

한라캐스트

(125490,KQ)

미래자동차 경량 소재부품 전문기업

상장 예정일

2025.08.20

기관 수요예측

2025.07.30 ~ 08.05

공모희망가 밴드

5,100 ~ 5,800 원

예상 시가총액

186.3 ~ 211.9(십억원)

코스닥벤처팀 박종선_jongsun.park@eugenefn.com

- 1996년 한라다이캐스트 설립, 2005년 (주)한라캐스트 법인 변경 설립. 2025년 8월 20일에 코스닥 시장에 신규상장 예정임. 동사는 알루미늄, 마그네슘, 아연 등 다양한 소재를 적용한 정밀부품 제조업체임. 사용처에 따라 자동차부품, 로봇부품 및 가전부품 등을 생산. 현재는 자동차부품 중 디스플레이, 자율주행, 배터리 제품 및 전기변환부품을 생산 중임. LG전자, 현대모비스, 삼성전기 등을 1차 고객사로 확보. 최근 휴머노이드 AI 로봇사업 진출에도 성공함.
- 주요 제품 비중(2024년 기준)은 자율주행차 24.1%, 디스플레이 32.3%, 배터리 4.6%, 기타 자동차 부품 7.3%.
- 투자포인트-1: 경량화, 고방열, 고내구성 부품 수요 급증에 따른 안정적인 실적 성장 기대. ① 자율주행, 커넥티드 디스플레이, 전장, 로봇 등이 확대되면서 경량화, 고방열, 고내구성 부품의 수요가 급증 전망. ② 동사는 독보적 마그네슘 소재기술을 보유, 글로벌 AI 자동차 관련기업과 견고한 파트너십을 기반으로 1차 협력사 등록 및 수주잔고를 확보함. ③ 핵심 고객사내 독보적 M/S 확보는 물론 다양하 고객사 기반의 안정적 매출 포트폴리오를 구축함.
- 투자포인트-2: 기존 사업 확대는 물론 글로벌 Site 진출. ① 기존 자율주행 및 디스플레이 분야 고객사 확대 및 ESS 업체로 판로 개척. 전동화 부품, 신규 공법, 로봇 등 다양한 영역으로 적용제품 다양화 추진. ② 고정밀 모듈 제작 레퍼런스 기반 반제품 상태의 모듈 사업으로 확대. ③ 베트남 2공장 건립 및 고객사 핵심 지역으로 Site 진출 검토.
- 공모희망가(밴드: 5,100 ~ 5,800원)는 국내 유사기업의 평균 PER 25.9배(2025년 1분기 LTM 기준)를 적용하여 산출한 주당 평가가액 7,033원 대비 17.5 ~ 27.5% 할인하여 산정함(증권신고서 기준)
- 상장 후 유통가능 물량은 전체 주식수의 37.8%(1,379만주, 800억원[상단 기준])로 소폭 부담스러운 수준임.

액면가	100원
자본금(십억원)	
공모/ 공모후	2.9/3.7
공모후 주식수	36,526,017주
유통가능주식수	13,791,755주

보호예수기간	
최대주주 등	18 ~ 24월
5%이상 주주	1개월
1%이상 주주	1 ~ 6개월
1%미만 주주	1 ~ 6개월
상장주선인	3개월
주관증권사	대신증권

공모 후 주요주주(%)	
최대주주 등	39.7
5%이상 주주	23.2
1%이상 주주	12.6
1%미만 주주	3.4
상장주선인	0.5
공모주주(일반+기관)	20.5

12월 결산(십억원)	2023A	2024A	2025E	2026E
매출액	122.0	144.4	170.4	206.7
영업이익	14.9	12.3	15.7	19.7
세전손익	-2.9	12.7	16.1	20.0
당기순이익	-3.6	10.3	13.0	16.1
지배당기순이익	-3.6	10.3	13.0	16.1
EPS(원)	-	-	356	442
증감률(%)	-	-	-	24
PER(배)	-	-	14.3	11.5
			~ 16.3	~ 13.1

자료: 유진투자증권

동사의 주요 제품



I. 공모 개요 및 보호 예수 현황

도표 1. 공모 개요 및 일정

희망 공모가	5,100 ~ 5,800 원	수요예측일	2025.07.30 ~ 08.05
공모 금액	383 ~ 435 억원	공모청약일	2025.08.11 ~ 12
공모 주식수	7,500,000 주	납입일	2025.08.14
상장 후 주식수	36,526,017 주	환급일	2025.08.14
예상 시가총액	1,863 ~ 2,119 억원	상장 예정일	2025.08.20

자료: 증권신고서, 유진투자증권

도표 2. 공모 후 주주 구성

주주명	주식수(주)	비중 (%)
최대주주 등	14,497,500	39.69
5%이상 주주	8,476,889	23.21
1%이상 주주	4,612,500	12.63
1%미만 주주	1,243,050	3.40
상장주선인	196,078	0.54
공모주주(일반+기관)	7,500,000	20.53
합계	36,526,017	100.0

자료: 증권신고서, 유진투자증권

도표 3. 보호예수 및 예탁 현황

주주명	주식수(주)	비중 (%)	보호예수기간
최대주주 등	14,497,500	39.69	18 ~ 24 월
5%이상 주주	3,325,874	9.11	1 개월
1%이상 주주	3,594,960	9.84	1 ~ 6 개월
1%미만 주주	1,119,850	3.07	1 ~ 6 개월
상장주선인	196,078	0.54	3 개월
-	-	-	-
합계	22,734,262	62.24	

자료: 증권신고서, 유진투자증권

도표 4. 유통가능 주식수

주주명	주식수(주)	비중 (%)
5%이상 주주	5,151,015	14.10
1%이상 주주	1,017,540	2.79
1%미만 주주	123,200	0.34
공모주주(일반+기관)	7,500,000	20.53
합계	13,791,755	37.76

자료: 증권신고서, 유진투자증권

도표 5. 공모그룹별 배정 내역

그룹	주식수	비중 (%)
기관투자자등	5,250,000 ~ 5,625,000	70.0 ~ 75.0
일반청약자	1,875,000 ~ 2,250,000	25.0~30.0
우리사주조합	-	-
-	-	-
합계	7,500,000	100.0

자료: 증권신고서, 유진투자증권

도표 6. 자금의 사용목적 (단위: 백만원)

시설자금	영업양수자금	운영자금	채무상환자금	타법인증권 취득자금	기타	계
19,400	-	5,826	13,000	-	-	38,226

주 1) 상기 금액은 공모가 하단금액인 5,100 원 기준으로 작성하였습니다.

주 2) 상기 금액은 실제 비용의 발생 여부에 따라 변동될 수 있습니다.

주 3) 코스닥시장 상장규정에 따른 상장주선인의 의무인수 총액은 「코스닥시장 상장규정」 제 13 조제 5 항에 의거하여 모집 또는 매출하는 주권 총수의 100 분의 3(취득금액이 10 억원을 초과하는 경우에는 10 억원에 해당하는 수량)을 상장주선인이 취득하는 부분입니다. 단, 모집하는 물량 중 청약미달이 발생할 경우 상장주선인의 의무인수 금액이 변동될 수 있습니다.

