

(471800, IPO 예정기업)
에이엘로봇

IPO/비상장/중소형주 박종선
6076/jongsun.park@eugenefn.com

힘/토크 센서와 제어 기술을 내재화한 핵심부품 기업

상장예정일:
기관 수요예측 일정
공모희망가 밴드
예상 시가총액(십억원)

2026.11.18
2026.10.28 ~ 11.03
15,700 ~ 17,600
189.2 ~ 212.1

“ **기업개요: 힘/토크센서와 제어기술을 모두 내재화한 핵심부품 기업.**

2017년 에이엘로봇(주) 설립. 당사는 로봇 및 자동화 산업에 적용되는 고성능 힘/토크센서와 융합 제어장치의 개발, 제조 및 판매를 주요 사업으로 영위하고 있음. 주요 제품은 로봇용 힘/토크센서와 융합 제어장치로 구분함. 지속적인 연구개발을 통해 로봇용 센서와 제어기술의 고도화를 추진하고 있으며, 협동 로봇, 산업용 로봇, 의료·수술 로봇, 무인기 로봇, 제조공정 자동화, 스마트팩토리 및 휴머노이드 로봇 등 다양한 분야로 적용 범위를 확대해 나가고 있음.

매출 비중(2025년 기준)은 로봇용 센서(관절형 토크센서, 6축 힘/토크센서 등) 5.8%, 융합 제어장치(모터 및 센서융합 제어장치 등) 94.2%.

“ **1개의 전문평가기관으로부터 동사의 핵심기술인 ‘토크 센서, 힘/토크 센서 등 스트레인 게이지 기반 토크센서 개발기술 등’에 대하여 A 등급을 받아, 기술성장기업(기술특례상장)으로 코스닥 시장에 신규상장 예정임.**

“ **투자포인트 1): 일본을 비롯한 해외 센서 매출 본격화 수혜 기대.**

① 로봇 적용 영역 확대와 정밀 제어 수요 증가 등으로 글로벌 힘/토크 센서 시장은 연평균(2023~2030) 8.5% 증가할 것으로 전망. 특히 글로벌 산업 자동화 및 제어시스템 시장은 연평균(2026~2030) 10.5% 증가 전망. ② 당사는 힘/토크 센서 시장의 59.8%를 차지하고 있는 스트레인 게이지 방식의 독자적인 핵심기술을 기반으로 대량 양산 및 원가절감(기존 대비 총 원가 약 66% 절감)을 달성함. ③ 이러한 경쟁력을 기반으로 국내 Top-tier 협동로봇 업체 및 일본 Top-tier 고객사 등을 확보는 물론 중국 Top-tier 고객사 등을 통한 큰 폭의 실적 성장을 기대함. 특히 수출 비중은 2026년 3.5%에서 2027년 31.3%, 2028년 45.6%까지 증가할 것으로 전망함.

“ **투자포인트 2): 휴머노이드 시장 등의 차세대 로봇 시장 진출 기대.**

① 센서·제어 기술 융합을 통한 자동화 사업 고도화를 통해 그라인딩 자동화 솔루션 및 로봇 자동화 연마 시스템 시장 진출. ② 토크 센서 기술 경쟁력을 기반으로 휴머노이드 핵심부품 사업으로 영역 확대. ③ 2022년 일본 사무소 설립으로 현지사업 거점 구축. 일본 SE, SH, SF사 Top-tier 로봇 메이커 고객 레퍼런스를 확대. 이를 기반으로 중국 및 글로벌 고객 점점 확대.

“ **공모희망가(밴드: 15,700 ~ 17,600원)는 동사의 2028년 추정실적을 현재화(연할인률 20%)한 후, 국내 유사기업(고영, 큐렉소, 씨피시스템, 아진엑스텍, 라온로보틱스)의 평균 PER 37.2배(2026년 반기 LTM 기준)를 적용하여 산출한 주당 평가가액 23,108원을 23.8 ~ 32.1% 할인하여 산정.**

“ **상장 후 보호 예수 물량 비중은 65.0%(약 783만주)로 높지 않은 수준임. 상장 후 유통가능 물량은 전체 주식수의 35.0%(422만주), 상단 기준으로 약 742억원으로 소폭 부담스러운 수준임.**

동사의 주요 제품



주관증권사	대신증권
액면가	500 원
자본금(십억원)	
공모전 / 공모후	48 / 60
공모후 주식수	12,048,564 주
유통가능주식수	4,218,360 주

보호 예수 기간	
최대주주 등	2년 6개월 ~ 3년
벤처금융	1개월 ~ 1년
전문투자자	1년
기타주주	1 ~ 3개월
상장주선인	3개월

공모후 주요주주(%)	
최대주주 등	420
벤처금융	34.3
전문투자자	0.6
기타주주	27
상장주선인	0.5
공모주주(일반+기관)	19.9

12월 결산십억	2026E	2027E	2028E
매출액	18.1	35.4	54.8
영업이익	0.2	3.7	14.2
세전손익	0.2	3.8	14.3
당기순이익	0.2	3.8	11.7
EPS(원)	16	319	970
증감률(%)	-	1,861.2	2039
PER(배)	965.1 ~ 1,081.9	49.2 ~ 55.2	16.2 ~ 18.2

I. 공모 개요 및 보호 예수 현황

공모 개요 및 일정

희망 공모가	15,700 ~ 17,600 원	수요예측일	2026.10.28 ~ 11.03
공모 금액	377 ~ 422 억원	공모청약일	2026.11.06 ~ 09
공모 주식수	2,400,000 주	납입일	2026.11.11
상장 후 주식수	12,048,564 주	환불일	2026.11.11
예상 시가총액	1,892 ~ 2,121 억원	상장 예정일	2026.11.18

자료: 증권신고서, 유진투자증권

공모 후 주주 구성

주주명	주식수(주)	비중 (%)
최대주주 등	5,059,370	41.99
벤처금융	4,127,750	34.26
전문투자자	76,630	0.64
기타주주	321,120	2.67
상장주선인	63,694	0.53
공모주주(일반+기관)	2,400,000	19.92
합계	12,048,564	100.0

자료: 증권신고서, 유진투자증권

보호 예수 및 예탁 현황

주주명	주식수(주)	비중 (%)	보호 예수기간
최대주주 등	5,059,370	41.99	2년 6개월 ~ 3년
벤처금융	2,582,510	21.43	1개월 ~ 1년
전문투자자	76,630	0.64	1년
기타주주	48,000	0.40	1 ~ 3개월
상장주선인	63,694	0.53	3개월
-	-	-	-
합계	7,830,204	64.99	-

자료: 증권신고서, 유진투자증권

유통가능 주식수

주주명	주식수(주)	비중 (%)
벤처금융	1,545,240	12.83
기타주주	273,120	2.27
공모주주(일반+기관)	2,400,000	19.92
-	-	-
합계	4,218,360	35.01

자료: 증권신고서, 유진투자증권

공모그룹별 배정 내역

그룹	주식수	비중 (%)
기관투자자	1,680,000 ~ 1,800,000	70.0 ~ 75.0
일반 청약자	600,000 ~ 720,000	25.0 ~ 30.0
우리사주조합	-	-
합계	2,400,000	100.0

자료: 증권신고서, 유진투자증권

자금의 사용목적 (단위: 백만원)

