



한국IR협의회

기업리서치센터

AI Report | 2026.04.17

한국IR협의회
기업리서치센터

Research AI



본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을
사용하여 생성되었으며, 당사가 정확성
이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

KOSDAQ | IT/전자와전기제품

성일하이텍 (365340)

Company Overview

설립일	2017년 03월 24일
상장일	2022년 07월 28일
특례 상장 유형	이익미실현기업의 코스닥시장 상장
주요 사업	코발트, 니켈, 리튬 등
본사	전북특별자치도 군산시 새만금 북로 122
홈페이지	www.sungeelht.com/
주요 주주	이강명 19.04%
수출 비중	

성일하이텍 Investment Keywords

폐전지 재활용 2차전지 원료, 습식제련 기술 기반 핵심 원료
생산

한국거래소 공시

2026-04-08	18:21	[정정]타법인주식및출자증권취득결정
2026-04-01	17:12	[정정]정기주주총회결과
2026-03-20	17:35	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-20	16:23	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-20	13:47	감사보고서 제출
2026-03-13	17:35	주주총회 집중일 개최 사유 신고
2026-03-13	17:14	주주총회소집공고
2026-03-13	17:09	주주총회소집결의

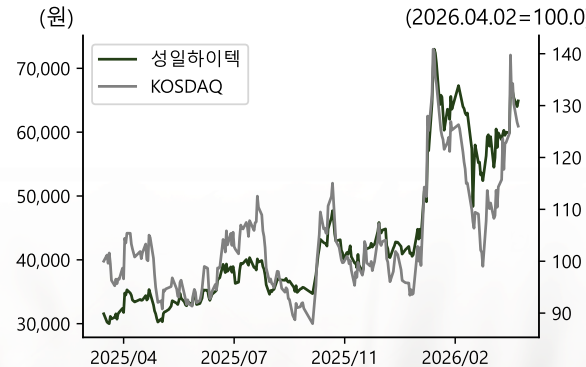
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	2,474	-83	248	2,067	52.8	4.2	8.3
2024	1,362	-714	-1,101	-9,085	N/A	2.1	-43.0
2025	1,946	-545	-776	-6,364	N/A	3.9	-47.0

Company Data

현재가 (04/14일)	64,900원
52주 최고가/최저가	73,000원/30,250원
액면가	500원
시가총액	796십억원
발행주식수	12백만주
평균거래량(60일)	10만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	23.9/66.2/109.4
외국인 지분율	1.32%

Price & Relative Performance





기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

성일하이텍은 폐전자 재활용을 통한 2차전자 원료 제조업을 주된 사업으로 영위한다. 구체적으로는 황산코발트, 전해니켈, 황산니켈, 황산망간, 탄산리튬 등 이차전자 양극재 핵심 원료를 생산하여 공급하며, 비철금속 제련 및 정련, 화학제품 제조 및 판매, 회수 금속 소재 생산 및 판매 등의 사업도 병행한다. 폐전자로부터 유가금속을 회수하는 도시광산 개념의 사업 구조를 갖추고 있으며, 습식제련 기술을 핵심 공정 기술로 활용한다. 습식제련이란 폐배터리에서 산(酸) 용액을 이용해 금속을 선택적으로 용해·분리·정제하는 방식으로, 건식 대비 불순물 제거율과 회수율 측면에서 차별화된 공정 방식이다.

성일하이텍은 2017년 3월 24일을 분할일로 하여 성일하이메탈 주식회사(분할 전 성일하이텍 주식회사)로부터 인적분할을 통해 설립되었다. 분할 설립과 동시에 2차전자 원료 제조업을 주요 사업으로 확정하고, 전북 군산시 새만금북로 122에 본점을 두어 사업 기반을 구축했다. 이후 글로벌 전기차 시장 성장과 함께 이차전자 원료 수요가 증가하는 흐름 속에서 생산 역량을 확대했으며, 2022년 7월 28일 코스닥시장에 상장했다. 상장을 통해 확보한 자금을 바탕으로 국내외 생산 거점 확충과 종속회사 설립에 속도를 높였다.