자료: 증권신고서, 유진투자증권



도표 7. 상장 후 유통제한 및 유통가능 물량 세부내역

구분	주주명	회사와의 관계	공모후		유통가능물량		매각제한물량		매각 제한 기간	매각 제한 사유
			주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율		
최대주주 등	오종두	최대주주	12,322,500	33.74%	-	-	12,322,500	33.74%	24개월	주 1)
	김영심	최대주주의 배우자	675,000	1.85%	-	-	675,000	1.85%	24개월	주 1)
	이수권	임원	1,500,000	4.11%	-	-	1,500,000	4.11%	18개월	주 2)
	소계		14,497,500	39.69%	-	-	14,497,500	39.69%	-	-
5% 이상 소유주주	엔브이메자닌플러스 사모투자합자회사	전문투자자	3,424,700	9.38%	3,424,700	9.38%	-	-	-	-
	아이비케이키움 사업재편사모투자 합자회 사	전문투자자	2,413,850	6.61%	824,697	2.26%	1,589,153	4.35%	1개월	주 3)
	프로디지 제 24 호 투자조 합	벤처금융	2,638,339	7.22%	901,618	2.47%	1,736,721	4.75%	1개월	주 3)
	소계		8,476,889	23.21%	5,151,015	14.10%	3,325,874	9.11%	-	-
1% 이상 소유주주	스마일게이트패스트 무버 1 호투자조합	벤처금융	502,500	1.38%	171,680	0.47%	330,820	0.91%	1개월	주 3)
	메디치 2020-2 스케일업투자조합	벤처금융	502,500	1.38%	171,680	0.47%	330,820	0.91%	1개월	주 3)
	아이엠엠 세컨더리 벤처펀드 제 6 호	벤처금융	502,500	1.38%	171,680	0.47%	330,820	0.91%	1개월	주 3)
	엔에이치투자증권 주식회 사 (디에스 Secondary.01 코스닥벤처 일반 사모투자신탁)	전문투자자	502,500	1.38%	502,500	1.38%	-	-	-	-
	농협은행 주식회사 (신한벤처세컨더리 일반사모투자신탁 제 1 호)	전문투자자	502,500	1.38%	-	-	502,500	1.38%	6개월	주 4)
	오픈워터럭키 1 호조합	벤처금융	1,034,400	2.83%	-	-	1,034,400	2.83%	6개월	주 4)
	신한타임세컨더리블라인 드 신기술투자조합	벤처금융	376,900	1.03%	-	-	376,900	1.03%	6개월	주 4)
	제이비우리캐피탈 주식회 사	전문투자자	376,850	1.03%	-	-	376,850	1.03%	6개월	주 4)
	한빛인베스트먼트 주식회 사	전문투자자	311,850	0.85%	-	-	311,850	0.85%	6개월	주 4)
	소계		4,612,500	12.63%	1,017,540	2.79%	3,594,960	9.84%	-	-
1% 미만 소유주주	주식회사 세아기술투자	전문투자자	25,600	0.07%	-	-	25,600	0.07%	6개월	주 4)
	강 00	개인	62,990	0.17%	-	-	62,990	0.17%	6개월	주 4)
	전 00	개인	31,870	0.09%	-	-	31,870	0.09%	6개월	주 4)



	서 00	개인	1,840	0.01%	-	-	1,840	0.01%	6개월	주 4)
	허 00	개인	3,300	0.01%	-	-	3,300	0.01%	6개월	주 4)
	신한투자증권 주식회사	전문투자자	251,200	0.69%	-	-	251,200	0.69%	6개월	주 4)
	삼성증권 주식회사 (NH 애플루트 리턴 일반사모투자신탁 제 1 호의 신탁업자 지위)	전문투자자	125,600	0.34%	-	-	125,600	0.34%	6개월	주 4)
	에스지씨 케이알 넷제로 투자조합	벤처금융	251,250	0.69%	-	-	251,250	0.69%	6개월	주 4)
	푸른 메탈 신기술투자조 합 제 1 호	벤처금융	115,000	0.31%	-	-	115,000	0.31%	6개월	주 4)
	대신증권 주식회사	전문투자자	251,200	0.69%	-	-	251,200	0.69%	1개월	주 3)
	기술보증기금	전문투자자	123,200	0.34%	123,200	0.34%	-	-	-	-
	소계		1,243,050	3.40%	123,200	0.34%	1,119,850	3.07%	-	-
공모주식	공모주주	기관투자자, 일반청약자	7,500,000	20.53%	7,500,000	20.53%	-	-	-	-
의무인수	대신증권 주식회사	대표주관회사	196,078	0.54%	-	-	196,078	0.54%	3개월	주 5)
	합계		36,526,017	100.00%	13,791,755	37.76%	22,734,262	62.24%	-	-

주 1) 「코스닥시장 상장규정 제 26 조 제 1 항 제 1 호에 의거하여 최대주주등이 보유한 주식은 상장일부터 6 개월간 의무보유되나, 최대주주인 대표이사 오종두와 최대주주의 배우자인 김영심의 경우 상장 이후 안정적인 경영 및 투자자보호 조치 차원에서 「코스닥시장 상장규정 제 26 조 제 1 항 단서조항에 의거하여 의무보유기간을 18 개월을 추가로 매각제한하여 총 24 개월 의무보유됩니다.

주 2) 「코스닥시장 상장규정 제 26 조 제 1 항 제 1 호에 의거하여 최대주주등이 보유한 주식은 상장일부터 6 개월간 의무보유되나 상장 이후 안정적인 경영 및 투자자보호 조치 차원에서 코스닥시장 상장규정 제 26 조 제 1 항 단서조항에 의거하여 의무보유기간을 12 개월을 추가로 매각제한하여 총 18 개월 의무보유됩니다.

주 3) 「코스닥시장 상장규정 제 26 조 제 1 항 제 4 호에 의거하여 벤처금융 및 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간 2 년 미만 인 주식등은 상장일로부터 1 개월간 의무보유됩니다.

주 4) 「코스닥시장 상장규정 제 26 조 제 1 항 제 2 호에 의거하여 상장예비심사 신청일 전 1 년 이내에 상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 주식등은 상장일로부터 6 개월간 의무보유됩니다.

주 5) 「코스닥시장 상장규정 제 13 조 제 5 항 제 1 호에 의거하여 상장주선인 대신증권은 금번 공모시 모집(매출)하는 주식의 100분의 3에 해당하는 수량 (취득금액이 10 억원을 초과할 때에는 10 억원에 해당하는 수량)을 확정공모금액과 같은 가격으로 취득하여 상장일부터 3 개월간 의무보유합니다. 단, 금번 공모물량 중 실권주가 발생하여 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 취득하는 수량은 변경될 수 있습니다..

