

이 보고서는 코스닥 기업에 대한 투자정보 확충을 위해 발간한 보고서입니다.

기술분석보고서

 YouTube 요약 영상 보러가기

케이피티유(054410)

금속

요약

기업현황

재무분석

주요 변동사항 및 전망



작성기관

한국평가데이터(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.



한국IR협회

케이피티유(054410)

열, 표면처리 및 압출·프레스 금형 제작 전문기업

기업정보(2022/03/17 기준)

대표자	박준영
설립일자	1988년 12월 30일
상장일자	2002년 4월 25일
기업규모	중소기업
업종분류	금속 열처리업
주요제품	열, 표면처리 및 압출·프레스 금형 제조 등

■ 표면처리, 금형 제조 전문기업

주식회사 케이피티유는 금형열처리업 영위를 위해 1988년 12월 개인기업 장안종합열처리로 개업한 후 1995년 8월 (주)장안종합열처리로 법인전환하였으며, 2002년 4월 코스닥 시장에 상장하였다.

동사는 열처리, 표면처리 사업, 압출·프레스 금형 제작, 알루미늄 판매 등의 사업으로 (주)포스코, (주)알루코, 경동정공(주) 등 다수의 거래처를 확보하고 있다.

■ 산화방지, 내구품질을 강화한 표면처리 및 특수 금형 제조능력 보유

표면처리는 자동 운전제어, 온도센서, 자동가스 유량계, 진공을 기반으로 한 산화 방지와 내구품질(VDS)을 강화하고 있고, 금형에 대하여 가공할 수 없는 부위를 정밀하게 가공하는 한편, 금형의 구조와 종류에 따른 전극 노하우를 보유하고 있으며, 전 자동 24시간 가공할 수 있는 생산체제와 숙련된 인력 및 우수한 설비를 통해 정밀도를 높이고 있다.

■ 정부 정책에 맞춘 기술개발, 영업활동으로 시장 대응

정부는 소재·부품·장비 경쟁력 강화를 위하여 뿌리기술, 소재의 범위를 확대하고 경쟁력 제고를 범정부적으로 지원하기로 하였다. 경쟁력 제고를 범정부적으로 지원하기로 하였다.

주식회사 케이피티유는 변화하는 뿌리산업에 따라 산업기반 기술의 확립을 목표로 신공법을 개발하고 있으며, 환경친화적, 기술집약적, 경제적 우수성 등에 대한 플라즈마, 증착, 진공 분야의 꾸준한 R&D를 진행하고 있으며, 이를 토대로 영업활동을 통해 새로운 수요처를 확보하여 사업규모를 확장하고 있다.

시세정보(2022/03/18 기준)

현재가(원)	6,300
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	319억 원
발행주식수(주)	5,060,000
52주 최고가(원)	16,200
52주 최저가(원)	5,550
외국인지분율	3.04%
주요주주	(주)알루텍

요약 투자지표 (K-IFRS 2018년 연결, 2019년, 2020년 별도 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	251	-4.84	16	6.30	23	8.99	6.92	3.38	103.80	438	6,357	10.46	0.72
2019	243	-3.48	6	2.32	-8	-3.15	-2.35	-1.20	89.22	-151	6,500	N/A	0.71
2020	259	6.76	8	3.11	-31	-12.07	-10.11	-5.13	105.88	-618	5,737	N/A	1.04

기업경쟁력

특허경영

- 특허권 등 다수 지식재산권 보유
- 표면경화방법, 코팅방법 등

축적된 기술 선점과 점유율 확대 전략

- 열처리, 금형 기술에 대한 지속적인 개발활동 진행
- 기술력을 바탕으로 다양한 거래처 확보

핵심기술 및 적용제품

핵심기술

- 산화 방지, 내구품질 강화를 위한 표면처리 기술
- 특수 및 대형금형에 대한 정밀 가공능력 보유

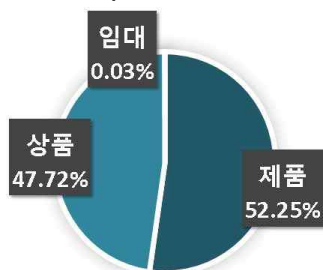
적용제품

- 열처리
- 금형
- AL형재



매출실적

- 매출유형별 매출비중(2021년 3분기 누적)