성일하이텍

KOSDAQ 365340 | 2차전자 원료 제조업

핵심 사업영역

폐배터리 리사이클링

고순도 금속 회수
습식제련 기술

단일 영업부문

2차전자 핵심 원료

황산코발트, 황산니켈
황산망간, 탄산리튬

양극재 기초 소재

산업용 소재 생산

전해니켈, 전해구리
음극재 & 합금재료

도금용 소재

글로벌 네트워크

말레이시아, 헝가리
미국, 폴란드 등

Closed-Loop 구축

핵심 경쟁력

선제적 기술력

20년 연구 축적
24건 국내 특허

친환경 공정

탄소배출 60-70%
절감 (광산 대비)

고품질 원료

광산 추출 동등
이상 품질 확보

글로벌 거점

6개국 사업 운영
원료 수급 다변화

규제 대응

EU 배터리 규정
CRMA 목표 부합

최근 실적 및 성과 (2025년 연결 기준)

매출액: 1,946억원 (+42.9% YoY) | 영업이익: -545억원 (손실 축소) | 당기순이익: -776억원 (손실 축소)

기업 정보

설립: 2017년
상장: 2022년

주요 제품

황산코발트, 황산니켈
탄산리튬, 전해니켈

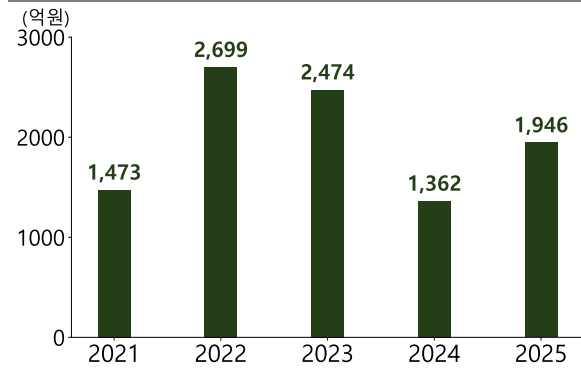
주요 고객

삼성물산 (독점 판매)
글로벌 배터리 제조사

기업 비전

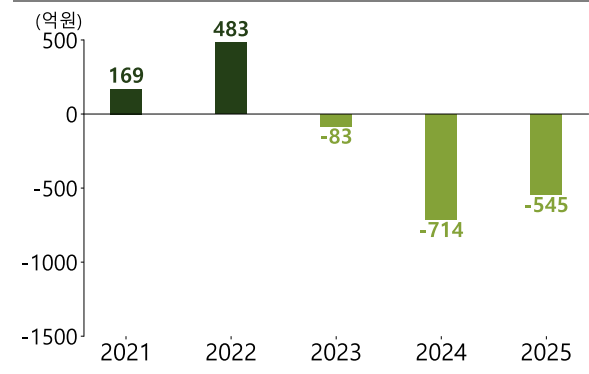
Closed-Loop 구축
차세대 전자 재활용

성일하이텍 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

성일하이텍 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

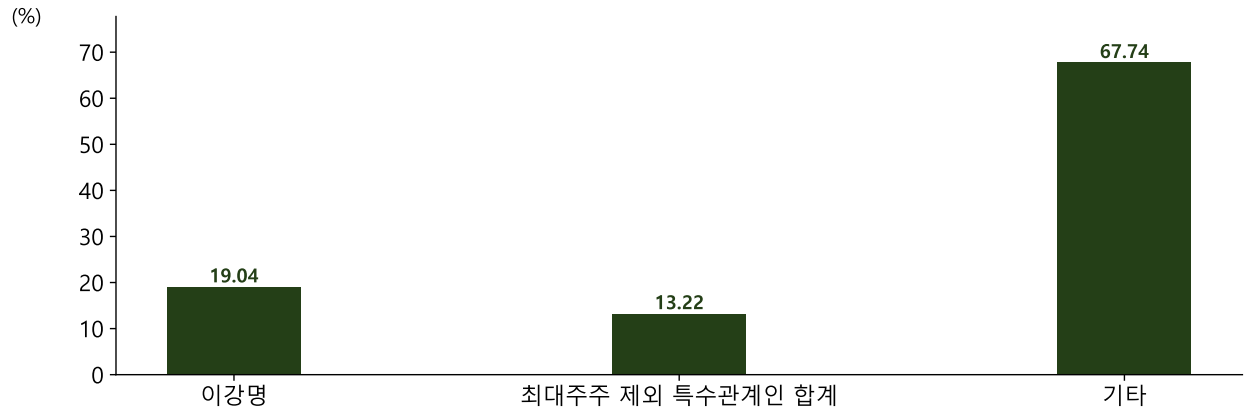
성일하이텍은 국내 사업 기반을 넘어 말레이시아, 헝가리, 인도, 폴란드, 미국(조지아주·인디애나주), 인도네시아 등 주요 배터리 제조 및 전기차 생산 거점 국가에 종속법인을 설립하여 글로벌 리사이클링 네트워크를 구축했다. 유럽 내 지주회사인 SUNGEEL HITECH EUROPE Kft.(2022년 10월 설립)와 미국 내 지주회사인 SUNGEEL AMERICA HOLDINGS INC.(2022년 7월 설립)를 중심으로 현지 법인을 관리하는 구조를 갖추고 있다. 국내에서는 (주)지엠텍(2021년 3월 설립)과 에스이머티리얼즈 주식회사(2022년 11월 설립)를 종속회사로 두고 2차전지 원료 제조 역량을 강화하고 있다.