자료: 증권신고서, 유권투자증권

도표 8. 상장 이후 시점별 유통가능 주식수

구분	주식수	유통가능 주식수 비율
상장일 유통가능	13,791,755	37.76%
상장후 1개월뒤 유통가능	18,361,289	50.27%
상장후 3개월뒤 유통가능	18,557,367	50.81%
상장후 6개월뒤 유통가능	22,028,517	60.31%
상장후 18개월뒤 유통가능	23,528,517	64.42%
상장후 24개월뒤 유통가능	36,526,017	100.00%

자료: 증권신고서, 유권투자증권



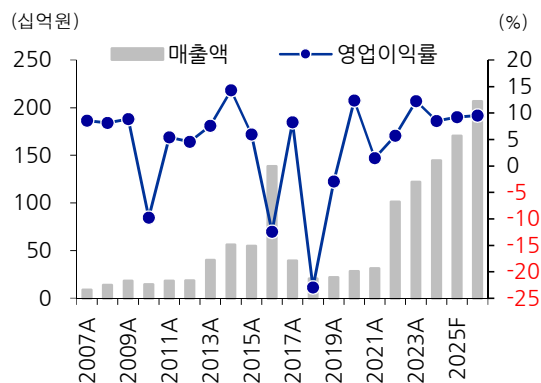
II. 실적 추이 및 전망

도표 9. 연간 실적 추이 및 전망 (연결 기준)

(십억원, %)	2016A	2017A	2018A	2019A	2020A	2021A	2022A	2023A	2024A	2025F	2026F
매출액	138.6	39.3	20.6	21.9	28.3	31.2	101.0	122.0	144.4	170.4	206.7
증가율(% , yoy)	153.0	-71.6	-47.7	6.7	28.9	10.3	223.8	20.8	18.4	18.0	21.3
세부 매출액											
자율주행차	-	-	-	-	-	-	4.5	18.8	34.8	36.5	40.9
디스플레이	-	-	-	-	-	-	46.2	44.6	46.6	58.1	69.9
배터리	-	-	-	-	-	-	0.0	0.0	6.7	15.2	32.4
기타 자동차 부품	-	-	-	-	-	-	20.1	12.5	10.6	13.7	14.9
기타(금형, 가전 등)	-	-	-	-	-	-	30.3	46.1	45.7	46.9	48.6
사업별 비중(%)											
자율주행차	-	-	-	-	-	-	4.4	15.4	24.1	21.4	19.8
디스플레이	-	-	-	-	-	-	45.7	36.6	32.3	34.1	33.8
배터리	-	-	-	-	-	-	0.0	0.0	4.6	8.9	15.7
기타 자동차 부품	-	-	-	-	-	-	19.9	10.3	7.3	8.0	7.2
기타(금형, 가전 등)	-	-	-	-	-	-	30.0	37.8	31.7	27.5	23.5
수익											
매출원가	149.2	34.0	22.4	20.7	22.5	25.3	89.6	99.9	123.7	145.1	175.6
매출총이익	-10.6	5.2	-1.9	1.2	5.7	5.9	11.4	22.0	20.8	25.4	31.1
판매관리비	6.7	2.0	2.8	1.9	2.2	5.4	5.6	7.1	8.5	9.6	11.4
영업이익	-17.2	3.3	-4.7	-0.6	3.5	0.5	5.8	14.9	12.3	15.7	19.7
세전이익	-17.2	7.8	-1.0	-4.7	1.1	3.1	-5.5	-2.9	12.7	16.1	20.0
당기순이익	-17.8	8.1	-1.4	-4.7	1.1	2.6	-3.6	-3.6	10.3	13.0	16.1
지배당기순이익	-17.8	8.1	-1.4	-4.7	1.1	2.6	-3.6	-3.6	10.3	13.0	16.1
이익률(%)											
매출원가율	107.6	86.6	109.1	94.4	79.7	81.1	88.7	81.9	85.6	85.1	85.0
매출총이익률	-7.6	13.3	-9.1	5.6	20.3	18.9	11.3	18.1	14.4	14.9	15.0
판매관리비율	4.8	5.1	13.8	8.5	7.9	17.4	5.5	5.8	5.9	5.6	5.5
영업이익률	-12.4	8.3	-22.9	-2.9	12.3	1.5	5.7	12.2	8.5	9.2	9.5
세전이익률	-12.4	19.9	-5.0	-21.4	3.8	10.1	-5.4	-2.4	8.8	9.4	9.7
당기순이익률	-12.8	20.5	-6.7	-21.4	3.8	8.3	-3.5	-2.9	7.1	7.6	7.8
지배당기순이익률	-12.8	20.5	-6.7	-21.4	3.8	8.3	-3.5	-2.9	7.1	7.6	7.8

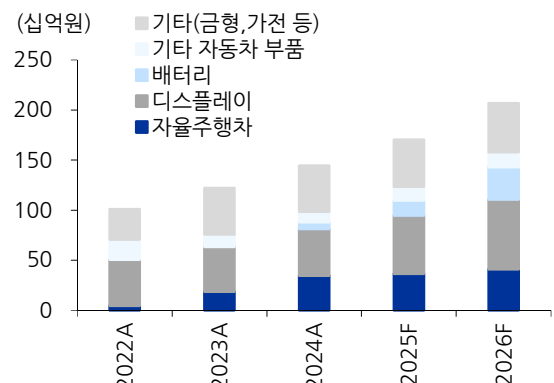
주: 2022년부터 연결기준
자료: 한라캐스트, 유진투자증권

도표 10. 연간 매출액, 영업이익 추이 및 전망



자료: 한라캐스트, 유진투자증권

도표 11. 연간 제품별 매출 추이 및 전망



자료: 한라캐스트, 유진투자증권

III. Valuation (PER 적용)

가) 비교기업 적용 PER 배수 산출

도표 12. 2025년 1분기말 LTM 기준 비교기업 PER 산출

구분	적용 당기순이익(A) (주 1)	적용주식수(B) (주 2)	주당순이익 (C=A/B)	기준주가 (D)	PER (E=D/C)	평균
삼현	8,929	31,707,567	282	12,033	42.73	25.93
알루코	18,626	96,830,132	192	2,176	11.31	
조일알미늄	16,823	126,631,721	133	1,542	11.61	
파워로직스	4,384	36,610,755	120	4,557	38.06	

주 1) 연결재무제표 작성법인의 경우 적용 당기순이익은 2025년 1분기 LTM 지배지분순이익을 기재하였습니다.

또한 조일알미늄의 경우 신주인수권부사채(BW)를 발행하여 매도청구권 평가로 인한 파생상품평가손실 및 이자비용이 해당 기간 중 발생하였으나, 관련 비용이 '25년 1분기 및 '24년 1분기 분기보고서상 표시되지 않은 관계로 관련 손익을 (주)한라캐스트의 2025년 1분기 LTM 지배지분순이익 산출 시와같이 상세 구분할 수 없어 다른 비교기업과 마찬가지로 2025년 1분기 LTM 지배지분순이익을 적용 하였습니다.

주 2) 적용 주식수는 분석기준일(2025년 06월 17일) 현재 상장주식총수입니다.