시설자금	영업양수자금	운영자금	채무상환자금	타법인증권 취득자금	기타	계
13,480	-	23,934	-	-	-	37,414

자료: 증권신고서, 유진투자증권

상장 후 유통가능 물량 세부내역

구분	성명 (회사명)	공모 후 주식수 주 1)		유통가능물량		매각제한물량		매각 제한기간	비고
		주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율		
최대주주등	강대희	4,593,600	38.13%	-	-	4,593,600	38.13%	3년	주 2)
	길병주	120,053	1.00%	-	-	120,053	1.00%	2년 6개월	주 2)
	변용찬	120,053	1.00%	-	-	120,053	1.00%	2년 6개월	주 2)
	한석연	115,264	0.96%	-	-	115,264	0.96%	2년 6개월	주 2)
	양준모	110,400	0.92%	-	-	110,400	0.92%	2년 6개월	주 2)
	소계	5,059,370	41.99%	-	-	5,059,370	41.99%	-	
벤처금융	KTBN 18호 벤처투자조합	1,719,120	14.27%	859,560	7.13%	286,520	2.38%	1개월	주 3)
						286,520	2.38%	2개월	주 3)
						286,520	2.38%	3개월	주 3)
	심본 2호 리스타트펀드	685,680	5.69%	342,840	2.85%	114,280	0.95%	1개월	주 3)
						114,280	0.95%	2개월	주 3)
						114,280	0.95%	3개월	주 3)
	심본투자파트너스 1호 투자조합	685,680	5.69%	342,840	2.85%	114,280	0.95%	1개월	주 3)
						114,280	0.95%	2개월	주 3)
						114,280	0.95%	3개월	주 3)
	케이 로봇 1호 신기술사업투자조합	469,704	3.90%	-	-	234,852	1.95%	1개월	주 4)
						117,426	0.97%	2개월	주 4)
						117,426	0.97%	3개월	주 4)
	에이치엠에스제로원 1호 신기술투자조합	290,462	2.41%	-	-	290,462	2.41%	6개월	주 5)
	세아오픈워터 2024 부산지역혁신 투자조합	229,104	1.90%	-	-	114,552	0.95%	1개월	주 4)
						57,276	0.48%	2개월	주 4)
						57,276	0.48%	3개월	주 4)
	오픈워터 시그니처 Pre-IPO 투자조합 1	48,000	0.40%	-	-	48,000	0.40%	1년	주 6)
	소계	4,127,750	34.26%	1,545,240	12.83%	2,582,510	21.43%	-	
전문투자자	대신증권(주)	76,630	0.64%	-	-	76,630	0.64%	1년	주 6)
	소계	76,630	0.64%	-	-	76,630	0.64%	-	-
기타주주 (법인)	티와이로봇투자조합	96,000	0.80%	48,000	0.40%	16,000	0.13%	1개월	주 3)
						16,000	0.13%	2개월	
						16,000	0.13%	3개월	
	소계	96,000	0.80%	48,000	0.40%	48,000	0.40%	-	-
기타주주 (개인)	7인	225,120	1.87%	225,120	1.87%	-	-	-	-
	소계	225,120	1.87%	225,120	1.87%	-	-	-	-
공모주주	공모주주(기관투자자, 일반청약자)	2,400,000	19.92%	2,400,000	19.92%	-	-	-	-
	소계	2,400,000	19.92%	2,400,000	19.92%	-	-	-	-
상장주선인 의무인수분	대신증권(주)	63,694	0.53%	-	-	63,694	0.53%	3개월	주 7)
	소계	63,694	0.53%	-	-	63,694	0.53%	-	-
총계		12,048,564	100.00%	4,218,360	35.01%	7,830,204	64.99%	-	-

주 1) 의무보호예수 주식수는 상장신청일 기준 주식수이며, 지분율은 상장주선인 의무인수분, 공모주식수를 포함한 상장예정주식수 기준

주 2) 최대주주 강대희는 보유하고 있는 지분 전량인 4,593,600 주(상장 후 38.13%)를 2년간, 최대주주 등(길병주, 변용찬, 한석연, 양준모) 4인은 보

유하고 있는 지분 전량인 465,770 주(상장 후 3.87%)를 1년 6개월 동안 의무보유하는 자발적의무보유확약을 체결하였습니다. 자발적의무보유확약에 따라 최대주주 등(강대희, 길병주, 변용찬, 한석연, 양준모)은 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항제 1 호(상장신청인의 최대주주등: 상장일로부터 1년(기술성장기업))에 따른 의무보유 1년에 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항 본문의 단서조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제 1 호부터 제 6 호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.)에 따른 의무보유를 각각 2년 및 1년 6개월 추가로 상장 이후 총 3년 및 2년 6개월간 의무보유할 예정입니다.

주 3) 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항 제 8 호에 따라 1개월, 2개월, 3개월간 자발적 의무보유합니다.

주 4) 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항 제 4 호에 따른 의무보유 1개월 및 동 규정 제 26 조 제 1 항의 단서조항에 따라 2개월, 3개월간 자발적 의무보유합니다.

주 5) 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항 제 4 호에 따른 의무보유 3개월 및 동 규정 제 26 조 제 1 항의 단서조항에 따라 3개월간 자발적 의무보유합니다.

주 6) 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항 제 2 호에 따라 1년간 의무보유합니다.

주 7) 「코스닥시장 상장규정」 제 13 조 제 5 항 제 1 호 나목에 따른 상장주선인 의무보유 3개월.

자료: 증권신고서, 유권투자증권

상장 후 유통제한 및 유통가능주식수 현황

구분	추가 출회가능		누적 유통가능	
	주식수	지분율	주식수	지분율
상장일 출회가능	4,218,360	35.01%	4,218,360	35.01%
상장후 1개월뒤 추가 출회가능	880,484	7.31%	5,098,844	42.32%
상장후 2개월뒤 추가 출회가능	705,782	5.86%	5,804,626	48.18%
상장후 3개월뒤 추가 출회가능	769,476	6.39%	6,574,102	54.56%
상장후 6개월뒤 추가 출회가능	290,462	2.41%	6,864,564	56.97%
상장후 12개월뒤 추가 출회가능	124,630	1.03%	6,989,194	58.01%
상장후 30개월뒤 추가 출회가능	465,770	3.87%	7,454,964	61.87%
상장후 36개월뒤 추가 출회가능	4,593,600	38.13%	12,048,564	100.00%

주) 지분율은 공모후 주식수 기준입니다.

자료: 증권신고서, 유권투자증권

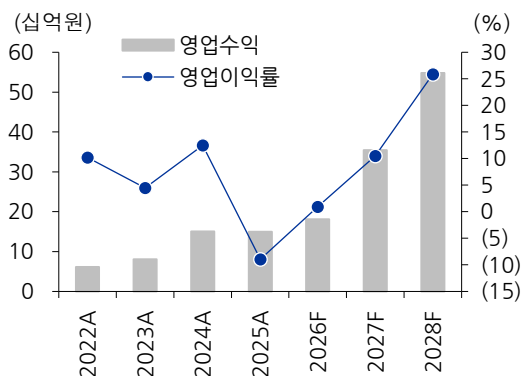
II. 실적 추이 및 전망

연간 실적 추이 및 전망 (별도 기준)

(십억원, %)	2022A	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
매출액	6.2	8.0	15.1	15.0	18.1	35.4	54.8
증가율(% ,yoy)	-	30.1	87.5	-0.5	20.7	95.9	54.7
세부 매출액							
로봇용 힘/토크센서	-	2.7	3.0	0.9	2.9	19.4	35.8
융합 제어장치	-	5.4	12.0	14.1	14.8	15.7	16.8
솔루션	-	0.0	0.0	0.0	0.4	0.4	2.2
세부 매출 비중							
로봇용 힘/토크센서	-	33.4	20.0	5.8	16.2	54.7	65.3
융합 제어장치	-	66.6	80.0	94.2	81.8	44.3	30.7
솔루션	-	0.0	0.0	0.0	2.0	1.0	3.9
이익							
매출원가	4.2	5.8	10.9	12.1	12.6	20.3	26.1
매출총이익	2.0	2.2	4.1	2.9	5.5	15.1	28.7
판매관리비	1.3	1.9	2.2	4.3	5.3	11.4	14.5
영업이익	0.6	0.4	1.9	-1.3	0.2	3.7	14.2
세전이익	0.1	0.4	1.3	-22.5	0.2	3.8	14.3
당기순이익	0.0	0.4	1.2	-21.9	0.2	3.8	11.7
이익률(%)							
매출원가율	68.1	72.5	72.6	80.4	69.5	57.4	47.6
매출총이익률	31.9	27.5	27.4	19.6	30.5	42.6	52.4
판매관리비율	21.7	23.0	14.9	28.5	29.6	32.1	26.5
영업이익률	10.2	4.5	12.5	-8.9	0.9	10.5	25.9
세전이익률	0.8	5.5	8.8	-150.4	1.1	10.8	26.1
당기순이익률	0.5	5.4	8.0	-146.1	1.1	10.8	21.3