성일하이텍은 인적분할을 통한 설립 이후 습식제련 기술을 기반으로 황산코발트·황산니켈·탄산리튬 등 이차전지 핵심 원료를 생산하는 사업 체계를 갖추었다. 2022년 코스닥 상장 이후에는 말레이시아, 헝가리, 미국, 인도네시아 등 11개 종속법인을 통해 글로벌 폐배터리 재활용 거점을 확대하는 방향으로 사업 구조를 발전시켰다. 또한 초격자 이차전지 허브육성을 위한 LFP 재활용 및 실리콘 음극재 기술혁신 플랫폼 구축사업에 참여하는 등 차세대 배터리 소재 기술 확보를 위한 연구개발 활동도 병행하고 있다.

2 주주 구성

성일하이텍의 최대주주는 대표이사 이강명으로 2,329,720주(19.04%)를 보유하고 있다. 주요주주로는 이경열이 1,593,820주(13.03%)를 보유하고 있으며, 삼성SDI 주식회사가 1,048,340주(8.57%)를 보유한 전략적 투자자로 참여하고 있다. 특수관계인으로는 등기임원 이재경(100주), 미등기임원 김성식(5,600주), 염광현(6,000주), 손현태(10,700주), 전권(188주), 친인척 이가영(182주) 등이 포함되며, 최대주주 및 특수관계인 합산 지분은 3,946,310주(32.25%) 수준이다. 또한 우리사주조합이 106,630주(0.87%)를 보유하고 있으며, 소액주주는 78,507명으로 총 6,038,513주(49.35%)를 보유하고 있다. 최대주주를 중심으로 주요주주와 전략적 투자자가 함께 참여하는 지분 구조를 형성하고 있다.

성일하이텍 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

성일하이텍의 연결기준 2025년 매출액은 1,946억원으로 전년(1,362억원) 대비 42.9% 증가했다. 영업이익은 -545억원으로 전년(-714억원) 대비 영업손실 규모가 169억원 축소됐으나, 영업손실 상태는 지속됐다. (지배주주)당기순이익은 -776억원으로 전년(-1,101억원) 대비 손실 규모가 325억원 감소했으나, 적자 기조가 이어졌다.

매출액은 전년 대비 42.9% 증가하며 회복세를 나타냈다. 다만 매출원가는 2,257억원으로 전년(1,733억원) 대비 30.3% 증가했으며, 매출원가율은 127.2%에서 116.0%로 하락했다. 매출총이익은 -311억원으로 전년(-371억원) 대비 손실 폭이 60억원 축소됐으며, 매출총이익률은 -27.2%에서 -16.0%로 상승했다. 판매관리비는 234억원으로 전년(343억원) 대비 31.7% 감소했으며, 판매비율도 25.2%에서 12.0%로 하락했다. 이에 따라 영업이익률은 -52.4%에서 -28.0%로 상승했다.