자료: 증권신고서, 유진투자증권

나) PER 을 적용한 주당 평가가액 산출

도표 13. PER 에 의한 (주)한라캐스트의 평가가치

구분	산 출 내 역	비 고
적용 당기순이익	9,910 백만원	(A) 주 1)
적용주식수	36,526,017 주	(B) 주 2)
적용 주당 순이익	271.31 원	(C) = (A) ÷ (B)
적용 PER	25.93 배	(D)
주당 평가가액	7,033 원	(E) = (C) X (D)

주 1) 적용순이익은 2025년 1분기 기준 최근 4개분기의 당기순이익 7,075백만원에 RCPS, CB 관련 손익을 가감하여 산출하였습니다. 당사는 과거 발행한 RCPS 및 CB로 인하여 관련 수익 및 비용이 발생하였습니다. 해당 수익 및 비용은 회사의 현금 유입 및 유출이 발생하지 않는 회계적 수익 및 비용입니다. 당사의 관련 수익 및 비용은 2025년 1분기까지 회계상 반영 완료되었으며, 2025년 2분기부터 발생하지 않는 수익 및 비용임에 따라 이후 사업연도에 미치는 영향이 없어 비경상적 수익 및 비용으로 판단하였습니다. 이에 따라 당사의 기업가치 평가 시 해당 수익 및 비용의 효과를 제거(해당 비용을 당기순이익에 가산하고 해당 수익을 차감)하고 평가를 진행하였습니다.

자료: 증권신고서, 유진투자증권

다) 희망공모가액의 결정

도표 14. (주)한라캐스트의 희망공모가액 산출내역

구분	내 용	비 고
주당 평가가액	7,033 원	-
평가액 대비 할인율	17.54% ~ 27.49%	(주 1)
희망공모가액 밴드	5,100 원 ~ 5,800 원	
확정 주당 공모가액	미정	(주 2)

주 1) 희망공모가액의 산출을 위하여 적용한 할인율은 2023년 이후 코스닥시장에 신규상장한 일반트랙기업의 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율 등을 종합적으로 고려하여 산정하였습니다..

주 2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

자료: 증권신고서, 유진투자증권



IV. 회사 소개

미래자동차 경량 소재부품 전문기업

도표 15. 기업 개요

Company Profile

회사명	주식회사 한라캐스트
대표이사	오종두
설립일	2005년 5월 1일
자본금	35.4억원
임직원	105명
사업분야	자율주행, 커넥티드 디스플레이, 로봇 등 미래차 경량 소재부품 개발 및 생산
본사위치	인천광역시 남동구 은봉로105번길 59

CEO Profile



임원 현황

성명	직책	담당업무	주요 경력
이수권	사장 (통기이사)	COO	·인하대학교 기계공학 ·아주대학교 MBA ·삼성전자, 삼성자동차, 삼성전기
이상민	전무 (미통기임원)	제조실장	·대구대학교 사법학 ·파워델 ·대신테크
오택원	상무 (미통기임원)	기획실장	·인하대학교 메카트로닉스 ·연세대학교 신소재공학 석사
이준성	상무 (미통기임원)	신사업팀 (모뎀담당)	·항공대학교 기계공학 ·삼성전자 ·삼성전기
이근식	이사 (미통기임원)	CFO	·동아대학교 경영학 ·성균관대학교 MBA ·통서식품
김인호	이사 (미통기임원)	연구소장	·유한대학교 기계설계 ·건원전자 ·씨제이텍

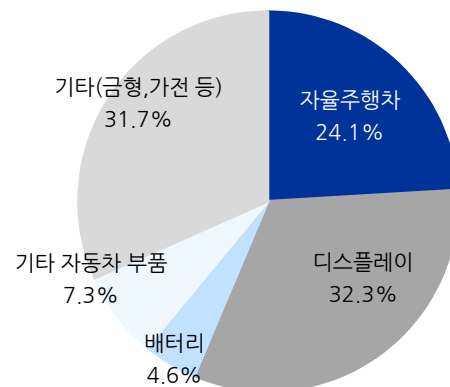
자료: IR Book, 유진투자증권

도표 16. 주요 연혁

연도	주요 사업 내용
1996.08	한라다이캐스트 설립
2004.12	현대자동차 SQ 인증 획득
2005.05	(주)한라캐스트 법인 변경 설립
2006.04	마그네슘 캐스팅 시작
2006.06	R&D 기술연구소 등록 및 인가
2014.02	중국 연태법인 설립 - 한라전자연태유한공사
2016.01	베트남 하이퐁법인 설립 - 한라전자비나
2021.05	중국 연태법인 철수
2022.04	글로벌 강소기업 선정
2024.04	ESG 한국생산성 인증 취득
2025.08	코스닥 시장 상장 예정(08/20)

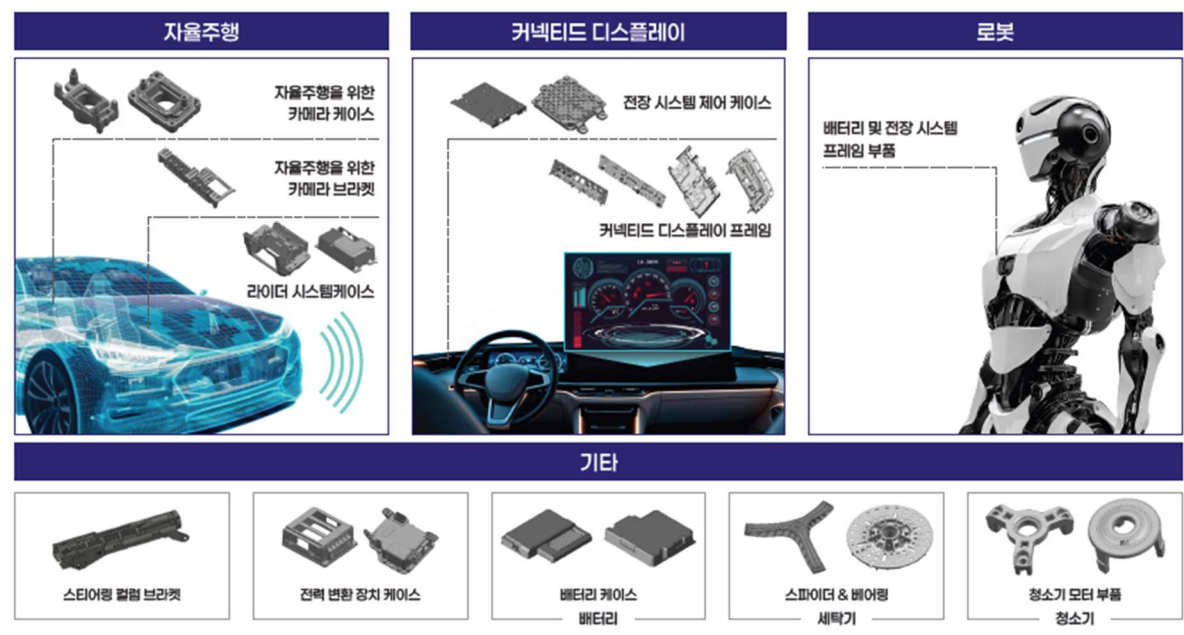
자료: 유진투자증권

도표 17. 사업별 매출 비중 (2024년 기준)



