



중소형주 '한 장'으로 끝내기

2024년 8월 30일(금)

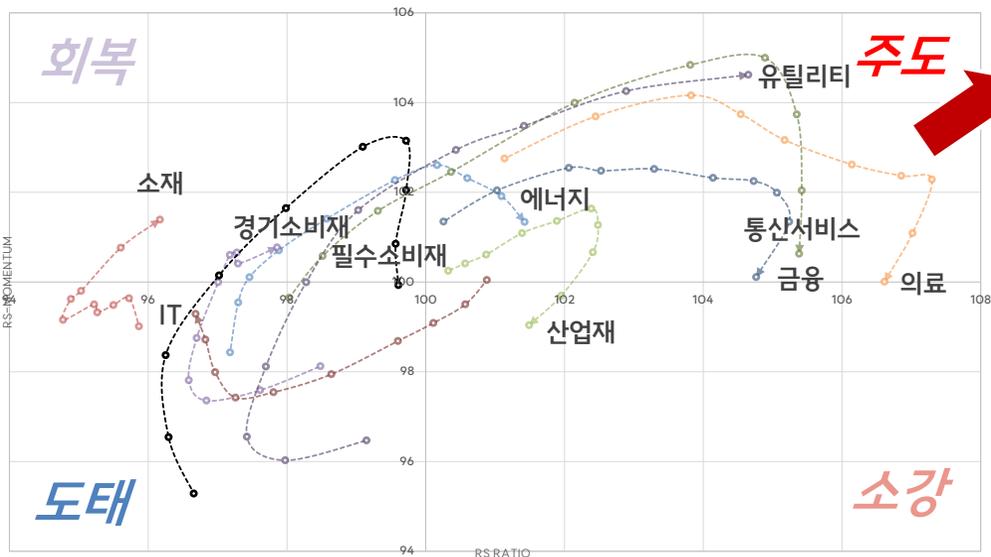


Analyst 박찬술 | 02-3773-9955 | rightsearch@sks.co.kr

▶ 중소기업 투자이견

- 현재 기관/외국인계수급을 모니터링 해보면, 제약바이오와 2차전지에매수세 집중되는 상황
- 코로나19 확산/전기차 화재 등 테마가 중요하기 보단, 단순 테마에도 만들어지는 시세의 강도가 중요
- 현재 소재/경기소비재(자동차 부품)/IT 섹터 주가 회복의 원인 중 하나가 **2차전지 종목 상승**이라는 점 주목해야

▶ 섹터별 주가 상대 강도



* Short Term Call : 에너지 인프라(IT(2차전지)/소재/에너지/유틸리티) 관심 + 코스닥 의료

* '회복' 국면에 진입한 소재/경기소비재 주목 . 2차전지 테마의 자동차 부품/소재/IT(2차전지)에 대한 영향력 지속

* 주도주 엔비디아 주가가 하락하면서, 그동안 국내에서 YTD 수익률 기준으로 소외 받던 2차전지/소재 업종 강세

Analyst 허선재 | 02-3773-8197 | sunjae.heo@sks.co.kr

▶ 중소기업 관심종목

종목명	내용
아이엠비디엑스	금리인하 기대감으로 제약/바이오 업종 투자심리 개선 예상. 2H24 캔서디텍트 신의료기술평가 신청 및 프로파일링 제품 압중확대/신시장 진출 등의 실적/주가 모멘텀에 주목
지노믹트리	2H24부터 전 제품군 본격적인 수출 확대 이뤄질 전망. 얼리텍-C(대장암 진단키트)와 얼리텍-B(방광암 진단키트)의 국내, 중국, 미국 건강보험 등재 프로세스 등
오스테오닉	① 3Q24 짐머함스포츠메디슨 FDA 승인(7~8월), ② 4Q24 비브라운향 CMF 제품 CFDA 승인, ③ 트라우마(외상/상하지) 전 제품군 FDA 승인(6/10)에 따른 3Q24 미국 수출 개시 일정에 주목
엠아이텍	지역별 MS 확대, 신규 시장 진출, 마진율 개선에 따른 실적 성장으로 비교적 편안한 주가 회복 흐름 전망. 하반기 유럽 지역 재계약에 따른 평가 인상 모멘텀에 주목
바디텍메드	미국, 중국, 브라질 등 신사업 가시화 전망. 상차하고 실적 성장 지속될 것으로 예상되며 하반기부터 신사업 실적 더해질 것. 반려동물용 진단키트 신사업에 가장 큰 관심을 가질 필요