시장현황

시장 내 경쟁력

- 2020년 국내 뿌리산업 시장: 전체 162.3조 원, 표면처리 24.0조 원, 금형 19.1조 원, 열처리 6.0조 원
- 포스코(주), 경동정공(주) 등 안정적인 거래처 확보
- 자동 운전제어, 온도센서, 자동가스 유량계, 진공을 기반으로 열, 표면처리 진행
- 금형의 구조와 종류에 따른 전국 노하우 보유

최근 변동사항




뿌리4.0 마스터 플랜 추진

- 소재기술 6개, 뿌리기술 14개로 범위 확대 및 지원
- 디지털 인프라 구축 및 생산 공정 디지털화 추진
- 시스템 개발, 보급·확산 등 다양한 지원 사업 진행

기술 개발로 산업 변화에 대응

- 다양한 국책과제 참여 및 자동제어 장치 국산화 및 열, 표면처리 공정 연구개발 진행
- 기술력을 바탕으로 열처리 사업 확장 개시

ESG(Environmental, Social and Governance) 활동 현황

ESG	Issue	Action
 ENVIRONMENTAL	- 환경경영 모니터링 - 환경경영전략 - ESG 경영 세계적 이슈	- 환경 모니터링 강화로 친환경 생산과 소비에 기여 - 자동차 관련 환경규제법의 요구사항을 충족시키기 위한 기계장치 투자 및 기술개발 진행 - ESG 동향조사, 도입시기, 조직구성 등 검토
 SOCIAL	- 품질안전시스템 - 제품 특성상 높은 신뢰성과 품질안정성 요구 - 직원 복지 및 근무환경	- ISO 9001, SQ, IATF 16949 인증 기반 품질안전시스템 구축 및 지속적인 교육 실시 - 제품 품질 검사시스템 및 장비 보유 - 행복과 건강증진을 위한 다양한 복지제도 운영
 GOVERNANCE	- 합리적인 의사결정 및 투명한 제도 - 이해관계자 소통을 위한 채널 다양성 확보 - 주주 관련 책임경영	- 수요처에 맞는 사업활동으로 높은 신뢰관계 구축 - 홈페이지를 통한 기업 활동 적극적인 공개 - 대표이사 및 주요 경영진의 높은 기술지식 보유로 명확한 사업목표를 설정하여 경영 중

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

I. 기업현황

열, 표면처리, 압출·프레스 금형 제작 전문기업

열처리 관련 사업에서 자동 운전제어, 온도센서, 자동가스 유량계, 진공을 기반으로 한 산화 방지와 내구품질(VDS)을 강화하고 있고, 금형 관련 사업에서 압축금형의 코어나 일반 기계가공으로 가공할 수 없는 부위를 정밀하게 가공하며 사업을 영위하고 있다.

■ 회사 개요

주식회사 케이피티유(이하 '동사')는 금형열처리업 영위를 위해 1988년 12월 개인기업 장안중합열처리로 개업한 후 1995년 8월 (주)장안중합열처리로 법인전환하였다. 2002년 4월 코스닥 시장에 상장하였으며, 2007년 2월 주식회사 케이피티에서 주식회사 케이피티유로 사명을 변경하였다.

동사는 열처리, 표면처리 사업, 압출·프레스 금형 제작, 알루미늄 판매 등의 사업으로 (주)포스코, (주)알루코, 경동정공(주) 등 다수의 거래처를 확보하고 있다. 본사는 경기도 화성시에 있으며, 2021년 9월 말 기준 51명의 직원이 근무하고 있다.

[그림 1] 동사의 회사 전경



*출처 : 동사

■ 주요 주주 및 대표이사 현황

대표이사 박준영(1968년생, 남)은 2008년 2월 울산대학교 재료공학과를 졸업하였으며, (주)고강알루미늄에서 경영 총괄한 경험을 바탕으로, 동사에 2018년 3월 취임하여 경영 전반을 총괄하고 있으며, 현대알루미늄(주)의 대표이사로 경영 전반을 총괄하고 있다. 동인은 내식성, 내마모성, 내피로 특성 등을 향상시키기 위한 기술개발을 목적으로 지속적인 연구개발투자를 진행하고 있다.