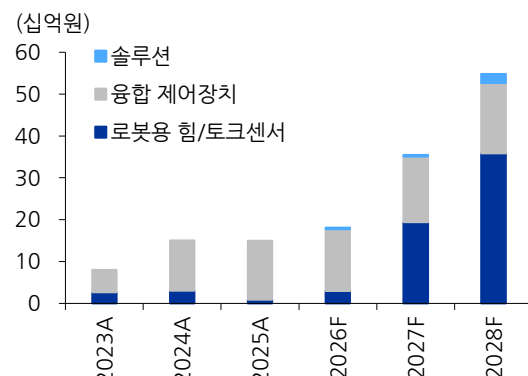
자료: 에이엘로봇 증권신고서(2026.10.12), 유진투자증권

연간 매출액, 영업이익률 추이 및 전망



자료: 에이엘로봇, 유진투자증권

연간 세부 매출액 추이 및 전망



자료: 에이엘로봇, 유진투자증권

에이엘로봇 2026 년~2028 년 추정 요약 손익계산서

(단위: 백만원)	2026 년(E)	2027 년(E)	2028 년(E)
	(추정 1 기)	(추정 2 기)	(추정 3 기)
매출액	18,084	35,430	54,813
매출원가	12,568	20,344	26,117
매출총이익	5,516	15,086	28,696
판매비	5,346	11,366	14,511
영업이익	170	3,720	14,186
영업외손익	26	124	101
법인세비용차감전순이익	196	3,844	14,287
법인세비용	-	-	2,605
당기순이익	196	3,844	11,682

주 1) 상기 추정 손익계산서는 중립적(Base) 시나리오를 기반으로 작성되었으며, 상대가치법(PER)에 따라 장래 3년간의 손익을 추정하여 공모가를 산정하였습니다. 당사는 공모가 산정 시 상기의 2028 년 추정 당기순이익을 활용하였습니다. 당사는 시장경쟁 심화, 외부 환경 변화 등으로 영업계획에 영향을 받는 상황이 발생할 경우 향후 낙관적 혹은 보수적 수준의 매출을 달성할 수 있습니다. 다만, 상기 실적 추정이 미래의 실적을 보장하는 것은 아니며, 실제 당사가 달성한 실적은 본 증권신고서에 기재한 추정 내역과 상이할 수 있습니다.

주 2) 당사는 2026 년도부터 당기순이익이 발생할 것으로 추정하고 있으며, 누적 이월결손금으로 인해 2027 년까지 법인세비용이 발생하지 않을 것으로 예상합니다.

자료: 에이엘로봇 증권신고서(2026.10.12), 유진투자증권

품목별 매출 추정

(단위: 백만원)	2026 년(E)	2027 년(E)	2028 년(E)	3 개년 품목별 합계
로봇용 힘/토크센서	2,937	19,378	35,815	58,129
관절형 토크센서	2,014	15,500	29,294	46,807
6 축 힘/토크센서	923	3,878	6,521	11,322
제어장치	14,787	15,693	16,838	47,318
모터 제어장치	14,787	15,693	16,838	47,318
솔루션	360	360	2,160	2,880
센서융합 자동화 솔루션(직접 영업)	360	360	2,160	2,880
합계	18,084	35,430	54,813	108,327

자료: 에이엘로봇 증권신고서(2026.10.12), 유진투자증권

III. Valuation (PER 적용)

2026년 2분기 기준 비교기업 PER 산출

(단위: 백만원, 주, 원, 원, 배)	고영	큐렉소	씨피시스템	아진엑스텍	라운로보틱스
적용 당기순이익	47,654 백만원	5,512 백만원	3,995 백만원	5,093 백만원	4,535 백만원
적용 주식수	68,204,213 주	41,259,790 주	36,436,605 주	18,310,066 주	13,257,500 주
주당 순이익	699 원	134 원	110 원	278 원	342 원
기준주가	27,550 원	8,150 원	3,878 원	6,476 원	9,160 원
PER	39.43 x	61.01 x	35.36 x	23.28 x	26.78 x
평균 PER(배)	37.17 배				

주 1) 적용 당기순이익은 2025년 3분기 ~ 2026년 2분기 합산 당기순이익(연결재무제표 작성법인의 경우 지배주주 귀속 당기순이익)입니다.

주 2) 적용주식수는 분석기준일(2026년 09월 03일) 현재 상장주식총수입니다.

자료: 에이엘로봇 증권신고서(2026.10.12), 유진투자증권

PER에 의한 ㈜에이엘로봇의 평가가치

구분	산출내역	비고
2028년 추정 순이익	11,682 백만원	A (주 1), (주 2)
연환인율	20.0 %	B (주 2)
2028년 추정 당기순이익의 현재가치	7,751 백만원	C = A / [(1+B)^2.25]
적용주식수	12,468,320 주	D (주 3)
주당 순이익(현재가치)	622 원	E = C / D
적용 PER	37.17 배	F
주당 평가가액	23,108 원	G = E * F

주 1) 2028년 추정 당기순이익의 산정내역은 하단의 '마. 추정 당기순이익 산정 내역'을 참고하여 주시기 바랍니다. 주당 평가가액 산출을 위하여 2028년 추정 당기순이익을 적용한 이유는, 동사가 수립한 사업계획에 따라 신규 글로벌 완성 로봇 고객사의 동사 제품 양산 채택에 따른 로봇용 힘/토크센서 매출 확대와 신규 매출 품목인 솔루션 매출 증가에 따른 수익성 개선이 본격적으로 나타나는 시점의 추정 당기순이익에 PER을 적용하여 기업가치를 평가하는 것이 가장 타당할 것으로 판단하였기 때문입니다.

주 2) 당기순이익의 현재가치를 산정함에 있어, 회계기준일 및 공모시점 등을 고려하여 2028년 추정 당기순이익에 20.0%의 현재 할인율을 적용하였습니다.

자료: 에이엘로봇 증권신고서(2026.10.12), 유진투자증권

㈜에이엘로봇의 희망공모가액 산출내역

구분	내용	비고
주당 평가가액	23,108 원	-
평가액 대비 할인율	32.06% ~ 23.84%	주 1)
희망공모가액밴드	15,700 원 ~ 17,600 원	-
확정 주당 공모가액	-	주 2)

주 1) 2024년 이후 기술평가 트랙을 통해 코스닥시장에 신규상장한 비바이오 기업의 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율.

주 2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

자료: 에이엘로봇 증권신고서(2026.10.12), 유진투자증권

IV. 회사 소개

힘/토크센서와 제어기술을 모두 내재화한 핵심부품 기업

회사 개요

TECHNOLOGY	REFERENCE	GROWTH
로봇 핵심 포트폴리오 구축 로봇용 힘/토크센서-제어 시스템 Full Line-up 구축  관절형 토크센서  6축 힘/토크센서  회전형 토크센서  센서융합 제어장치	글로벌 Top-tier 고객사 확보 국내외 Top-tier 로봇 제조사 공급 레퍼런스를 통한 기술 경쟁력 입증 <div>  국내 Top-tier 로봇 제조기업 <ul style="list-style-type: none"> • 협동 로봇 제조사 • 산업용 로봇 제조사 • 의료·수술 로봇 제조사 등 </div> <div>  글로벌 Top-tier 로봇 제조기업 <ul style="list-style-type: none"> • 산업용 로봇 제조사 • 협동 로봇 제조사 • 공장 자동화기업 등 </div> <div>  중국 대표 로봇 제조기업 <ul style="list-style-type: none"> • 산업용 로봇 • 협동 로봇 등 </div>	독보적 기술 기반 성장동력 확보 차세대 로봇 시장 확장에 따른 무한한 성장 모멘텀 보유 <div>  휴머노이드 </div> <div>  의료·수술 로봇 </div> <div>  4족 보행 로봇 </div> <div>  무인기 </div>