▶ 시장 주요 테마 및 관련 종목

테마	관련주
전선(AI 전력 인프라)	HD현대일렉트릭, 일진전기, LS, LSELECTRIC, 제룡산업, 한전산업
통해 자원 개발(피팅/밸브)	화성밸브, 한선엔지니어링, 디케이락, 성광벤드, 하이록코리아, 태광
금리 인하 기대(신재생)	씨에스윈드, 씨에스베어링, SK오션플랜트, 한화솔루션, HD현대에너지솔루션
트럼프, 암호화폐(비트코인) 지지	갤럭시아머니트리, 우리기술투자, 한화투자증권, 서울옥션
2차전지 전고체	레몬, 씨에스아이, 유일에너지, 티에스아이, 이수스페셜티케미컬, 화능화학
TESLA(테슬라)	신성델타테크, 명신산업, 테이팩스, 신흥에스이씨, 상신이디피, 레인보우로보틱스
환율변동(여행/물류 등)	대한항공, 아시아나항공, 제주항공, 한진칼, 티웨이항공, 진에어, 에어부산
비만치료제	펩트론, DXVX, 올릭스, 인벤티지랩, 라파스, 디앤디파마텍, 대봉엘에스
전기차 화재 방지	LG에너지솔루션, 삼성SDI, 에코프로/비엠, 포스코퓨처엠
게임 신작/밸류 매력도	크래프톤, 넥슨게임즈, 웹젠 / 더블유게임즈, 네오위즈

※ 작성자(SK증권 미드스몰캡)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 자료 제공일 시점에서의 의견 및 추정치로 최종 실적과 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임에 최종결정을 하시기 바랍니다. 본 자료는 작성자의 저작물로서 모든 저작권은 작성자에게 있으며, 어떠한 경우에도 작성자의 동의 없이 복제, 대여, 전송, 재배포 될 수 없습니다.



중소형주 '한 장'으로 끝내기



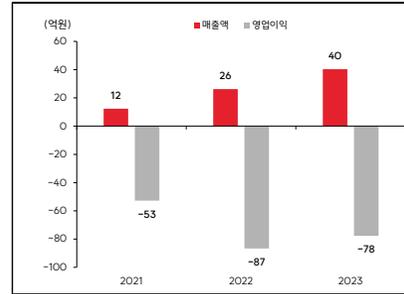
종목명	아이엠비디엑스	시장구분	코스닥
시가총액 (억원)	3,098	시총규모 구분	코스닥 소형주
주가 (24/08/29)	22,100	Sector	생명과학
52주 최고가 / 최저가 (원)	40550 / 8430	Industry	건강관리
상장주식수(주)	14,017,750	최대주주 등	김태유 외 3인
거래대금(3M 평균, 억원)	580	최대주주 등 지분율(%)	16.34
거래대금(3M 평균, 억원)	324	CB / BW / EB	

· 혁신적인 액체생검 기술에 기반하여 암발생 전주기에 걸쳐 환자 맞춤형 정밀의료 및 조기진단을 가능하게 함으로써 암정복에 도전하는 글로벌 헬스케어 기업. 주요 사업분야는 진행암의 정밀진단 및 치료, 수술 후 재발 조기탐지, 그리고 암 조기진단 등의 3가지로 구성.

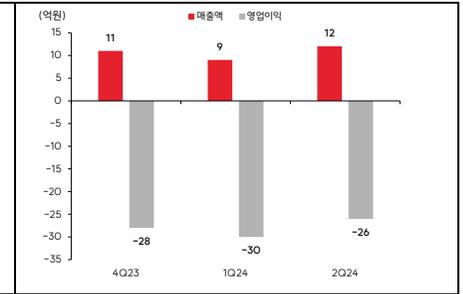
▶ 금리인하 기대감에 따른 제약/바이오 업종에 대한 투자심리 개선이 예상되는 상황에서, 2H24부터 동사의 다양한 성장 모멘텀이 가시화될 전망. 2H24 캔서디텍트 신의료기술평가 신청 및 프로파일링 제품 임상확대/신시장 진출 등의 실적/주가 모멘텀에 주목