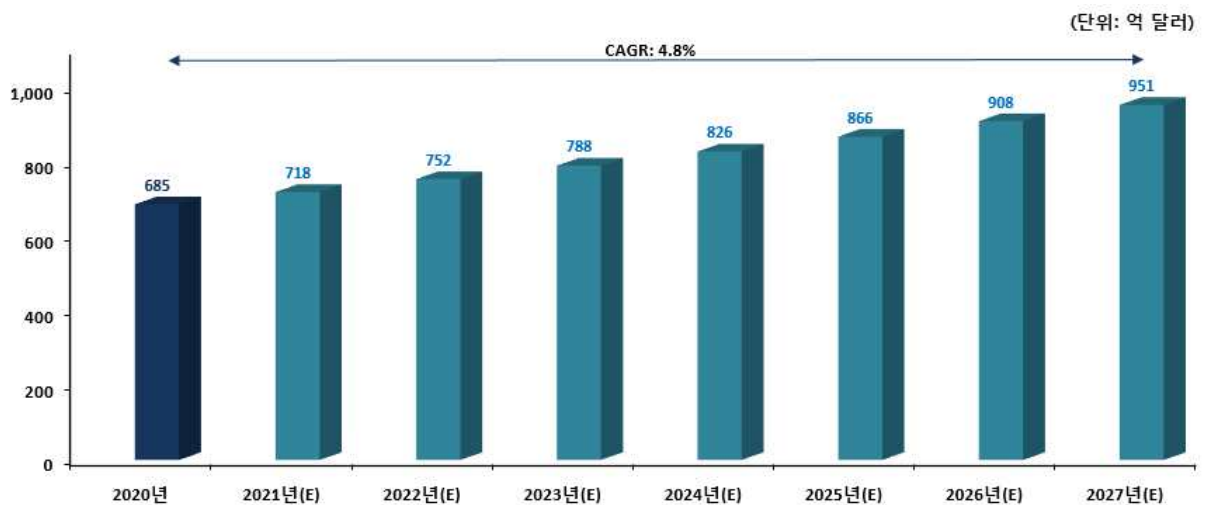
회장 박도봉(1960년생, 남)은 충남대학교 경영학과정 명예박사학위를 수여받았으며, 1988년 12월 동사를 개업하여 2018년 3월까지 경영 전반을 총괄하였으며, 이후 대표이사직을 사임하고, 알루코 그룹의 회장으로서 (주)알루코, 동사, (주)알루텍, Hyundai VINA, ALK VINA, PLUS PARTNERS VINA, Aluasias의 회사에 대한 사업관리를 총괄하고 있다.

2021년 9월 말 기준, 동사의 최대주주는 50.43%의 지분을 보유하고 있는 (주)알루텍으로 알루미늄 합금 빌렛 주조 전문업체이며, 최대주주 및 특수관계인의 지분을 합한 50.45%이다.

■ 세계 산업용 금형 시장 전망

미국의 시장조사기관인 Research and Markets에 따르면, 세계 산업용 금형 시장은 2020년에 685억 달러로 추산되며, 시장 환경, 업황 등을 감안 시 이후, 연평균 4.8%씩 증가하여 2026년에는 951억 달러의 시장을 형성할 것으로 전망된다.

[그림 2] 세계 산업용 금형 시장 전망



*출처 : Research and Markets(2021년 4월), 한국평가데이터(주) 재가공

■ 동사의 주요사업

동사는 주요사업으로 금속 열처리 및 표면처리 사업, 압출·프레스금형 제작, 산업용 알루미늄의 유통 등을 영위하고 있다.

동사의 주요사업 중 금속 열처리 및 표면처리 사업에서는 자동 운전제어, 온도센서, 자동가스 유량계, 진공을 기반으로 한 산화 방지와 내구품질(VDS)을 강화하고 있고, 압출·프레스금형 제작에서는 압축금형의 코어나 일반 기계가공으로 가공할 수 없는 부위를 정밀하게 가공하는 한편, 금형의 구조와 종류에 따른 전극 노하우를 보유하고 있으며, 전 자동 24시간 가공할 수 있는 생산체제와 숙련된 인력 및 우수한 설비를 통해 금형으로 생산된 제품의 정밀도를 높이는 데 기여하고 있다.