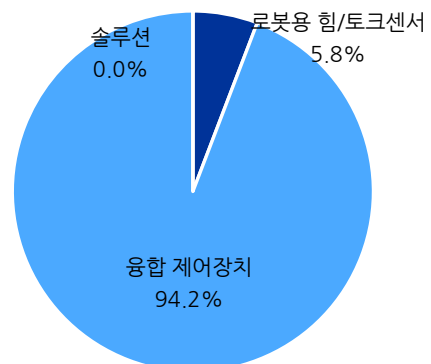
자료: IR Book, 유진투자증권

주요 연혁

연도	주요 사업 내용
2017.03	에이엘로봇 설립
2017.11	기업부설연구소 설립 인증
2019.05	SA 사항 로봇용 관절형 토크센서 공급 개시
2020.02	CA 사항 융합 제어장치 공급 개시
2020.06	소재·부품·장비 전문기업 인증
2022.08	6축 힘/토크센서 출시
2024.08	국제 특허분쟁 대응전략 지원 사업 선정 (FTO 분석)
2025.08	K-휴머노이드 연합* 기업 선정
2025.12	Functional Safety 인증 완료 (공식 문서 수령, TÜV Rheinland)
2026.03	SE 항 로봇용 관절형 토크센서 공급 개시
2026.11	코스닥 시장 상장 예정(11/18)

자료: 유진투자증권

사업별 매출 비중 (2025년 기준)



자료: 유진투자증권

주요 제품 Line-up



자료: IR Book, 유진투자증권

성장 연혁

	대표자 강대희	설립일 2017. 3. 21	임직원수 62명	주요사업 로봇용 힘/토크센서, 융합 제어장치 등	
	본사 경기도 부천시 원미구 평천로 655, 401동 601-1호	지점 경기도 부천시 오정구 석천로 345, 301동 401호, 506호	기업부설연구소 서울 금천구 가산디지털 1로 1181, 1007호, 1008호	일본지점 일본 도쿄도 중랑구 신카와 1-3-21-511호	

핵심 기술 내재화로 사업 기반 확립	기술 노하우 축적으로 글로벌 확장 기반 마련	글로벌 로봇 핵심 부품 기업으로 도약
창업기 2017 - 2020	성장기 2021 - 2025	도약기 2026 - 2030
2017. 03 에이엘로봇 창립 2017. 11 기업부설연구소 설립 2018. 11 투자유치(10억원, Pre-Value 40억원) 2019. 05 국내 협동 로봇 기업 관절형 토크센서 공급 개시 2020. 02 국내 환기·가전 기업 융합 제어장치 공급 개시 2020. 06 소재·부품·장비 전문기업 인증	2021. 01 KOTRA 내수기업 수출기업화 선정 2022. 05 일본 동경사무소 설립 2023. 04 투자유치(30억원, Pre-Value 120억원) 2023. 12 관절형 토크센서 및 6축 힘/토크센서 CE인증 획득 R&D 우수 성과기업 선정, 중기부 장관상 수상 2024. 10 산업기술진흥 유공 국무총리 표창 수상 2025. 04 투자유치(61억원, Pre-Value 750억원) 2025. 08 'K-휴머노이드 연합' 기업 선정 2025. 11 스마트 팩토리 구축 및 우수사례 선정 2025. 12 일본 국제로봇전(IREX 2025) 전시 TÜV Rheinland Functional Safety 인증	2026. 01 CES 2026 전시 (미국 라스베이거스) 2026. 02 기술평가 A등급 수령 2026. 03 일본 협동 로봇 기업 관절형 토크센서 공급 개시 2026. 05 TÜV SÜD Functional Safety 인증 투자유치(50억원, Pre-Value 1,600억원) 2026. 06 국내 글로벌 중합기전 업체 MOU 체결 중국 협동 로봇 기업 전략적 협업 체결 2026. 07 힘/토크센서 KOLAS 공인 검교정 기관 지정

자료: IR Book, 유진투자증권

Man Power



로봇용 힘/토크센서 및 융합 제어장치로 로봇에 생명을 불어넣습니다

강대희 CEO 국내 최고 로봇 및 센서 전문가

주요 이력

- (주)에이엘로봇 대표이사
- 연세대학교 전자공학 학사
- KAIST 전기 및 전자 석사
- 동경대학교 전기 및 전자 박사



주요 활동

- 로봇 및 산업용 제어장치 상용화
- 모션센서 개발 및 사업화

41년의 현장 경험으로 인증된 국내 최고 로봇 시장 전문가

- 취출 로봇 제어장치 개발 및 사업화
- 2024년 산업 유공 국무총리 표창

한석연 상무이사
코어기술담당

- KAIST 전기전자공학(제어) 석사
- USC MBA
- 대우중공업 연구원
- LG전자 연구원

조유환 상무이사
응용기술담당

- 연세대학교 전자공학 학사
- 두산인프라코어 팀장
- 서보산업 기술연구소 전문 이사

길병주 개발총괄
CTO

- 한양대학교 전기공학 학사
- 대우중공업 연구원
- 유도센스 연구위원
- 로봇 국무총리표창 수상

변용찬 생산총괄
COO

- 인하대학교 전자재료공학 학사
- 한국시그네틱스 공정기술 과장
- 코스텍 아이앤씨 생산기술 차장
- 아모센스 모션센서 기술 부장

김지웅 이사
CFO

- 명지대학교 행정학 학사
- KX이노베이션 전략기획실
- 넥스쳐 경영기획팀
- 인에이블인터랙셔널 경영기획
- 업라이즈 CEO전략기획팀

자료: IR Book, 유진투자증권

센서·제어 원천기술 국산화 선도 기업

핵심 로봇 부품 기술 국산화를 위한 정책지원 · 민간투자 확보

국가 정책

힘/토크센서 국산화 역량 기반 K-휴머노이드 연합 참여 기업 최종 선정

- 힘/토크센서 기술 기반 휴머노이드 핵심 부품 파트너로 참여
- 기업·연구기관 공동개발 및 정부 연구개발 과제 참여 기회 확대
- 로봇 플랫폼과 연계된 부품 실증 및 기술 고도화 진행

기업 지원

신기술투자조합 투자 유치를 통한 센서·제어 원천기술 경쟁력 입증

- 센서·제어 기술력 및 글로벌 공급 이력 기반 성장성 입증
- 중장기 연구개발 및 사업 확장을 위한 성장재원 확보
- 해외 사업 확장을 뒷받침하는 제품 경쟁력·양산 안정성 강화



ARTIFICIAL LIFE ON ROBOTS

핵심부품 국산화를 위한 센서·제어 기술 내재화
(기존 해외기업 중심 공급구조)

초소형 6축 힘/토크센서 개발
정부 연구개발 과제 주관

코스닥 기술특례상장
기술성평가 A등급 획득

국내 주요기업 및
기술전문 투자기관 대상 투자 유치

자료: IR Book, 유진투자증권

V. 투자포인트

1) 일본을 비롯한 해외 센서 매출 본격화 수혜 기대

로봇 기술의 발전과 산업 패러다임 변화

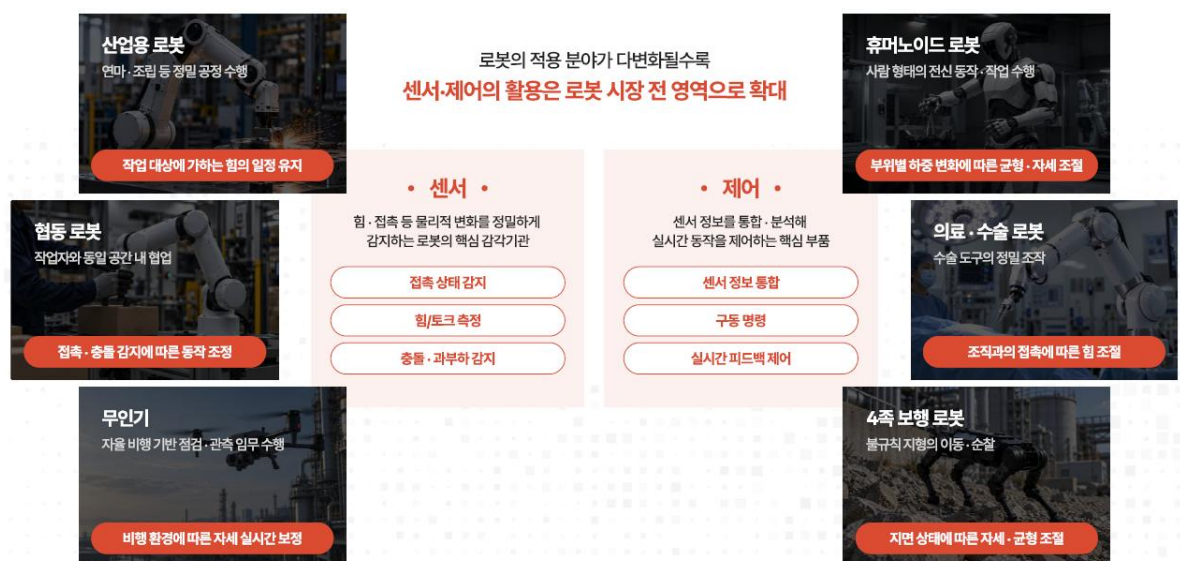


Why Now?