- ▶ 아이엠비디엑스, 대형종합병원에 다중암 스크리닝 서비스 공급 / 머니투데이 / 240828
 - 혈액 기반 다중암 스크리닝 서비스 '캔서파인드'를 연세대 강남세브란스병원에 공급
 - 캔서파인드는 평균 민감도 86%, 특이도 96%를 달성하며, 기존 암 검진 방식의 한계를 극복
 - 국내 대형종합병원 서비스 시작, 초정밀 의료 혜택 확산, 암으로 인한 국가적 손실 예방에 기여할 계획
- ▶ 아이엠비디엑스, '캔서디텍트' 혁신의료기술 심사 신청서 제출 / 뉴시스 / 240820
 - 암 재발을 조기에 탐지할 수 있는 검사 제품 '캔서디텍트'의 혁신의료기술 심사 신청서 제출
 - 캔서디텍트는 암 수술 후 남아있는 미세잔존암(MRD)을 탐지하여 재발 여부를 조기에 확인하는 제품
 - 항암치료를 조정해 불필요한 치료 축소, 암 재발로 인한 사망률과 사회적 비용 감소 기대

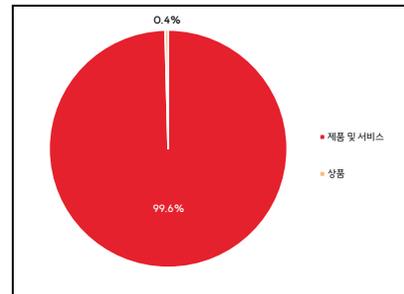
<연간실적 추이>



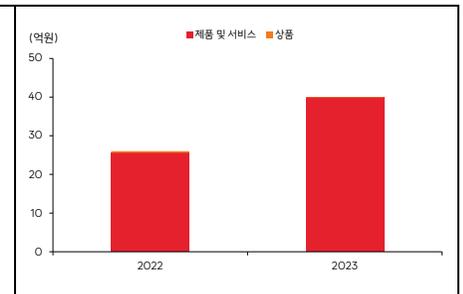
<분기별 실적 추이>



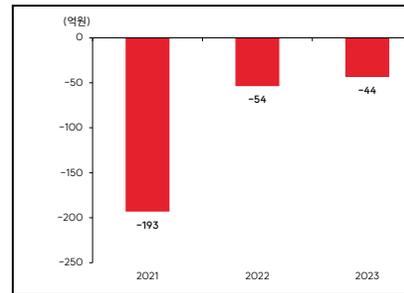
<부문별 매출 비중>



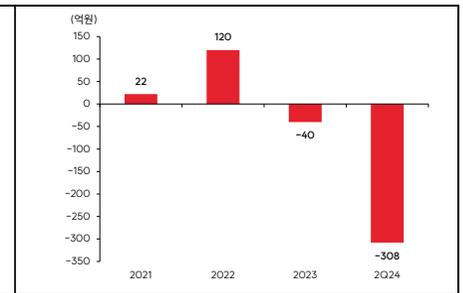
<부문별 연간 매출액 추이>



<순차입금 추이>



<연금흐름 지표 추이>



※ 작성자(SK증권 미드스몰캡)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 자료 제공일 시점에서의 의견 및 추정치로 최종 실적과 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 본 자료는 작성자의 저작물로서 모든 저작권은 작성자에게 있으며, 어떠한 경우에도 작성자의 동의 없이 복제, 대여, 전송, 재배포 될 수 없습니다.