수요처에 따른 동사의 제품은 열처리와 압출금형가공, LCD금형 및 제품 부분으로 구분되며, 상품은 AL형재 부분으로 구분되고, 그 외 임대 부분으로 구분된다. 2021년 3분기 누적 기준 매출비중은 제품이 52.25%, 상품이 47.72%, 임대가 0.03%이다.

[표 1] 주요사업 매출 현황(2021년 3분기 기준)

(단위 : 백만 원)

매출유형	품목	매출액	비율(%)
제품	열처리	4,782	52.25
	압출금형가공	2,215	
	LCD금형 및 제품	5,452	
상품	AL형재, 공구강	11,370	47.72
임대	-	8	0.03
합계		23,827	100

*출처 : 동사 분기보고서(2021년 9월), 한국평가데이터(주) 재가공

[그림 3] 동사의 주요제품



*출처 : 동사

II. 재무분석

코로나19 백신 및 신산업 범위 확대로 시장 성장세 지속

코로나19 백신과 자동차, 기계, 조선 등 전통 주력 산업뿐만 아니라 로봇, 바이오, 전기, 수소차, 반도체 등 신산업 범위가 확대되고 있고, 신소재, 경량화, 친환경화 등 산업 트렌드가 빠르게 변화함에 따라 시장 성장세가 지속될 것으로 판단된다.

■ 전방산업 호조로 매출 신장

동사는 금형열처리업 영위를 위해 1988년 12월 개인기업 장안종합열처리로 개업한 후 1995년 5월 (주)장안종합열처리로 법인전환하였다. 본사는 경기도 화성시에 있으며, 열처리, 표면처리 사업, 압출·프레스 금형 제작, 알루미늄 판매 등의 사업 중으로 (주)포스코, (주)알루코, 경동정공(주) 등 다수의 거래처를 확보하고 있다.

코로나19와 함께 전방산업 경기 침체가 있었으나, 긴밀한 협력관계를 유지하고 있어, 동사의 매출액은 2018년 251억 원, 2019년 243억 원, 2020년 259억 원을 기록하였으며, 영업이익(영업이익률)은 2018년 16억 원(6.30%), 2019년 6억 원(2.32%), 2020년 8억 원(3.11%)을 기록하였다.

그리고 코로나19 백신과 자동차, 기계, 조선 등 전통 주력 산업뿐만 아니라 로봇, 바이오, 드론, 전기차, 수소차, OLED, 반도체 등 신산업 범위 확대로 전방산업이 활성화되고 있어 2021년 3분기 누적 매출액은 238억 원으로 전년 동기 대비 17.87% 증가하였고, 영업이익(영업이익률)은 14억 원(6.05%)으로 전년 동기 대비 8억 원(124.06%p) 증가하였는데, 이는 기술력을 바탕으로 한 영업활동을 통해 거래처 확보의 영향으로 보인다.

[그림 4] 포괄손익계산서 분석 [K-IFRS 2018년 연결, 2019년, 2020년 별도 기준] (단위 : 억 원)



*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 분기보고서(2021년 9월), 한국평가데이터(주) 재가공

■ 안정적인 재무구조 견지

동사의 총자산은 2019년 말 622억 원에서 2020년 말 598억 원으로 감소하였으나, 2021년 3분기 말 680억 원으로 증가하였다. 부채비율은 매입채무 및 기타유동채무 등의 증가로 2018년

말 103.80%, 2019년 말 89.22%, 2020년 말 105.88%를 기록하였고, 유동비율은 2018년 말 54.23%, 2019년 말 67.84%, 2020년 말 64.43%를 기록하였다.

2021년 3분기 말 매출채권 및 기타유동채권의 증가로 부채비율은 98.03%를 기록하였고, 유동비율은 77.16%를 기록하여 2020년 말 대비 개선되었으며, 2021년 3분기 말 현재 3억 원의 현금성 자산과 138억 원의 매출채권을 보유하고 있는 점을 고려하면, 동사의 재무구조는 안정적인 것으로 판단된다.

