. 국내외 주요 13개 평가기관의 3,000여 개 이상의 지표와 측정항목을 분석하여 61개 ESG 이행과 평가의 핵심 공통사항을 마련하고, 관계부처와 각 분야 전문가, 이해관계자의 의견을 반영하여 글로벌 기준에 부합하면서 국내 기업이 활용 가능한 가이드라인을 제시하고 있다.

그림 9. ESG



*출처: 국회입법조사처, NARS info 제5호(2021)

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 구성되고, 일부 대기업, 코스닥 상장사의 등급이 제시되어 있다. 이 중 화물운송을 수행하는 주요 물류업체의 ESG 평가등급은 다음과 같다.

표 4. 한국기업지배구조원의 물류업체 ESG 등급 현황

기업명	기업코드	ESG 등급	환경	사회	지배구조	평가년도
현대글로벌비스	086280	A	A	A+	A	2021
동방	004140	C	B	D	B	2021
인터지스	129260	B	B	C	B+	2021
국보	001140	D	D	D	C	2021
한익스프레스	014130	C	B	B	C	2021

*출처: 한국기업지배구조원(2022), NICE평가정보(주) 재구성

동사는 ESG 평가등급 이력이 부재하여 공개 자료를 바탕으로 ESG 항목에 대한 사항을 별도로 확인하였다. 동사의 공식 홈페이지에 공개된 조직도를 고려 시 환경경영조직(안전보건실)을 보유하고 있는 것으로 확인되며, 환경부문에 해당하는 환경경영시스템 인증(ISO 14001)을 보유하고 있는 것으로 파악된다. 향후 녹색인증을 비롯하여 추가적인 환경인증 확보와 더불어 환경 성과 평가체계를 구축하는 등의 전략 수립을 통해 환경 책임경영에 관한 활동이 확대되어야 할 것으로 사료된다.

2021년 9월 분기보고서에 따르면, 전체 근로자 391명 중 여성 근로자는 40명으로 파악되며, 기간제 근로자는 91명이 근무하고 있는 것으로 파악된다. 인증 현황을 고려 시, 소비자 안전 관련 인증, 정보보호 안전 관련 인증은 보유하지 않은 것으로 파악된다.

표 5. 근로자 근무 현황

사업 부문	성별	기간의 정함이 없는 근로자	기간제 근로자	합계
전체	남	266	85	351
	여	34	6	40
합계		300	91	391

*출처: 분기보고서(2021. 09), NICE평가정보(주) 재구성

지배구조 부문은 정관에 의해 주주의 의결권을 1주마다 1개로 정하고 있으며, 2021년 3월 29일 정기주주총회를 실시하였다. 이사회는 대표이사를 포함한 사내이사 6명, 사외이사 2명 등 총 8명으로 구성되어 있으며, 별도의 감사위원회는 구성하지 않고 있는 것으로 파악된다.

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

■ 증권사 투자의견

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

■ 시장정보(주가 및 거래량)



*출처: Kisvalue(2022.03)