영업외손익은 -182억원으로 전년(-120억원) 대비 손실이 62억원 확대됐다. 금융수익은 161억원으로 전년(158억원) 대비 소폭 증가했으나, 금융비용이 303억원으로 전년(235억원) 대비 68억원 증가하며 금융비용 부담이 확대됐다. 종속 및 관계기업 관련손익은 -18억원으로 전년(-50억원) 대비 손실 규모가 32억원 축소됐다. 세전계속사업이익은 -746억원으로 전년(-884억원) 대비 손실이 138억원 감소했다. 법인세비용은 59억원으로 전년(241억원) 대비 큰 폭으로 감소했으며, 최종 당기순이익은 -805억원으로 전년(-1,125억원) 대비 손실 규모가 320억원 축소됐다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	194,629	-54,534	-28.0
2024년	136,215	-71,393	-52.4
2023년	247,368	-8,338	-3.4

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

2차전지 원료 제조업(폐배터리에서 배터리 핵심 원료를 회수하는 리사이클링 산업)은 전기차 보급 확대와 함께 글로벌 핵심 광물 공급망 재편 과정에서 전략적 중요성이 높아지고 있는 산업이다. 성일하이텍이 속한 이 산업의 시장 규모는 성일하이텍의 매출 기준으로 2022년 약 2,699억원으로 정점을 기록한 후 2023년 약 2,474억원, 2024년 약 1,362억원으로 감소했으며, 2025년에는 약 1,946억원으로 회복세를 나타냈다. 산업 전반의 성장을 뒷받침하는 핵심 동력으로는 자원 안보와 규제 대응이 꼽힌다. 핵심 광물의 지정학적 리스크를 해소하기 위해 도시광산(폐배터리·전자제품 등 도시 내 폐기물에서 유용 금속을 회수하는 방식) 전략을 통한 자급체계 구축이 중요해지고 있으며, 2027년 EU 배터리 여권 도입 및 2031년 재생원료 사용 의무화 등 글로벌 법적 규제 강화로 리사이클링은 기업 경영의 필수 요건으로 자리잡고 있다. 아울러 광산 채굴 대비 탄소 배출을 현격히 줄일 수 있어 지속 가능한 성장을 위한 핵심 전략 자산으로서의 가치가 점차 확대되고 있다. 글로벌 경쟁 구도에서는 중국이 리사이클링 원료 처리 능력과 규모 면에서 선도적 위치를 차지하고 있으나, 한국은 고순도 금속 회수 기술력과 배터리 제조 생태계와의 연계를 바탕으로 경쟁력을 확보하고 있다. 동종 업계인 새빛켄(107600) 역시 2022년 약 481억원의 매출을 기록한 후 2024년 약 303억원으로 감소하는 등 업황 둔화를 함께 경험하고 있어, 산업 전반의 원재료 가격 변동성과 수요 사이클의 영향을 받는 구조임을 확인할 수 있다. 성일하이텍은 폐배터리에서 배터리의 주요 원료인 고순도 금속(리튬·니켈·코발트·망간 등)을 회수하는 단일 영업부문을 운영하며, EU 규제 강화와 공급망 다변화 수요가 확대되는 시장 환경 속에서 사업을 영위하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 성일하이텍은 어떤 산업에 속해 있으며, 주요 사업 내용은 무엇인가?

A1. 성일하이텍은 2차전지 원료 제조업에 속하며, 폐배터리에서 배터리의 주요 원료인 고순도 금속을 회수하는 단일 영업부문으로 구성된다. 구체적으로는 황산코발트, 황산니켈, 황산망간, 탄산리튬 등 배터리 양극재의 기초 소재와 전해니켈, 전해구리 등 산업용 소재를 생산한다. 이들 제품은 2차전지 전구체 및 양극재 원료로 활용되며, 광산 채굴 대비 탄소 배출을 60~70% 절감하는 공정을 통해 생산된다.