[그림 5] 재무상태표 분석 [K-IFRS 2018년 연결, 2019년, 2020년 별도 기준]

(단위 : 억 원)



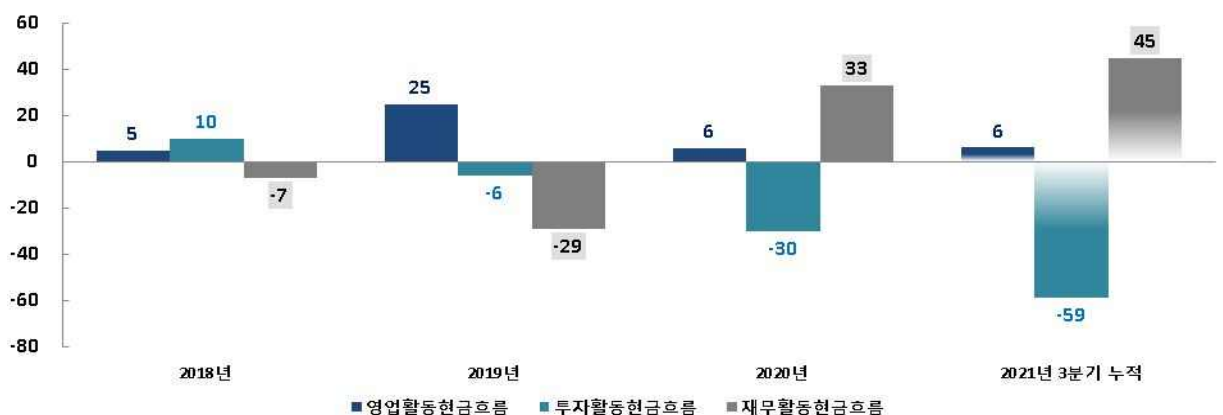
*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 분기보고서(2021년 9월), 한국평가데이터(주) 재가공

동사는 영업활동을 통해 2019년, 2020년 연속 정(+)의 현금을 창출하였으며, 동사의 투자활동현금흐름은 대여금의 증가 및 기계장비·집기의 취득 등의 영향으로 2019년, 2020년 연속 부(-)의 흐름을 나타내었으며, 재무활동현금흐름은 단기차입금의 증가 등의 영향으로 2019년 부(-)에서 2020년 정(+)의 흐름을 나타내었다.

2021년 3분기 누적 현금흐름을 볼 때, 동사는 기존 보유 현금 및 영업활동으로 창출한 현금으로 금융 투자와 유형자산의 취득 등에 사용한 것으로 판단되며 기말현금 및 현금성자산으로 기초 대비 8억 원 감소한 3억 원을 보유하고 있다.

[그림 6] 현금흐름 분석 [K-IFRS 2018년 연결, 2019년, 2020년 별도 기준]

(단위 : 억 원)



*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 분기보고서(2021년 9월), 한국평가데이터(주) 재가공

Ⅲ. 주요 변동사항 및 전망

정부, 뿌리4.0 경쟁력 강화 마스터 플랜 진행 중

정부는 다수 집적된 산업단지에 디지털 인프라를 구축, 미래형 융합 디지털 단지로의 전환을 추진하고, 뿌리산업 생산 공정의 디지털화를 위한 현장 맞춤형 시스템 개발, 보급·확산에 추진하고 있다. 동사는 관련 기술에 대한 연구개발과 인증을 통해 기반을 마련하여 대응하고 있다.

■ 미래 성장 발전에 핵심적인 차세대 공정기술 뿌리산업 시장

동사의 사업은 6대 뿌리산업(주조, 금형, 소성가공, 용접, 표면처리, 열처리)내 포함되는 사업으로 가열, 냉각 등의 조작을 통해 특정 재료의 특성을 개량하는 산업 활동을 진행하고 있다. 기계 부품 및 각종 금속 제품의 조직변화(표면 경도, 강도, 내마모성, 내피로성 등 향상), 잔류응력 제거 등의 재질 개선이 주요 사업 목적에 해당된다.