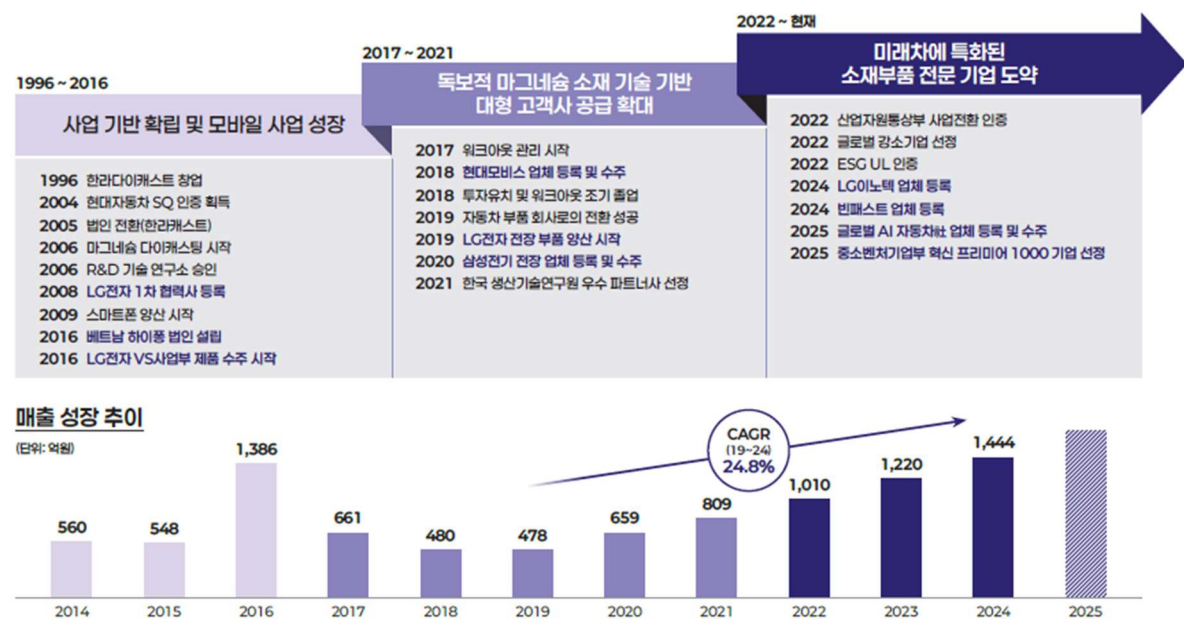
자료: 유진투자증권

도표 18. 사업 영역



자료: IR Book, 유진투자증권

도표 19. 성장 히스토리



자료: IR Book, 유진투자증권



도표 20. Corporate Identity

자율주행, 커넥티드 디스플레이, 전장, 로봇 산업을 선도하는
미래차 경량 소재부품 전문기업, 한라캐스트



최첨단 산업 부품 패러다임 전환 본격화 자율주행, 커넥티드 디스플레이 전장, 로봇 시장 성장의 최대 수혜 ↓ 초경량, 고방열, 고내구성 부품 개발 및 양산	글로벌 최고 수준의 마그네슘 부품 생산 미래 부품 Trend에 최적화된 마그네슘 소재 기술 확보 ↓ 금형 설계, 주조 관리 운영 등 특화된 Know-how 보유	Global Top Class 기업과의 파트너십 전세계 우수 기업들의 부품 생산 요청 급증 ↓ 글로벌 SI 자동차사 및 LG, 삼성, 현대차그룹과 협업	지속 성장을 위한 다양한 성장전략 추진 미래차, 로봇 시장 내 독보적 시장 지위 강화 ↓ 고객사 확대, 적용 제품 다양화, 모듈 사업 진출
--	---	--	---

자료: IR Book, 유진투자증권

도표 21. R&D 현황

기술연구소 운영

연구소장

영업팀

신규영업, 기술영업
기획 수주

개발팀

수주 제품
개발, 승인

금형팀

금형 설계,
제작, 조립 및 관리

생산기술팀

공정 설계,
자동화 설계 및 도입

신규개발팀

신기술 연구 및
신규사업
프로젝트 기획,
진행

최근 대외적 기술, 사업 인증



2021년 12월
(산업통상부)
사업재판계획 승인



2022년 4월
(중소벤처기업부)
글로벌강소기업 지정



2025년 2월
(ICR)
ISO45001,
안전보건경영시스템 인증



2025년 5월
(중소벤처기업부)
혁신 프티미어 1000 기업

미래차 관련 기술 개발 실적 및 계획

구분	내용	구분	일정
모듈	신규 소형 카메라 모듈 개발	자율주행	완료
	구동 메커니즘 개발	디스플레이	진행중
주조 기술	박육 대화면 디스플레이 개발	디스플레이	완료
	전기차용 배터리 개발	전기차	완료
	전기차용 모터 허우징 개발		완료
발열 대응	레오 캐스팅 주조 기술	전기차	진행중
	FSW 공정기술		진행중
소재 개발	파이프 인서트 주조 기술	일반	진행중
	난연성 마그네슘 소재 개발		진행중
	기타	전기차 배터리용 소재 개발	전기차
	경량 소재 열처리 기술	로봇	진행중