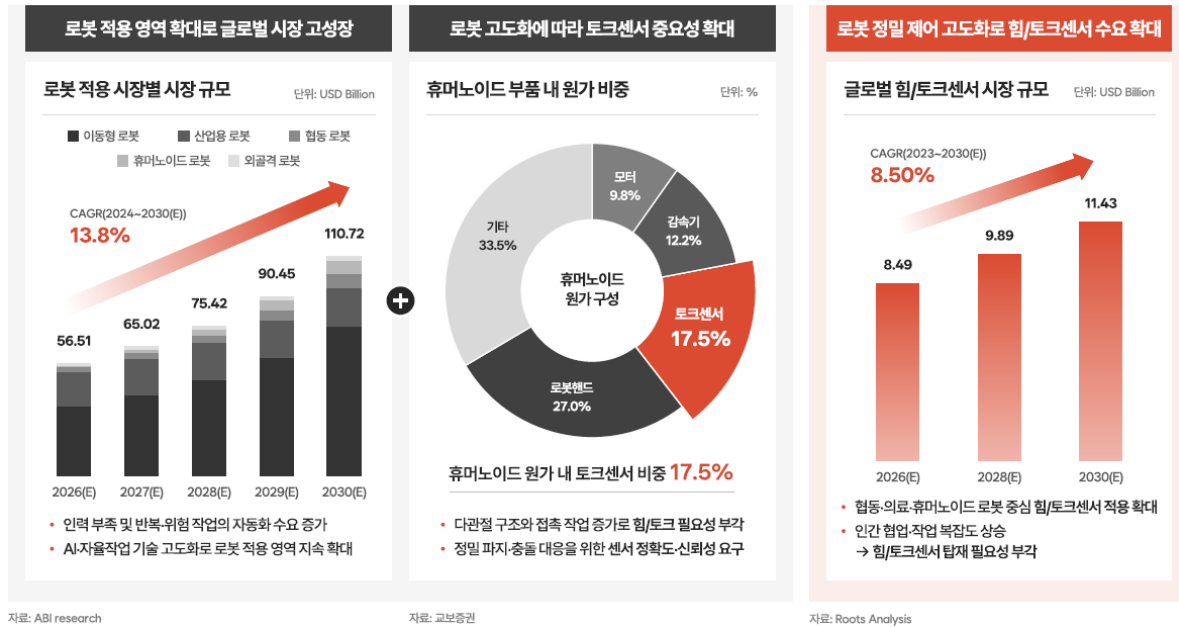
자료: IR Book, 유진투자증권

센서와 제어, 차세대 로봇 성능의 Key factor



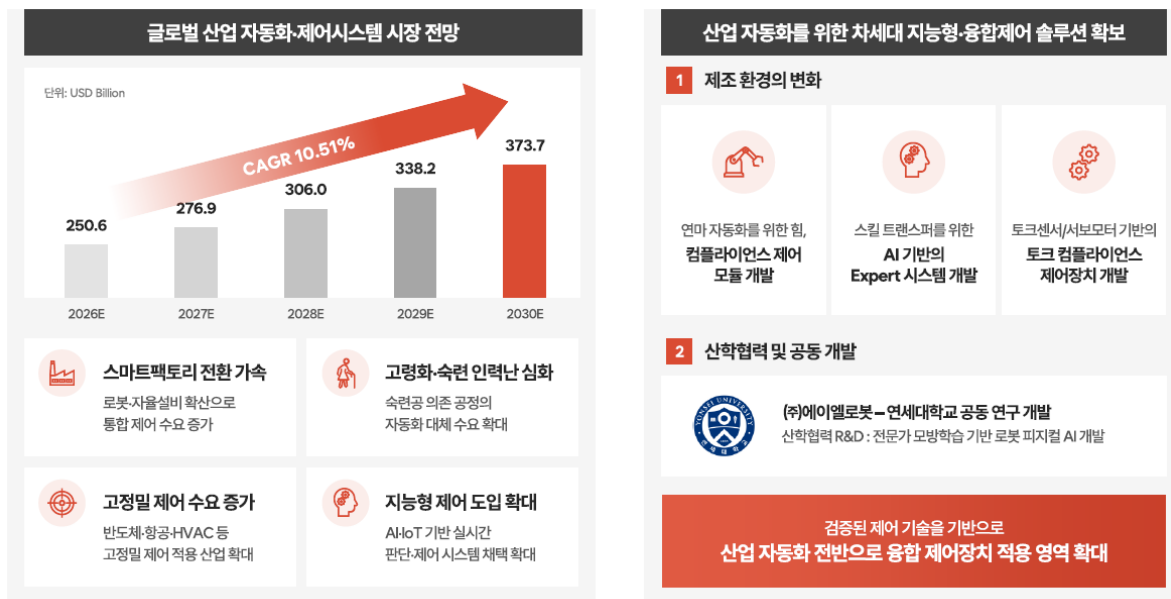
자료: IR Book, 유진투자증권

로봇 산업 확대 본격화에 따른 수혜

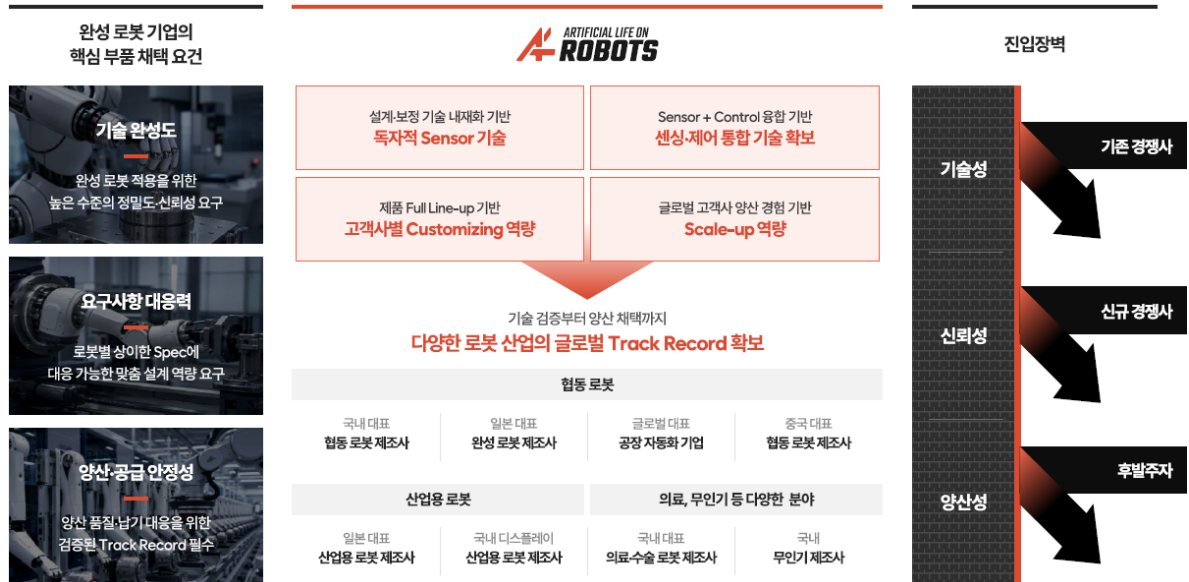


자료: IR Book, 유진투자증권

산업 자동화 고도화로 융합 제어장치 수요 확대



진입장벽을 통해 시장을 선도하는 에이엘로봇



자료: IR Book, 유진투자증권

힘/토크센서의 표준, 스트레인 게이지 방식

로봇용 힘/토크센서 구동방식 비교

구분	스트레인 게이지 방식	자기식	정전 용량 방식
구동방식	금속 포일 게이지를 부착해 미세한 비틀림을 측정	자화 상태의 변화를 비접촉으로 측정	전극 간 면적 변화를 정전용량으로 측정
시장점유율 (주)	59.8%	20.1%	— (주2)
정밀도	상	하	하
강성	상	상	하
양산성	낮음 (수작업 의존)	상	상
가격	보통	보통	보통
적용 환경	정밀도와 안정성이 중요한 환경	진동과 충격이 빈번한 환경	환경 변화가 적은 환경