국가뿌리산업진흥센터(KPIC)에 따르면, 국내 뿌리산업 시장은 162.3조 원을 기록하였으며, 소재 다원화 및 핵심 뿌리기술 확장으로 주조, 금형 등 기존 금속 소재 관련 6개 기반 공정기술에 소재 다원화와 지능화를 위한 사출 프레스, 정밀가공, 로봇, 센서 등 차세대 공정기술이 추가되었다. 그리고 뿌리기술은 자동차, 기계, 조선 등 전통 주력 산업뿐만 아니라 로봇, 바이오, 드론, 전기차, 수소차, 그린쉽, OLED, 반도체 등 신산업에도 필수적으로 활용되는 기술로 신소재, 경량화, 친환경화 등 산업 트렌드가 빠르게 변화함에 따라 제조 근간이 되는 기술공정도 다양화되고 있어 뿌리산업 범위가 확대될 전망이다.

[그림 7] 소재 다원화 및 핵심 뿌리기술 확장



*출처 : 2021 뿌리산업 백서, 국가뿌리산업진흥센터

[그림 8] 국내 뿌리산업 시장규모



*출처 : 2021 뿌리산업 백서, 국가뿌리산업진흥센터

한편, 국내 금속 열처리업과 관련하여, 주요 참여업체는 동사, (주)신화정공, 동우에이치에스티(주), 홍진산업(주), 진성씨앤아이(주) 등이 있다.

열처리업 시장에서 열처리는 내마모성, 내식성, 고온강도, 내피로성, 내부식성 등의 금속재료의 특성을 결정하는 제조업의 기초 산업 분야로, 자동차 부품, 기계부품, 금형, 중장비 부품, 전자부품 등의 최종 품질 결정을 좌우한다. 부품·소재 산업 및 향후 산업 구조의 고도화를 선도해나갈 자동차, 항공기, 기계, 전자, 정보 통신 등의 산업과 긴밀히 연결된 후방산업으로서, 산업연계 상 중요한 위치를 점하고 있으며, 열처리 기술은 완성 제품의 품질뿐만 아니라, 제품 생산의 기반이 되는 기계나 설비의 질에도 직결되므로, 모든 제조품에 대한 기술 및 품질 경쟁력의 기반기술이다.

일부 업종의 경기침체 현상에 따라 매출변동이 심각하게 나타나는 타 업계와는 달리, 철계 및 비철계를 포함하는 모든 금속을 취급하는 업종이 연계되어 있어 꾸준한 매출유지를 하고 있다. 다만, 다품종 소량생산 품목에 대해서는 영세한 전문 열처리 업체에 외주 처리하는 반면, 대량생산 및 정밀 부품의 경우 대기업이 자체 처리하는 추세이고, 기존 단순 열처리 공정에서 선진공업국 형태의 고부가가치 창출을 위해서는 대체에너지 및 친환경적 공정기술이 필요하여 후발주자의 시장진입이 다소 어려울 것으로 판단된다.

■ 정부, 뿌리4.0 경쟁력 강화 마스터 플랜 진행 중

2020년 산업통상자원부는 뿌리4.0 경쟁력강화 마스터플랜을 발표하고, 소재·부품·장비 경쟁력 강화를 위하여 뿌리기술의 범위를 기존 금속소재 중심의 6대 공정기술에서 벗어나, 소재 범위는 플라스틱, 고무, 세라믹 등 6개로 늘리고, 뿌리기술은 사출·프레스, 3D 프린팅, 로봇 등 14개로 확대하고, 뿌리산업의 경쟁력 제고를 범정부적으로 지원하기로 하였다.

2021년 세부 추진 과제로는 디지털 뿌리명장 교육센터를 구축하여 명장의 숙련 기술을 디지털화하고, 시스템화를 통해 VR, AR을 이용한 뿌리기술의 체계적인 전승시스템을 구축하여 주조, 금형, 용접 인력에 대한 기술 승계 기반을 마련하고 있다.

그리고 뿌리기업이 다수 집적된 산업단지에 디지털 인프라를 구축, 미래형 융합 디지털 단지의 전환을 추진하고, 뿌리산업 생산 공정의 디지털화를 위한 현장 맞춤형 시스템 개발, 보급·확산에 추진하고 있다.