Q2. 글로벌 이차전지 리사이클링 시장의 규모와 성장 전망은 어느 정도인가?

A2. 시장조사기관 SNE 리서치에 따르면 글로벌 이차전지 리사이클링 시장은 2026년 약 22조원을 시작으로 2030년 약 70조원, 2040년에는 약 230조원대까지 성장할 전망이다. 2026년을 기점으로 연평균 성장률 24~30%의 고속 성장기에 진입하며, 2040년부터는 수명이 다한 배터리(EOL)가 원료 공급량의 약 68%를 차지하며 시장 성장을 견인하는 핵심 동력이 될 것으로 전망된다. 배터리 유형별로는 NCM 배터리가 전체 리사이클링 매출의 50% 이상을 점유하며, LFP 배터리는 연평균 26.8% 이상의 성장이 예상된다.

Q3. 이차전지 리사이클링 산업의 수요를 견인하는 주요 요인은 무엇인가?

A3. 이차전지 리사이클링 수요를 견인하는 요인은 크게 세 가지로 구분된다. 첫째, 전기차(EV) 시장 성장과 함께 ESS(에너지저장장치) 및 휴머노이드·산업용 로봇 시장이 배터리 수요를 확대하고 있으며, ESS 시장은 2026년 약 106억 5천만 달러 규모까지 성장할 전망이다. 둘째, 2030년 이후 폐배터리와 생산 스크랩 급증으로 전체 배터리 원료의 30~40%가 재활용으로 충당

될 것으로 전망된다. 셋째, 전기차용 배터리 양극재 소재인 코발트, 니켈, 리튬 등을 리사이클링 원료로 일정 비율 이상 사용해야 한다는 규제 강화 추세가 리사이클링 소재 수요를 구조적으로 확대하고 있다.

Q4. 주요 국가의 이차전지 리사이클링 관련 규제 환경은 어떻게 변화하고 있는가?

A4. 한국은 2026년부터 개정된 자동차관리법에 따른 배터리 이력관리 시스템을 가동하며 폐배터리를 국가 핵심 자원으로 관리한다. 미국은 OBBB 법안 시행으로 북미 내 핵심 광물 리사이클링 기업에 생산 비용의 10%를 지원하는 첨단제조 생산세액 공제를 유지하며, FEOC 규정 강화로 비중국계 공급망의 전략적 가치가 부각되고 있다. 유럽은 2026년부터 모든 배터리 탄소 발자국 신고를 의무화하고, 핵심원자재법(CRMA)을 통해 2030년까지 역내 전략 광물 소비량의 25% 이상을 리사이클링으로 충당한다는 목표를 설정했다. 2027년에는 디지털 배터리 여권 제도가 시행될 예정이다.

Q5. 성일하이텍이 글로벌 리사이클링 시장에서 갖추고 있는 사업 구조적 특징은 무엇인가?

A5. 성일하이텍은 한국을 비롯해 말레이시아, 인도, 헝가리, 폴란드, 미국 등 다수 국가에 사업 거점을 보유하며 글로벌 공급망을 구축하고 있다. 유럽 및 북미 시장에서 현지 전처리 설비를 통해 원료 수급을 다변화하고, 배터리 회수부터 핵심 소재 생산까지 이어지는 Closed-Loop(폐쇄형 순환 체계)를 구축하고 있다. 황산화 제품은 계절적 변동 요인이 거의 없어 수요가 안정적이며, 전기차용 2차전지 시장의 경기 변동보다는 각국의 지원 정책 및 규제 변화가 사업 환경에 더 큰 영향을 미치는 구조적 특성을 지닌다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