스트레인 게이지 방식은 정밀성, 안정성, 내구성 측면에서 우수 → 미래 로봇용 토크센서 시장에 적합한 핵심 기술

주1: 2025년 기준, Roots Analysis(Torque Sensors Market Industry Trends and Global Forecasts, till 2035)
주2: 정전용량 방식의 힘/토크센서 시장 규모는 시장 조사 기관 통계에 산출될 정도로 높지 않아 점유율 확인 불가

14

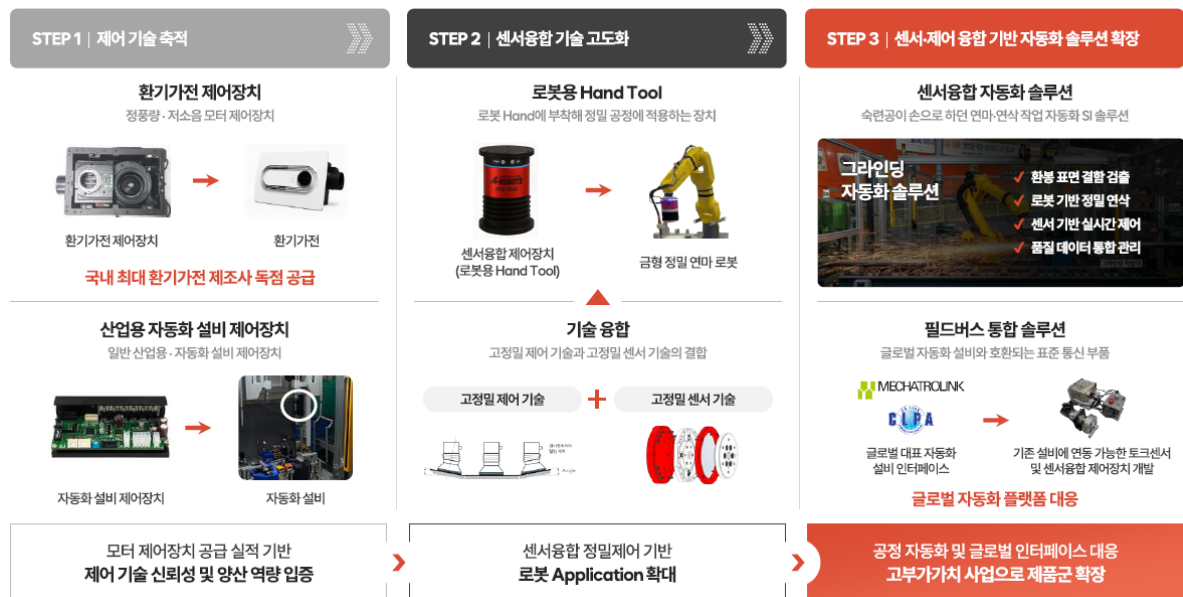
자료: IR Book, 유진투자증권

스트레인 게이지 방식의 새로운 표준, 에이엘로봇



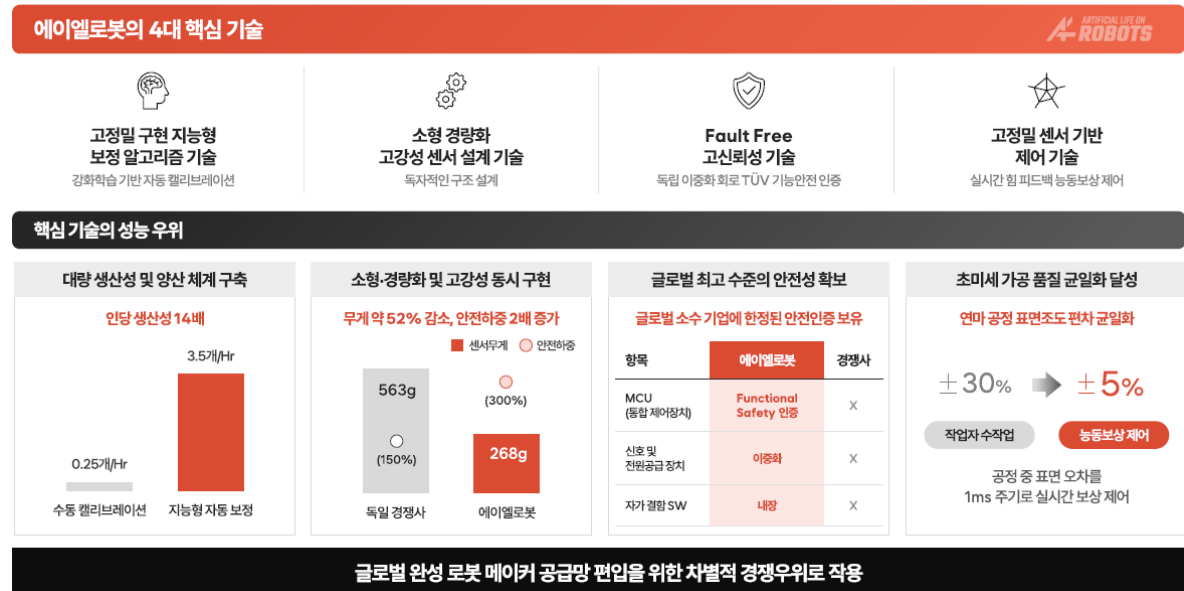
자료: IR Book, 유진투자증권

검증된 제어 기술 기반의 융합 제어장치 경쟁력



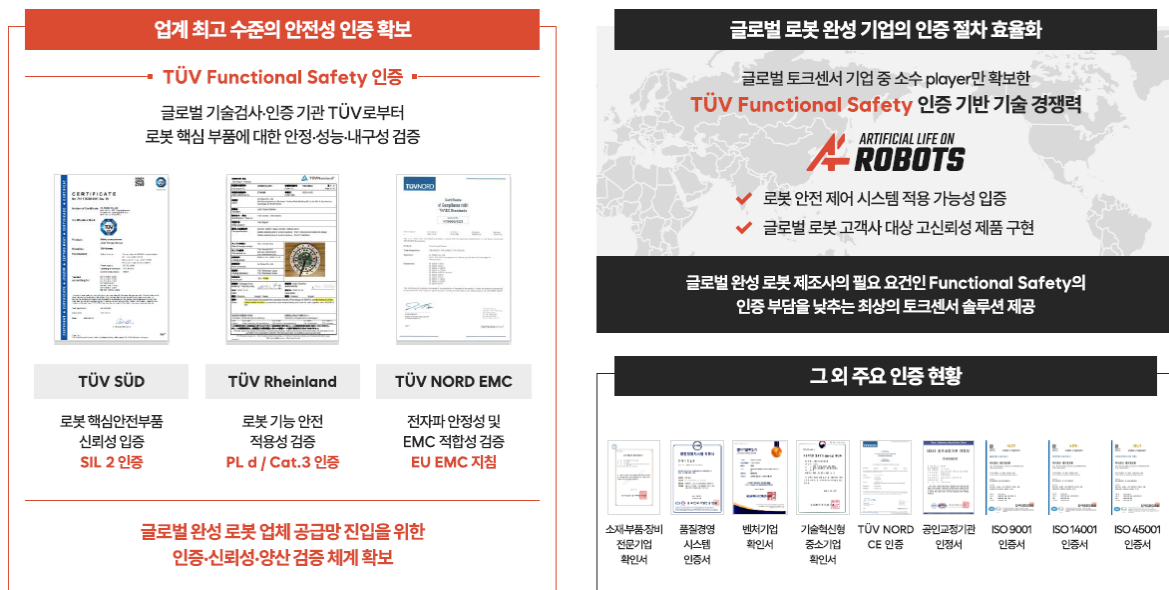
자료: IR Book, 유진투자증권

에이엘로봇의 성공 요인 1) 글로벌 Top 수준의 독보적 기술력



자료: IR Book, 유진투자증권

에이엘로봇의 성공 요인 2) 국제 인증으로 검증된 신뢰성



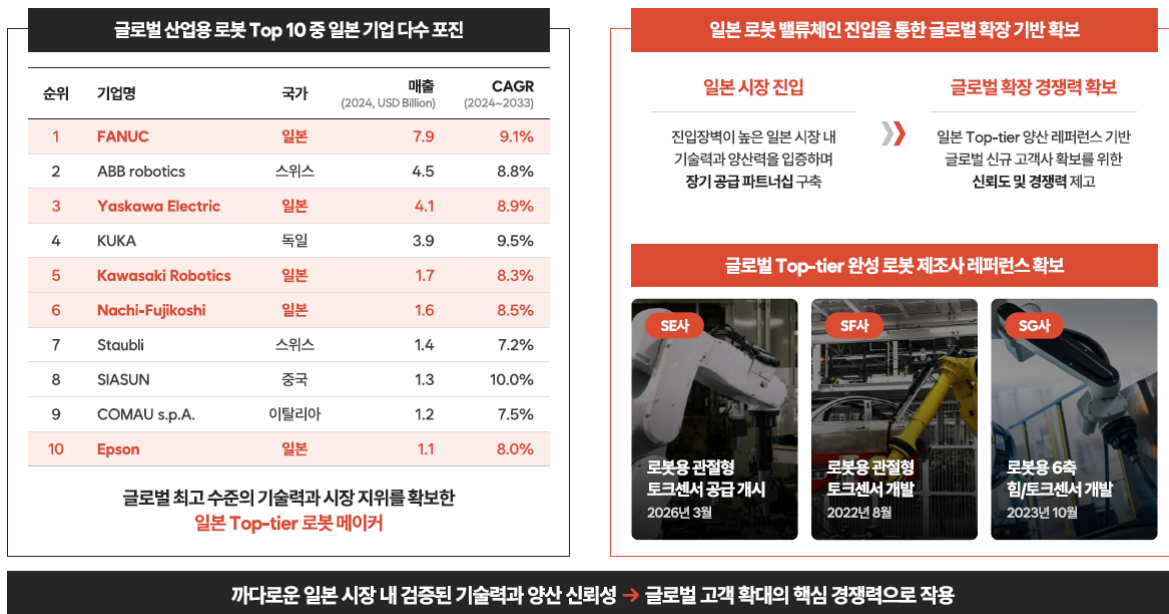
자료: IR Book, 유진투자증권

글로벌 Top-tier 고객사 확보 1) 국내



자료: IR Book, 유진투자증권