[그림 9] 2021년 뿌리산업 정책 추진 방향

비	전	미래형 구조로 전환을 위한 뿌리산업 육성
방	향	<ul style="list-style-type: none"> 4차 산업혁명에 대응한 뿌리산업 디지털화 확산 GVC 진출 확대를 위한 수요 맞춤형 고부가가치화 기업 경쟁력 제고 및 차세대 뿌리 기반 조성
추진 분야		추진 과제
1. 뿌리산업 디지털화		<ul style="list-style-type: none"> 디지털 뿌리 명장 교육 체계 구축 뿌리산업특화단지의 디지털 전환 맞춤형 디지털 공정 시스템 확산
2. 업종별 맞춤형 고부가가치화		<ul style="list-style-type: none"> 업종별 맞춤형 특화단지 지원 글로벌 진출형 뿌리 R&D 확대 추진 협력 생태계 조성 및 애로기술 지원
3. 뿌리기업 경쟁력 강화		<ul style="list-style-type: none"> 해외시장 개척·수출지원책 강화 맞춤형 인력 양성 및 안전·근로 환경 개선 공급망 리스크 완화·맞춤형 솔루션 제공
4. 차세대 뿌리산업 기반 조성		<ul style="list-style-type: none"> 뿌리산업 법·제도 개선 및 지원 체계 구축 업계 편의성 제고 및 애로 해소 시스템 구축

*출처 : 2021 뿌리산업 백서, 국가뿌리산업진흥센터

동사는 변화하는 뿌리산업에 따라 산업기반 기술의 확립을 목표로 신공법을 개발하고 있으며, 환경친화적, 기술집약적, 경제적 우수성 등에 대한 플라즈마, 증착, 진공 분야의 꾸준한 R&D를 진행하고 있으며, 여러 활동을 통해 벤처기업 지정, 열처리 경진대회 대상, 기술경쟁력업체 선정, SQ인증, IAF 16949, ISO9001 인증 등을 획득하여 산업 변화에 대응하고 있다.

■ 소재부품기술개발에 관한 꾸준한 연구개발과 영업활동을 통해 사업규모 확장

동사는 산업통상자원부에서 진행하고 있는 소재부품기술개발 사업과 관련하여 구동계 내구시험 800 cycles 이상 신뢰성을 갖는 xEV용 구동부품 제조를 위한 Class2급 K 자동차용 장치 국산화 및 열표면처리 공정 개발을 주관하여 수행하고 있으며, 질화장비, 공정개발, 코팅분야의 사업을 운영하기 위한 표면강화 복합 열처리 시제품 제조 장비에 대한 최적화 연구를 진행하고, 시제품 제조를 위한 지그시스템 성능 향상과 양산공정 대응을 위한 연구개발을 진행하고 있다.

또한, 동사는 대형금형의 표면강화, 금속의 저온/저압 가스질산화 및 초정밀 플라스틱, 다이캐스팅 금형 나노 하이브리드 코팅 등 개발·상용화한 다양한 기술을 바탕으로 열처리 사업을 진행하고 있고, 이를 토대로 영업활동을 통해 새로운 수요처를 확보하여 사업규모를 확장하고 있다.

■ 기업부설연구소 운영 등 연구개발투자를 통한 경쟁력 강화

동사는 기업부설연구소(인정처: 한국산업기술진흥협회)를 1995년 6월부터 운영 중이며, 연구소 내 기술인력을 확보하여 열처리와 관련된 신기술 개발과 신규 사업 추진에 대한 지속적인 연구 개발로 시장경쟁력 확보에 주력하고, 특허 등 지식재산권 확보를 통해 기술적 진입장벽을 구축하고 있다.

동사의 최근 3개년(2018~2020년) 매출액 대비 R&D 투자비율 평균은 0.63%이며 기술 개발의 성과로 다수의 지식재산권을 출원, 등록하고 있는 등 동사는 기술력 확보를 통해 시장경쟁력을 강화하고 있는 것으로 판단된다.