성일하이텍의 핵심 경쟁력은 폐배터리 리사이클링 공정을 통해 황산코발트, 황산니켈 등 2차전지 핵심 소재를 생산하는 기술력에 있다. 성일하이텍이 생산하는 황산코발트, 황산니켈 제품은 광산 채굴 방식으로 추출된 제품 대비 동등 이상의 품질을 확보하면서도, 소재 추출 과정에서 발생하는 탄소배출량을 60~70% 절감할 수 있다는 점에서 환경 규제 강화 흐름에 부합하는 생산 방식을 갖추고 있다. 또한 전해채취 방식을 통해 전해니켈과 전해구리를 생산하여 음극재 및 산업용 합금재료, 도금용 소재로 공급하는 등 제품 포트폴리오를 다각화하고 있다. 유럽을 중심으로 배터리 양극재 소재에 리사이클링 원료 사용 비율을 의무화하는 규제가 강화되는 추세여서, 리사이클링 기반 소재 생산 역량은 중장기적 경쟁 우위 요소로 작용할 수 있다. 판매 채널 측면에서는 주력 제품군인 코발트, 니켈 제품에 대해 삼성물산과 독점 판매계약을 체결하고 있으며, 삼성물산의 영업망과 판매조직을 활용한 신규 거래처 발굴 활동이 병행되고 있다. 성장 전략으로는 일본, 동남아시아, 유럽 지역의 신규 고객 발굴을 통한 매출 다변화를 추진하는 한편, 다품종 리튬 2차전지 소재 및 다양한 형태의 화합물 신제품 개발도 진행 중이다. 다만 2025년 기준 부채비율이 약 300%에 달하고 영업손실이 지속되는 등 재무 건전성 회복이 과제로 남아 있으며, 글로벌 전기차 시장의 캐즘 장기화에 따른 전방 수요 침체와 주요 배터리 원료 금속 가격의 하락세, 그리고 환율 변동에 따른 손익 변동성도 실적 불확실성 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 성일하이텍의 사업 구조와 주요 생산 제품은 무엇인가?

A1. 성일하이텍의 연결실체 영업부문은 2차전지 원료 제조업 단일 부문으로 구성된다. 폐배터리에서 배터리의 주요 원료인 고순도 금속을 회수하는 사업을 영위하며, 황산코발트, 황산니켈, 전해니켈, 황산망간, 탄산리튬 등을 핵심 제품으로 생산한다. 생산된 황산코발트, 황산니켈 제품은 광산 추출 제품과 동등 이상의 품질을 확보하였으며, 소재 추출 과정에서 발생하는 탄소배출량을 60~70% 절감할 수 있다. 전해니켈과 전해구리는 음극재 또는 산업용 합금재료 및 도금용으로 활용된다.

Q2. 성일하이텍의 기술 경쟁력과 지식재산권 현황은 어떠한가?

A2. 성일하이텍 부설연구소는 20여 년간 지속적인 연구를 통해 사용후배터리 및 배터리 스크랩에서 유가금속 회수에 관한 선제 기술을 축적해왔다. 2025년 말 기 국내 등록 특허 24건, 출원 8건, 해외 등록 4건, 출원 3건을 보유하고 있다. 특허 내용은 망간 분리, 고순도 황산니켈 제조, 탄산리튬 회수, 배터리 소성 처리, 폐배터리 해체 등 전처리부터 습식제련 전 공정에 걸쳐 있다. 또한 유기산 사용 친환경 침출공정 개발, LFP 재활용 기술혁신 플랫폼 구축 등 다수의 정부 연구개발 과제를 진행 중이다.

Q3. 성일하이텍의 해외 사업 구조와 글로벌 공급망 전략은 어떻게 구성되어 있는가?

A3. 성일하이텍은 한국 외에 말레이시아, 인도, 헝가리, 폴란드, 미국 등 6개국에 걸쳐 사업 거점을 운영한다. 당기 순매출액 기준으로 한국이 1,904억원으로 전체 매출비중 97.8%를 차지했다. 유럽 및 북미 현지에서 수거 및 파분쇄가 가능한 전처리 설비를 구축하여 원료 수급을 다변화하고 있다. 이를 통해 배터리 회수부터 핵심 소재 생산까지 이어지는 Closed-Loop(폐쇄형 순환 체계) 구축을 추진하고 있다.

Q4. 글로벌 규제 환경 변화가 성일하이텍의 사업에 미치는 영향은 무엇인가?