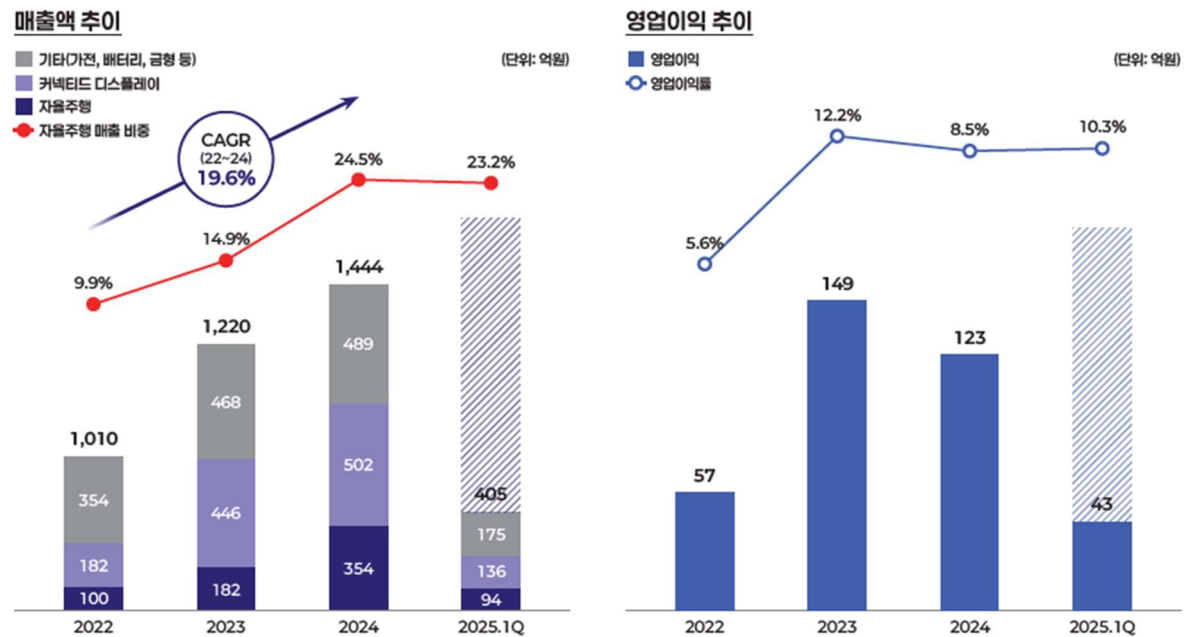
자료: IR Book, 유진투자증권

도표 22. 인프라 현황



자료: IR Book, 유진투자증권

도표 23. 경영 성과



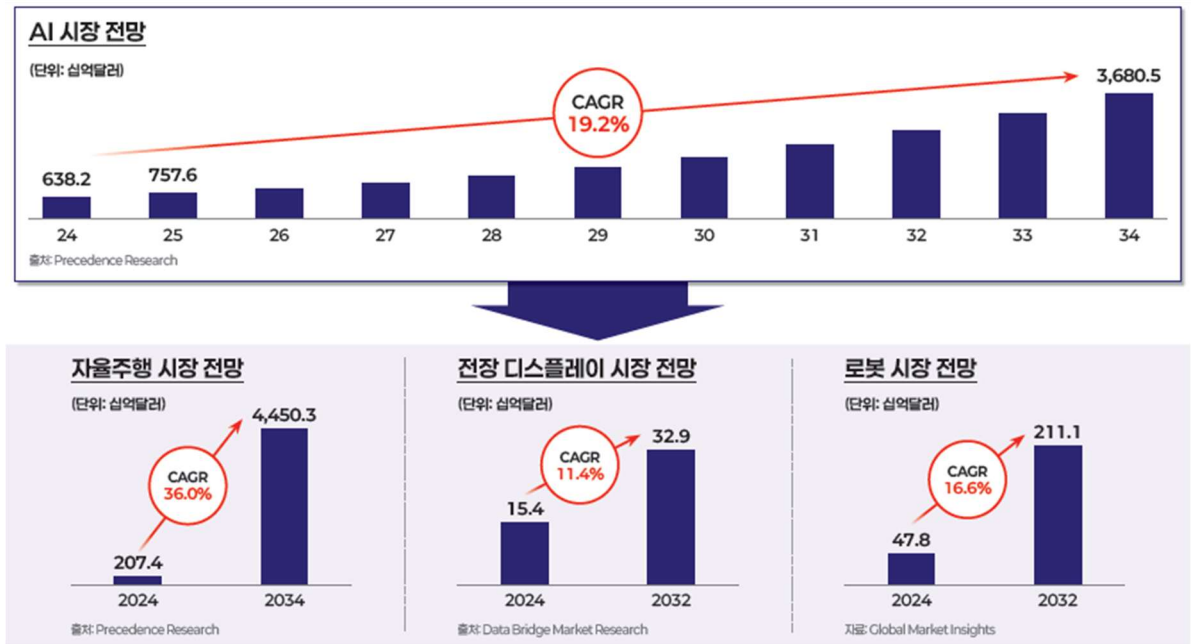
자료: IR Book, 유진투자증권



V. 투자포인트

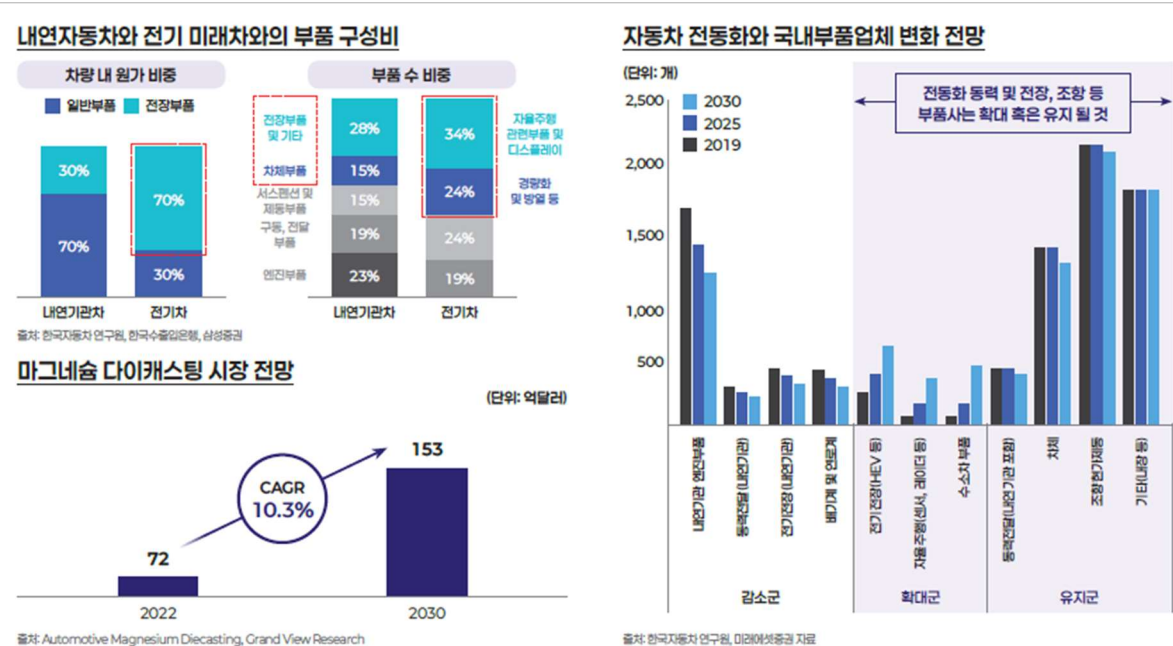
1) 경량화, 고방열, 고내구성 부품 수요 급증에 따른 수혜 기대

도표 24. 전방산업의 폭발적인 성장세



자료: IR Book, 유진투자증권

도표 25. 경량화 소재 사용량 급증



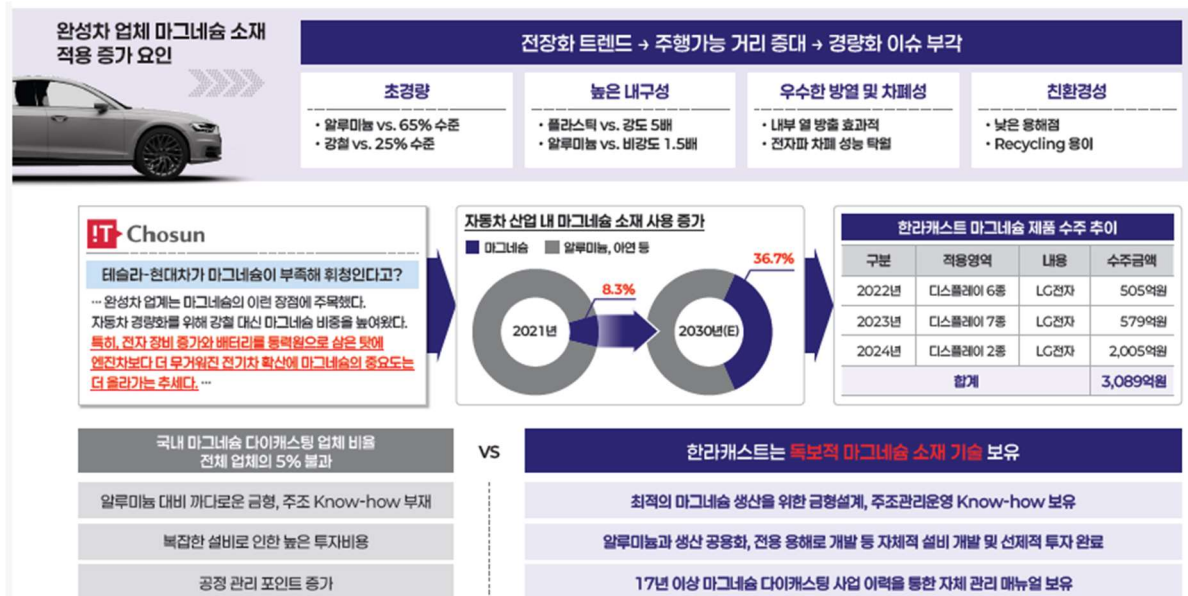
자료: IR Book, 유진투자증권

도표 26. 첨단산업 부품 Paradigm Shift



자료: IR Book, 유진투자증권

도표 27. 국내 최고 마그네슘 소재 기술 보유



자료: IR Book, 유진투자증권



도표 28. 최적화된 다이캐스팅 및 금형 기술



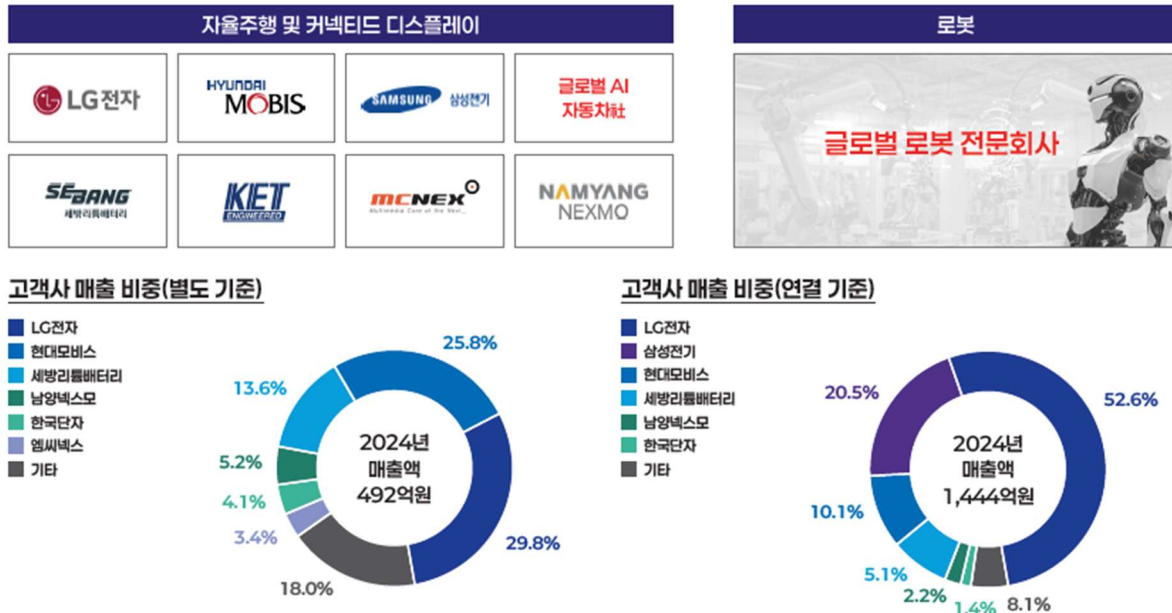
자료: IR Book, 유진투자증권

도표 29. 글로벌 AI 자동차사와의 견고한 파트너십