중소형주 '한 장'으로 끝내기



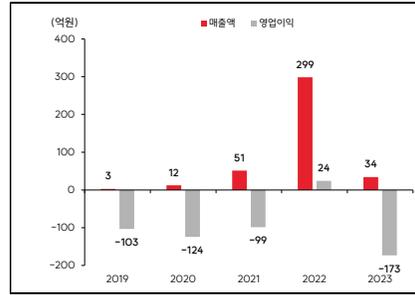
종목명	지노믹트리	시장구분	코스닥
시가총액 (억원)	4,319	시총규모 구분	코스닥 소형주
주가 (24/08/29)	17,730	Sector	건강관리장비,서비스
52주 최고가 / 최저가 (원)	27950 / 14220	Industry	건강관리
상장주식수(주)	24,362,333	최대주주 등	안성환 외 16인
거래대금(3M 평균, 억원)	62	최대주주 등 지분율(%)	16.16
거래대금(3M 평균, 억원)	103	CB / BW / EB	

· 체외진단 시장의 체외 암 조기진단 사업을 주력사업으로 영위하고 있음. 주력 사업은 신규 바이오마커 발굴, 검증 등 일련의 과정을 통해 다양한 암에 대한 조기진단 제품을 출시하고 이를 이용한 분자진단 서비스를 제공하는 것임. 현재 대장암, 방광암 및 폐암 조기진단을 위한 고성능 신규 메틸화 바이오마커들을 성공적으로 개발하여 원천성을 확보하고 있음.

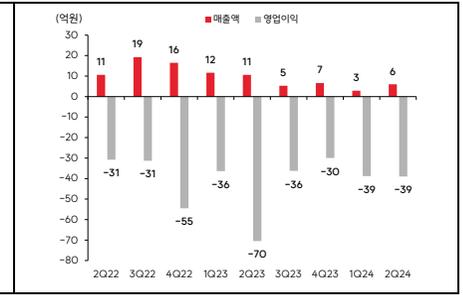
▶ 주가 변동폭이 축소되고 충분한 가격/기간 조정이 이뤄진 현 시점에서는 향후 탄력적인 주가 상승 흐름을 기대해봐도 좋다고 판단. 주요 포인트는 얼리텍-C(대장암 진단키트)와 얼리텍-B(방광암 진단키트)의 국내, 중국, 미국 건강보험 등재 프로세스 등

- ▶ 지노믹트리의 "얼리텍", 임상서 O·1기 대장암검사 민감도 100%" / 이데일리 / 240822
 - 대장암 조기진단 제품 '얼리텍® 대장암검사'의 새로운 임상시험 결과를 미국 소화기 학회지에 발표
 - 얼리텍 대장암검사는 대장암 진단에서 95%의 민감도와 81.5%의 특이도를 보임
 - 이는 검사 적용 대상을 확대하고, 향후 대장암 고위험군 대상 보험 등재 근거로 활용될 예정
- ▶ 지노믹트리, 식약처에 방광암 체외진단 제품 제조허가 신청 / 한국경제 / 240702
 - 방광암 조기진단 제품 '얼리텍-BC'의 제조허가 신청서를 국내 식품의약품안전처에 제출
 - 얼리텍-BC'는 소변을 이용한 비침습적 검사로, 기존 방광경 검사 대신 방광암을 조기진단할 수 있는 제품
 - 이는 목표 성능을 초과하며 통계적 유효성을 입증했으며, 방광암 조기진단에 효과적일 것으로 기대