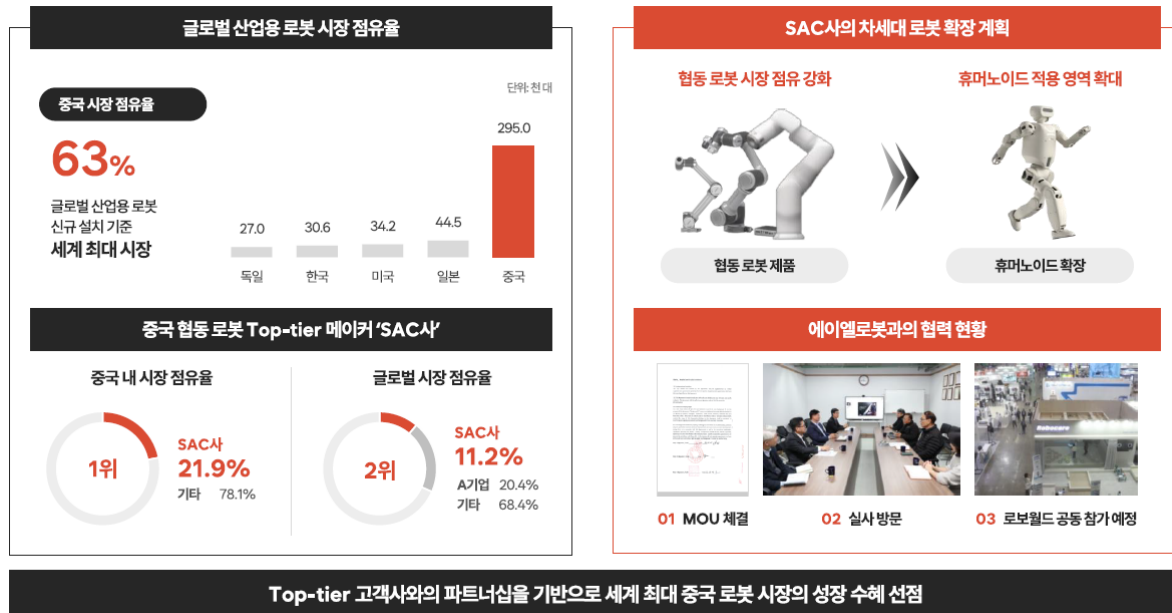
글로벌 Top-tier 고객사 확보 2) 일본



주: 매출 추정에 반영된 양산개시시점은 고객사의 사업계획상 대량 양산시점 기준이며, 당사의 최초 양산품 공급시점과 상이할 수 있습니다.

자료: Global Growth Insights, IR Book, 유진투자증권

글로벌 Top-tier 고객사 확보 3) 중국



자료: IR Book, 유진투자증권

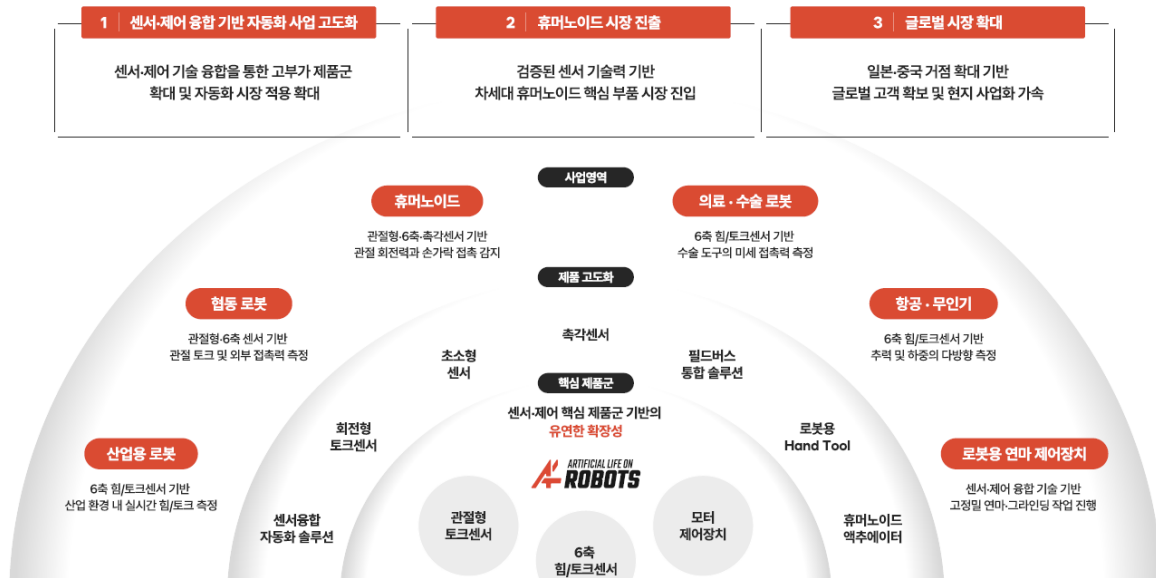
로봇 핵심 부품 국산화 정책 수혜 기업



자료: 정부 3대 메가프로젝트국민보고회, 교보증권, 산업 자료, IR Book, 유진투자증권

2) 휴머노이드 시장 등의 차세대 로봇 시장 진출 기대

성장 로드맵



자료: IR Book, 유진투자증권

센서-제어 융합 기반 자동화 사업 확대

그라인딩 자동화 솔루션

ARTIFICIAL LIFE ON ROBOTS 국내 철강 제조 기업 SW사

SW사 철강 제조공장 자동화 솔루션 툰기 프로젝트 진행

1 결합 위치 센서 감지 2 결합 좌표 생성 3 로봇 경로 변환 그라인딩 진행 4 가공 완료 및 배출

- 비전 검사 기반 결합 위치 자동 인식 및 좌표 생성
- 로봇용 6축 힘/토크센서 기반 정밀 그라인딩
- 실시간 경로 보정 및 MES/ERP 연계를 통한 품질 이력 관리