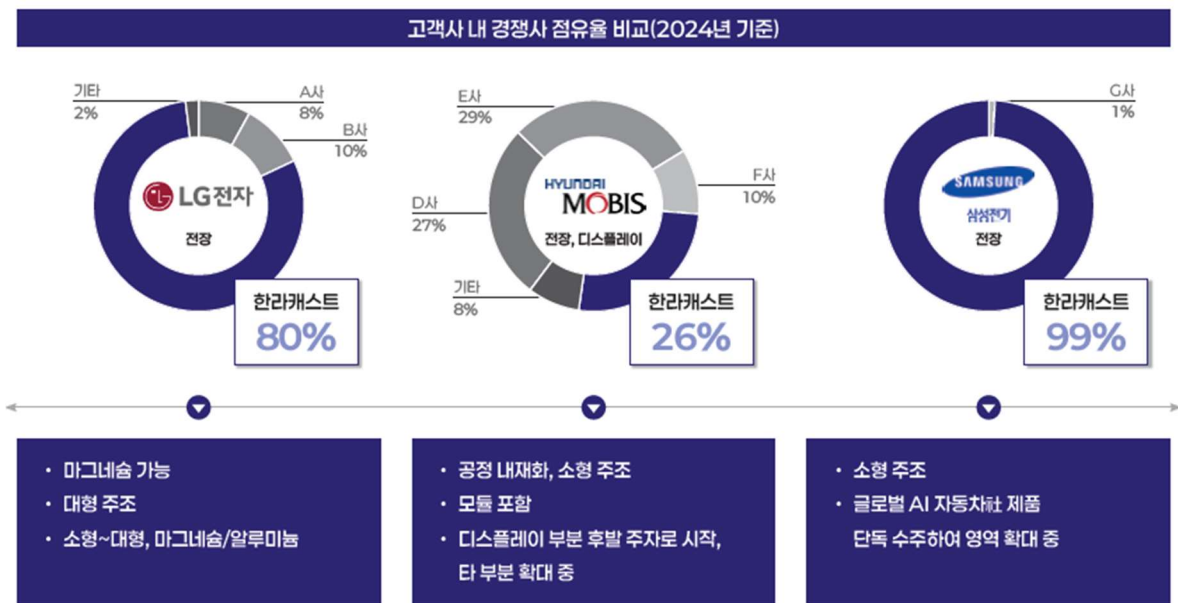
자료: IR Book, 유진투자증권

도표 30. 다양한 고객사 기반의 안정적 매출 포트폴리오



자료: IR Book, 유진투자증권

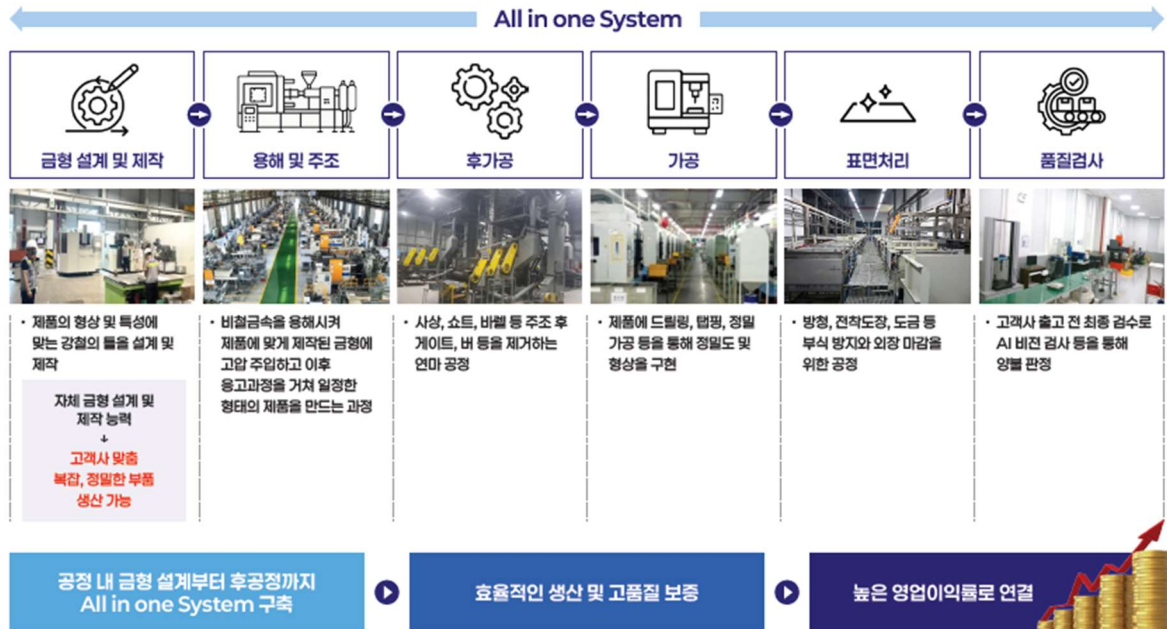
도표 31. 독보적 시장 점유율 확보



자료: IR Book, 유진투자증권

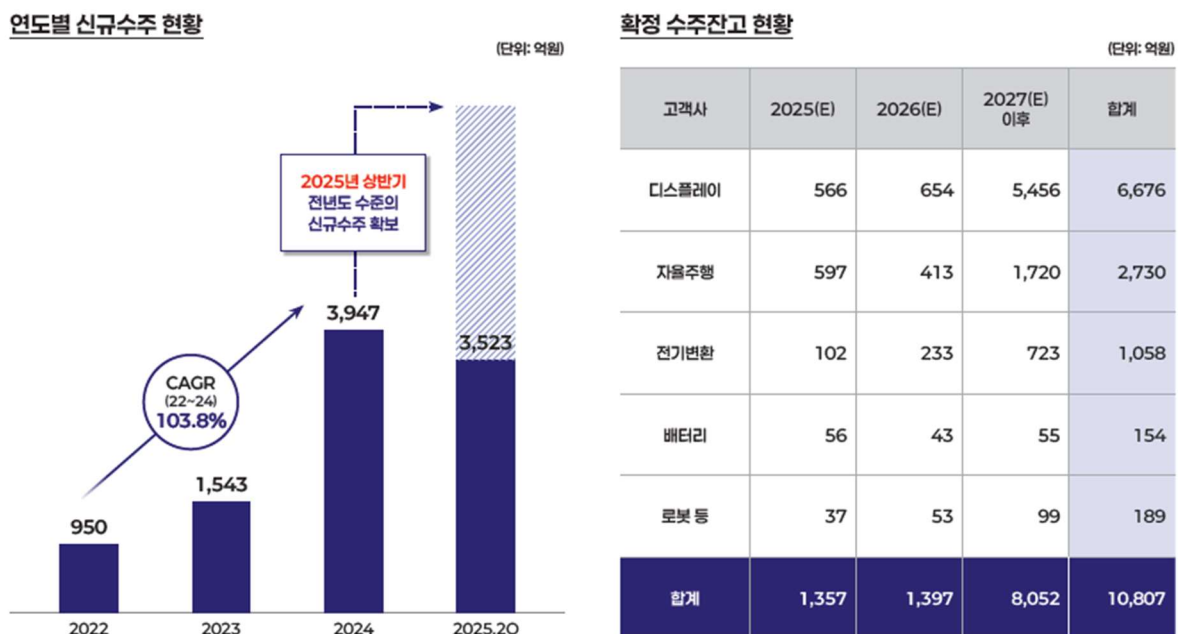


도표 32. All in one System 구축



자료: IR Book, 유진투자증권

도표 33. 신규수주 확대 가속화



자료: IR Book, 유진투자증권

2) 기존 사업 확대는 물론 글로벌 Site 진출

도표 34. 기존 사업 확대_①고객사 다변화



자료: IR Book, 유진투자증권

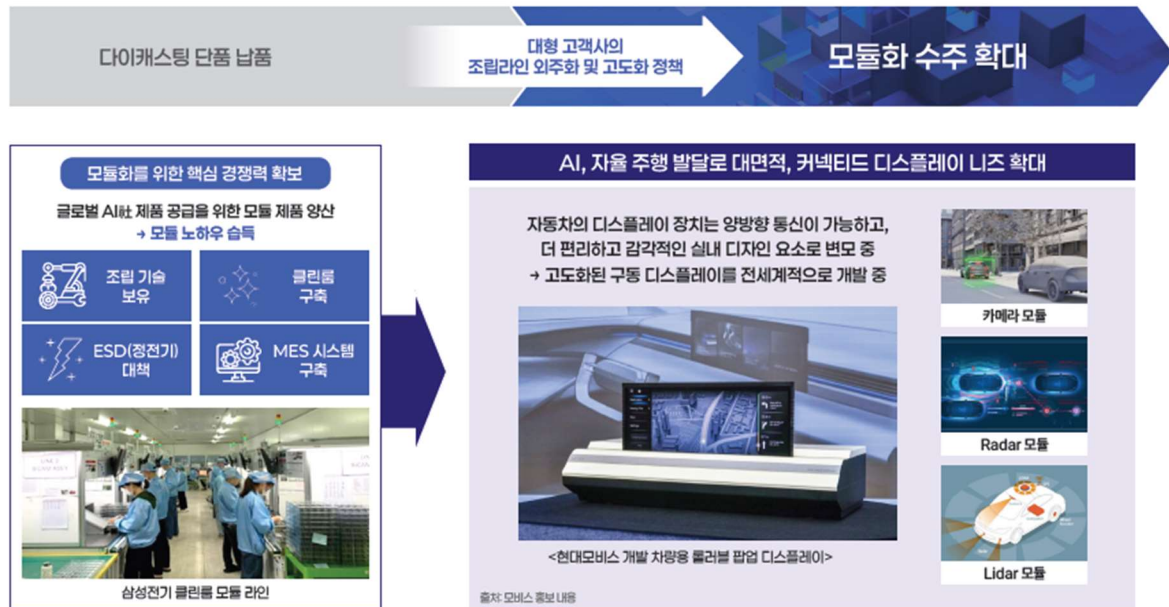
도표 35. 기존 사업 확대_②적용 제품 다양화



자료: IR Book, 유진투자증권



도표 36. 신규 사업 추진



자료: IR Book, 유진투자증권

도표 37. 글로벌 Site 확대



자료: IR Book, 유진투자증권



도표 38. 글로벌 최고 미래차 경량 소재부품 기업



자료: IR Book, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3 개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다
 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다
 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다
 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다
 동 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다
 동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다
 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12 개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	98%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	2%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2025.06.30 기준)