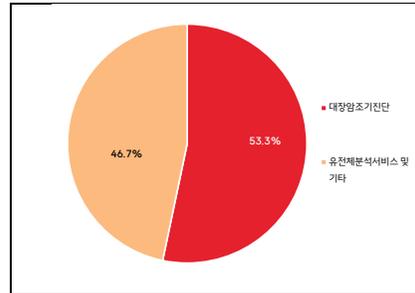
<연간실적 추이>



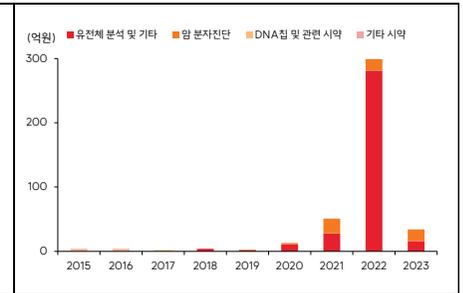
<분기별 실적 추이>



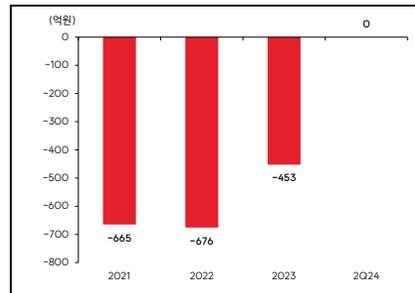
<부문별 매출 비중>



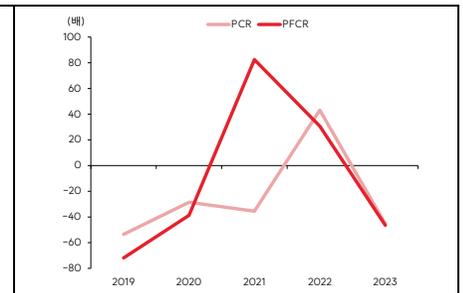
<부문별 연간 매출액 추이>



<순차입금 추이>



<현금흐름 지표 추이>



※ 작성자(SK증권 미드스몰캡)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 자료 제공일 시점에서의 의견 및 추정치로 최종 실적과 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 본 자료는 작성자의 저작물로서 모든 저작권은 작성자에게 있으며, 어떠한 경우에도 작성자의 동의 없이 복제, 대여, 전송, 재배포 될 수 없습니다.



중소형주 '한 장'으로 끝내기



종목명	오스테오닉	시장구분	코스닥
시가총액 (억원)	1,093	시총규모 구분	코스닥 소형주
주가 (24/08/29)	5,290	Sector	건강관리장비,서비스
52주 최고가 / 최저가 (원)	6790 / 3920	Industry	건강관리
상장주식수(주)	20,661,601	최대주주 등	이동원 외 6인
거래대금(3M 평균, 억원)	10	최대주주 등 지분율(%)	23.45
거래대금(3M 평균, 억원)	13	CB / BW / EB	

· 골절합용 판 및 나사 등 제조업체로, 인체에 근간을 이루는 206개의 뼈 대부분의 집합, 대체 및 조정을 목적으로 사용됨. 주요 제품으로는 두개 · 구강악안면, CMF) 제품군과 외상 · 상하지 제품군, 관절보존, 척추 제품군이 있음. 동사의 초정밀 가공 기술은 정밀 구조를 갖는 이식형 의료기기의 생산이 가능하도록 최적화 된 바, 수술과정에서의 시술자 요구사항 및 임상적 요구에 부합하는 제품의 성능을 구현 가능.

▶ 2H24부터 스포츠메디슨, CMF, 트라우마 등 전 제품군에 대한 본격적인 수출 확대 이뤄질 전망. 주요 포인트는 ① 3Q24 짐머항 스포츠메디슨 FDA 승인(7~8월) ② 4Q24 비브라운향 CMF 제품 CFDA 승인 ③ 트라우마(외상/상하지) 전 제품군 FDA 승인(6/10)에 따른 3Q24미국 수출 개시 일정에 주목

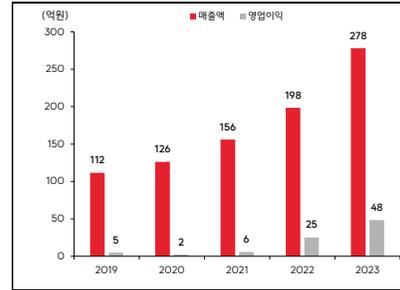
▶ 오스테오닉, 2분기 영업이익 18억...전년비 108.3% ↑ / 뉴스 / 240813

- 2분기 연결 영업이익이 18억원으로 전년 동기 대비 108.3% 증가
- 같은 기간 매출액과 순이익은 각각 86억원과 16억원으로 27.7%와 771.8% 증가
- 글로벌 기업과의 협력을 통해 제품을 독점 공급 중, 향후 미국 과 중국 허가가 예상되어 추가 매출 성장 기대

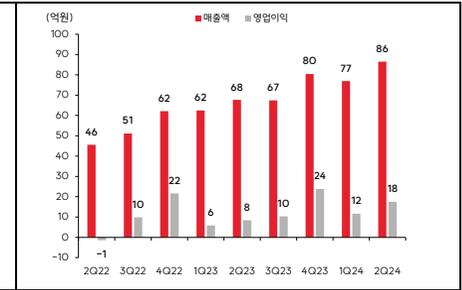
▶ 오스테오닉, EB 발행 발행...투자자 고평가 이유는 / DealSite / 240813