결합 검출부터 로봇 그라인딩-품질 데이터 관리까지 전 공정 자동화

로봇 자동화 연마 시스템

ARTIFICIAL LIFE ON ROBOTS 국내 글로벌 종합가전 업체 CF사

글로벌 종합가전 업체와 로봇용 Hand Tool 개발 프로젝트 진행

2027년 상용화 목표

센서융합 제어장치

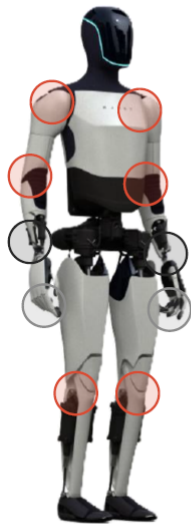
- 전동 구동 방식으로 공압 설비 의존도 축소
- 힘/토크센서 기반 능동보상 제어로 일정한 접촉력 유지
- AI 기반 숙련공 연마 패턴 데이터화

숙련공 의존도가 높은 정밀 연마 공정 시스템 자동화

센서-제어 플랫폼으로 다양한 산업 공정 대응 → 자동화 사업의 확장성 입증

자료: IR Book, 유진투자증권

휴머노이드 시장 진출

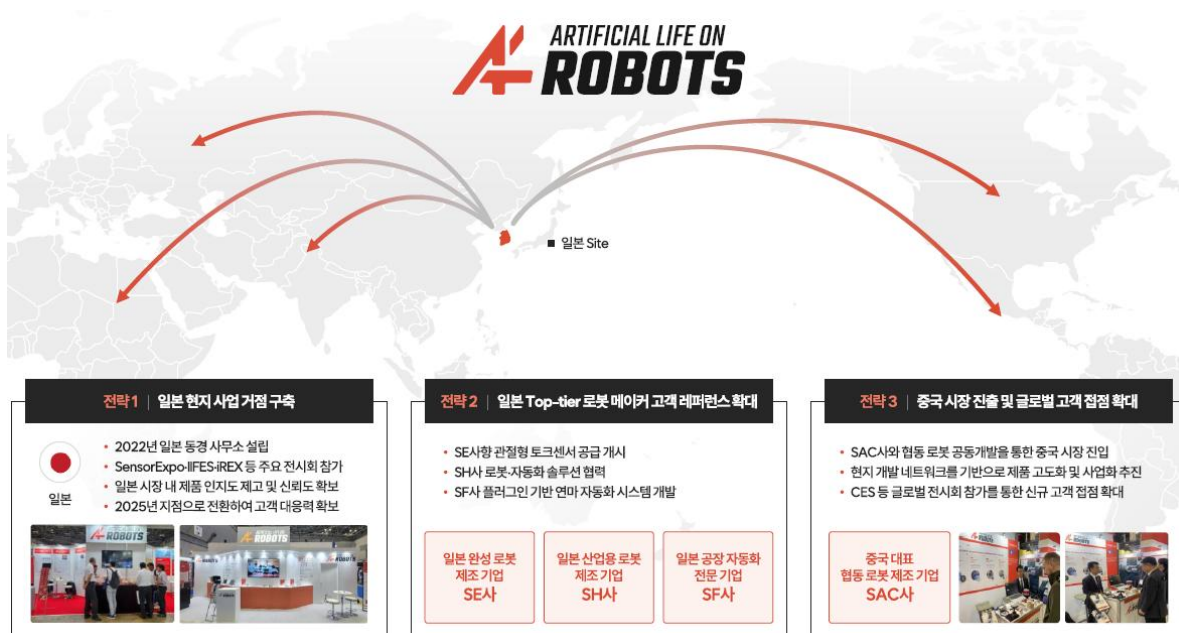


에이엘로봇 센서 라인업	개발·사업화 현황
<p>1</p>  <p>관절형 토크센서</p> <p>정밀·안정적 관절 제어의 핵심</p> <ul style="list-style-type: none"> 어깨·팔꿈치·무릎 등 주요 관절 적용 관절 토크·외부 하중 감지를 통한 정밀 제어 및 자세 안정화 	<ul style="list-style-type: none"> 글로벌 자동차 부품 기업과 휴머노이드 액추에이터 협력 개발 글로벌 완성차 기업과 휴머노이드 관절형 토크센서 협력 개발 국내 Top-tier IT 기업과 휴머노이드 액추에이터 개발 협력 예정
<p>2</p>  <p>6축 힘/토크센서</p> <p>정밀 접촉·균형 제어의 핵심 센서</p> <ul style="list-style-type: none"> 손목·발목 등 다축 힘 감지 영역 적용 접촉 충격을 감지 및 보행 안정화를 위한 실시간 피드백 제공 	<ul style="list-style-type: none"> 글로벌 완성차 기업과 6축 힘/토크센서 공급 및 사업화 협력 주요 휴머노이드 기업과 협력체계 구축을 통한 밸류체인 진입 추진
<p>3</p>  <p>촉각센서</p> <p>정밀 파지와 물체 인식의 출발점</p> <ul style="list-style-type: none"> 손가락·로봇 핸드 접촉면 적용 압력과 미끄러짐을 감지해 정밀 파지 구현 	<ul style="list-style-type: none"> 휴머노이드 핸드용 촉각센서 개발 추진 (2027년) 글로벌 휴머노이드 기업과 연계한 사업화 추진

검증된 토크센서 기술력을 기반으로 휴머노이드 핵심 부품 공급사로 도약

자료: IR Book, 유진투자증권

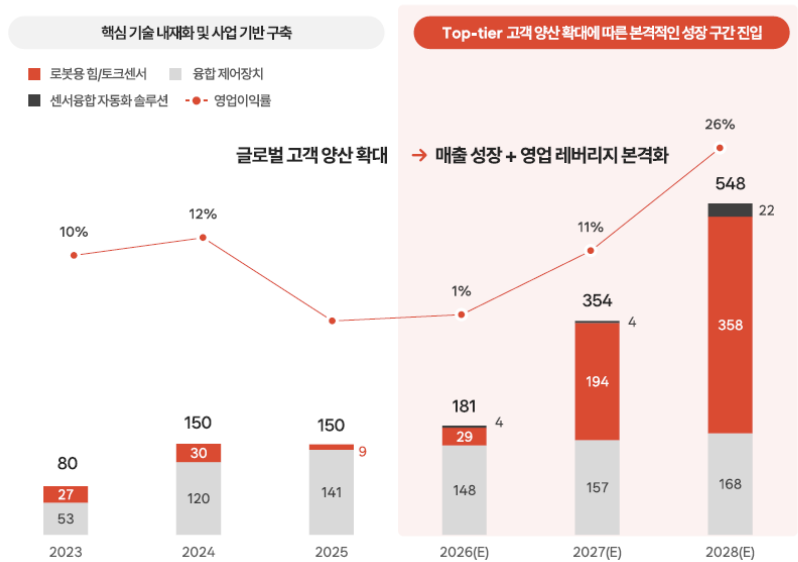
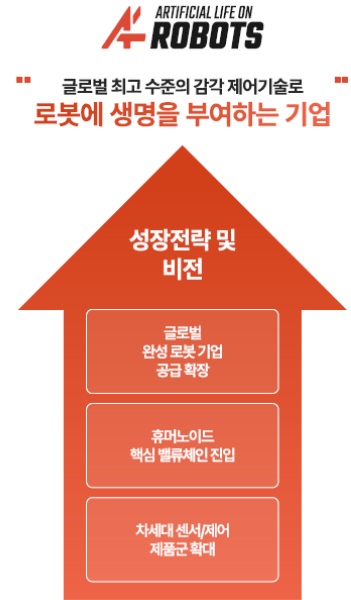
글로벌 시장 확장 전략



자료: IR Book, 유진투자증권

매출 가이드نس

사업부별 매출액 추이



자료: IR Book, 유진투자증권

주요 개발 & 양산 로드맵



자료: IR Book, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 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 3자에게 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: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	3%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	94%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	3%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2026.09.30 기준)