[표 2] 연구개발비용 투자 현황 [2018년 연결, 2019년, 2020년 별도 기준] (단위 : 백만 원)

구분	2018년	2019년	2020년	2021년 3분기
연구개발비용 총계	232	199	105	71
연구개발비/매출액 비율 [연구개발비용계÷당기 매출액 X 100]	0.97%	0.82%	0.10%	0.30%

*출처 : 동사 연도별 사업보고서, 분기보고서(2021년 9월), 한국평가데이터(주) 재가공

[표 3] 지식재산권 보유 현황

구분	특허권	디자인권	합계
	국내(출원 중)	국내(출원 중)	
보유 건수(개)	6(1)	(10)	6

*출처 : 특허정보넷 키프리스, 한국평가데이터(주) 재가공

[표 4] 동사 주요 특허 핵심 내용

명칭	특허 도면	기술적 효과
대형금형의 표면경화방법		표면경화방법에 의해 얻어진 제품보다 내마모성과 강인성이 향상되며, 이외에도 내식성, 내피로성, 내충격성 등의 특성도 함께 향상되어 대형금형의 수명을 연장시킬 수 있는 효과가 있음.
금속의 표면경화방법		표면경화방법에 의하면 높은 경도와 안정성을 모두 갖춘 금속 소재를 얻을 수 있음.

*출처 : 특허정보넷 키프리스, 한국평가데이터(주) 재가공

■ 동사의 ESG 활동

ENVIRONMENTAL

동사는 환경에 대한 지속적인 개선을 위하여 환경(대기, 수질, 폐기물, 폐수 등) 관련 환경목표 및 세부목표를 수립, 이행하고 정기적으로 이행 상태를 검토하고, 모니터링 실시, 환경 및 안전, 보건을 핵심 주제로 하여 오염방지, 자원이용, 안전보건, 작업환경 교육을 주기적으로 실시하고 있다. 또한, 동사는 환경친화기업을 추구하기 위한 제반 환경기준을 제정하고 운영하고 있으며, 특히 유럽연합(EU)에서 제정한 자동차 관련 환경규제법을 요구사항을 충족시키는 신기술을 개발하기 위한 기계장치 투자를 지속적으로 진행하고 있다.

SOCIAL

동사는 ISO 9001(품질경영시스템), IATF 16949(자동차품질경영시스템), SQ(협력사 품질보증) 인증 기반 품질안전을 위한 시스템을 갖추고 있으며, 안전의식 고취를 위한 지속적인 교육을 실시하고 있다. 그리고 품질과 안전검사를 위한 검사시스템을 구축하고 내부 품질교육 및 품질 관련 절차서, 부적합보고서를 작성하고 있으며, 품질현황보고를 주기적으로 하고 있다. 또한, 직원과 직원가족들의 행복과 건강증진에 필요한 최대한의 편의를 제공하기 위해 다양한 제도(경조사회, 사내동호회 운영, 각종 경조사, 우수사원시상식 등)를 운영하고 있다.

[그림 10] 동사의 품질방침

			
초기품질	공정품질	내구품질	감동품질
APQP	글로벌 생산시스템	내구품질 벤치마킹	고객요구 일정준수
개발시스템정비	공정능력 확보	제품신뢰성 향상	즉각적인 실천이행
외주개발부품 안정	생산현장 표준화	신내구품질(VDS) 강화	고객불만 해소

*출처 : 동사

GOVERNANCE

대표이사 박준영 외 주요경영진은 명확한 사업목표를 설정하여 회사를 경영하고 있으며, 제품의 내식성, 내마모성, 내피로성 등의 특성을 향상시키는 핵심공정에 대한 연구개발과 생산성 향상에 주력하고 있고, 거래처가 요구하는 사항에 적극적으로 대응하고 있으며, 대내외적으로 높은 수준의 신뢰관계를 구축하고 있다. 또한, 동사는 상장회사로서의 공시 의무를 준수하며, 회사 홈페이지를 두고 회사의 비전과 경영철학 뿐 아니라 다양한 제품소개서(브로셔) 등을 공유하고 고객지원 활동을 추진하고 있어 이해관계자와의 소통 채널을 강화하고 있다.



■ 증권사 투자의견

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