- 50억원 규모의 교환사채(EB)를 발행했으며, 교환가액이 현재 주가보다 높게 책정
- EB 발행 자금을 스포츠 메디신과 스파인 제품 라인업 강화 및 생산, 인허가 등의 목적으로 사용할 계획
- 실적 매년 성장 중, 최근 트라우마 제품군 FDA 승인 및 향후 스포츠 메디신 제품 승인 기대

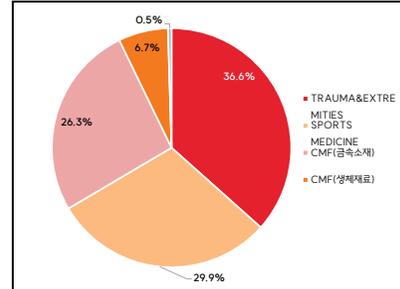
<연간실적 추이>



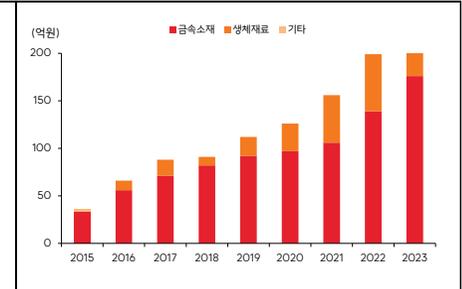
<분기별 실적 추이>



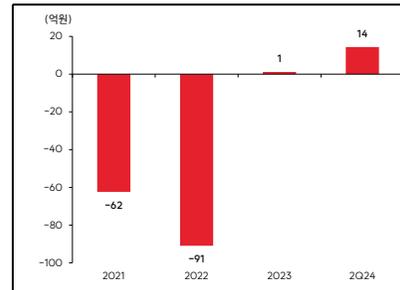
<부문별 매출 비중>



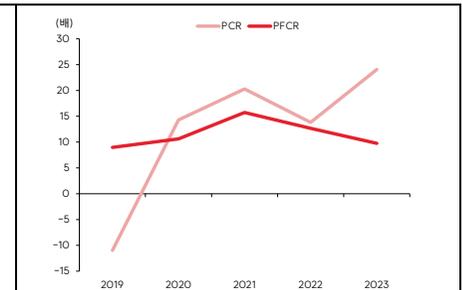
<부문별 연간 매출액 추이>



<순차입금 추이>



<현금흐름 지표 추이>



※ 작성자(SK증권 미드스몰캡)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 자료 제공일 시점에서의 의견 및 추정치로 최종 실적과 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 본 자료는 작성자의 저작물로서 모든 저작권은 작성자에게 있으며, 어떠한 경우에도 작성자의 동의 없이 복제, 대여, 전송, 재배포 될 수 없습니다.



중소형주 '한 장'으로 끝내기



종목명	엠피이텍	시장구분	코스닥
시가총액 (억원)	2,337	시총규모 구분	코스닥 소형주
주가 (24/08/29)	7,220	Sector	건강관리장비,서비스
52주 최고가 / 최저가 (원)	10700 / 5290	Industry	건강관리
상장주식수(주)	32,365,678	최대주주 등	(주)시너지이노베이션 외 3인
거래대금(3M 평균, 억원)	15	최대주주 등 지분율(%)	53.62
거래대금(3M 평균, 억원)	15	CB / BW / EB	

· 비혈관용 스텐트와 비뇨기와 섹시기를 제조, 판매하는 의료기기 전문업체. 주력 제품은 소화기 스텐트로 3,000여 가지의 디자인을 보유하고 있음. 수작업 방법으로 독특한 구조와 고객 맞춤형 다양한 제품을 생산 판매. 주요 사업인 비혈관 스텐트와 시너지 효과가 있는 소화기 내과 포트폴리오를 구성하기 위해 2020년 6월 후지필름 소화기 내시경 장비를 국내에 수입/유통판매를 시작.

▶ 지역별 MS 확대, 신규 시장 진출, 마진을 개선에 따른 실적 성장이 이뤄지며 작년 큰 폭의 주가 낙폭 이후 비교적 편안한 주가 회복 흐름이 나타날 것으로 전망. 하반기 유럽 지역 재계약에 따른 판가 인상 모멘텀에 주목

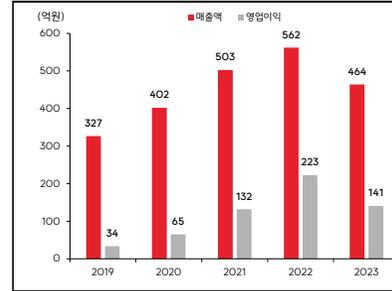
▶ 엠피이텍, 상반기 영업익 93억...전년比 30.4% 증가 / 이투데이 / 240813

- 상반기 영업이익이 93억 원(YoY +30.4%), 매출액과 순이익도 각각 16.0%와 52.5% 증가
- 유럽, 미주 등 해외에선 상반기 호실적을 기록했지만, 국내 의정갈등으로 국내 매출은 감소
- 글로벌 인허가와 영업 마케팅 활동 강화 중, 해외 유통망 재정립으로 지속적인 성장과 수익성 확대 기대

▶ 엠피이텍 "비뇨기와 스텐트 시장 진출로 국내사업 확장" / 매일경제 / 240708

- 비뇨기와/동물사업 분야로 스텐트 제품 라인을 확장하여 국내 매출을 해외와 유사한 수준으로 올릴 계획
- 제품군 포트폴리오 확장으로 국내 매출 비중이 전체 매출의 3분의 1 수준까지 증가
- 2025년까지 국내 매출을 200억원으로 높이는 것을 목표

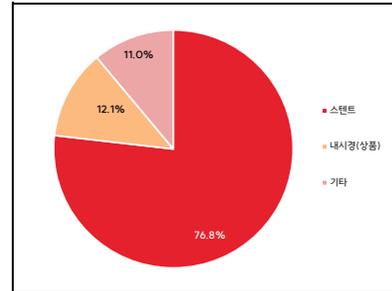
<연간실적 추이>



<분기별 실적 추이>



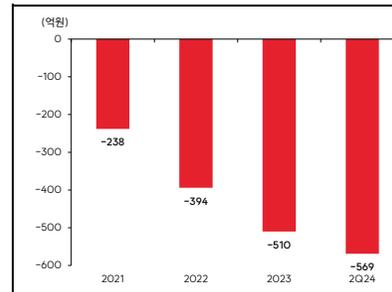
<부문별 매출 비중>



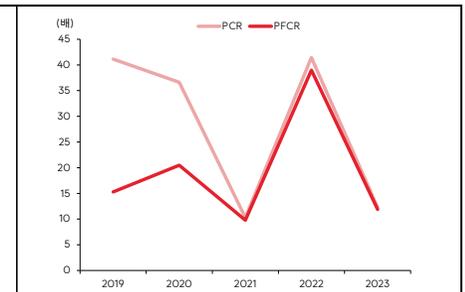
<부문별 연간 매출액 추이>



<순차입금 추이>



<연금흐름 지표 추이>



※ 작성자(SK증권 미드스몰캡)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 자료 제공일 시점에서의 의견 및 추정치로 최종 실적과 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 본 자료는 작성자의 저작물로서 모든 저작권은 작성자에게 있으며, 어떠한 경우에도 작성자의 동의 없이 복제, 대여, 전송, 재배포 될 수 없습니다.



중소형주 '한 장'으로 끝내기



종목명	바디텍메드	시장구분	코스닥
시가총액 (억원)	4,181	시총규모 구분	코스닥 소형주
주가 (24/08/29)	17,800	Sector	생명과학
52주 최고가 / 최저가 (원)	22150 / 13400	Industry	건강관리
상장주식수(주)	23,486,560	최대주주 등	최의열 외 11인
거래대금(3M 평균, 억원)	68	최대주주 등 지분율(%)	25.78
거래대금(3M 평균, 억원)	39	CB / BW / EB	

· 체외진단 부문에서 현장진단에 필요한 진단기기 및 진단 카트리지를 전문으로 제조 및 판매하고 있음. 국내시장에서는 엑세스바이오, 수젠텍, 피씨엘, 휴마시스 등의 기업이 면역진단시스템 또는 면역진단키트를 판매하고 있음. 이미 전세계 120여 개 이상의 국가에 판매망을 확보하고 있음.

▶ 미국, 중국, 브라질 등 신사업 가시화 전망. 상저하고 실적 성장 지속될 것으로 예상되며 하반기부터 신사업 실적 더해질 것. 반려동물용 진단키트 신사업에 가장 큰 관심을 가질 필요

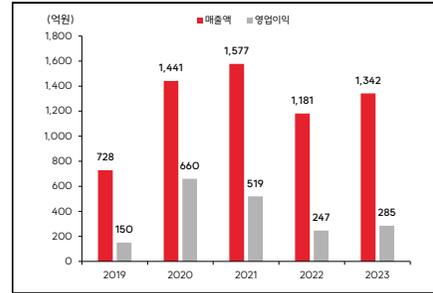
▶ **최의열 바디텍메드 대표 "알짜기업, 2030년 年매출 5000억 달성"**[CEO열전] / 파이낸셜뉴스 / 240818

- 2030년까지 매출 5000억원을 목표로, 수익성을 바탕으로 연구개발과 영업 전략을 강화 중
- 면역진단, 동물진단, 요검사 등의 사업 확장 중, 특히 유럽, 중동, 인도, 중국 등 140여개국에 제품을 수출
- 2027년까지 미국 FDA 승인 제품을 10개로 늘리고, 미국 시장 진출을 통해 매출 성장을 가속화할 계획

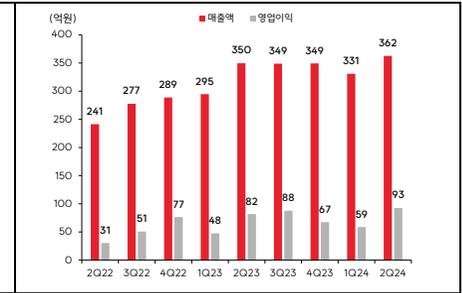
▶ **바디텍메드 2분기 영업이익 13% 증가 / 매일경제 / 240809**

- 올해 2분기 영업이익 93억원을 기록하며 전년 동기 대비 13.3% 증가해 최대 실적을 달성
- 중동 및 북아프리카와 유럽 시장 매출 증가로 외형 성장, 아프리카와 중남미 외 모든 지역서 고른 성장세
- 대표주는 주요 선진국 시장 진입이 순조롭게 진행되고 있어 안정적인 성장이 지속될 것으로 전망

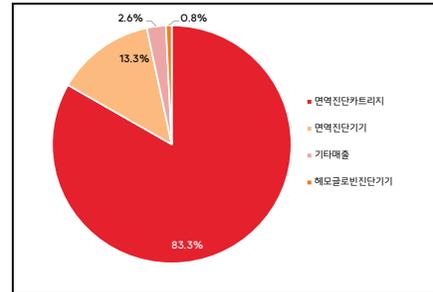
<연간실적 추이>



<분기별 실적 추이>



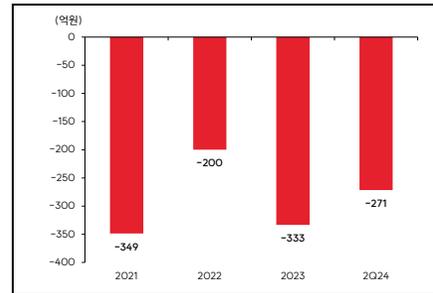
<부문별 매출 비중>



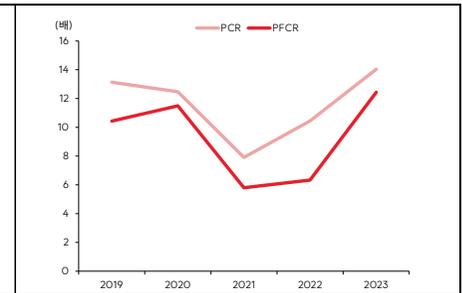
<부문별 연간 매출액 추이>



<순차입금 추이>



<연금흐름 지표 추이>



※ 작성자(SK증권 미드스몰캡)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다. 자료 제공일 시점에서의 의견 및 추정치로 최종 실적과 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 본 자료는 작성자의 저작물로서 모든 저작권은 작성자에게 있으며, 어떠한 경우에도 작성자의 동의 없이 복제, 대여, 전송, 재배포 될 수 없습니다.