A4. 미국 IRA의 FEOC(해외 우려 기관) 규정 강화로 비중국계 폐쇄 루프를 구축한 기업의 전략적 가치가 부각되고 있으며, 북미 내 핵심 광물 리사이클링 기업에 생산 비용의 10%를 지원하는 첨단제조 생산세액공제가 유지된다. 유럽에서는 2026년부터 EU 배터리 규정에 따라 탄소발자국 신고가 의무화되었고, 2027년 디지털 배터리 여권 제도 시행을 앞두고 있다. 핵심원자재법(CRMA)은 2030년까지 역내 전략 광물 소비량의 25% 이상을 리사이클링으로 충당하는 목표를 설정하고 있어, 성일하이텍의 친환경 리사이클링 프로세스가 유럽 공급망 진입 요건에 부합한다.

Q5. 성일하이텍의 향후 사업 방향과 중장기 성장 전략은 무엇인가?

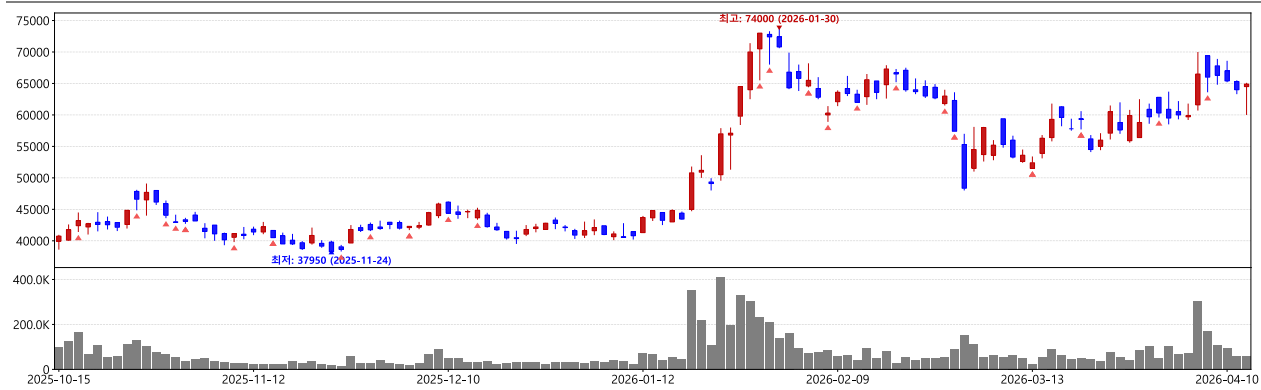
A5. 성일하이텍은 신규 고객사 발굴, 공정 효율화를 통한 원가 절감, 생산시설 가동률 제고 등을 통해 재무 건전성 회복과 흑자 전환 구조 완성을 추진한다. 기술 측면에서는 LFP 재활용 및 실리콘 음극재 기술혁신 플랫폼 구축 사업(2025~2030년)을 진행하며 차세대 전지 재활용 역량을 확보하고 있다. 글로벌 리사이클링 시장이 SNE 리서치 기준 2026년 약 22조원에서 2030년 약 70조원으로 성장할 것으로 전망되는 가운데, 다만 변동금리부 차입금 규모(연결 기준 약 2,497억원)에 따른 이자율 변동 영향과 EUR 환율 변동에 따른 손익 영향은 지속적인 모니터링이 필요하다.

Valuation

1 최근 주가

성일하이텍 주가는 2026년 4월 14일 기준 64,900원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 73,000원(2026년 1월 28일) 대비 11.1% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 38,250원(2025년 11월 24일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 69.7% 상승한 상태다. 2025년 10월 중순 40,750원에서 출발하여 10월 말 47,700원까지 상승했다가 11월 들어 하락세로 전환, 11월 24일 38,250원까지 떨어졌다. 이후 12월에는 41,000원대~45,000원대에서 등락을 반복했으며, 2026년 1월 중순부터 급격히 상승하여 1월 28일 73,000원의 최고가를 기록했다. 2026년 2월에는 60,000원대 초중반으로 하락하였고, 3월에는 48,350원까지 조정을 받은 후 반등하여 59,000원대~60,000원대에서 거래됐다. 4월 들어서는 59,000원대~66,500원대에서 등락을 이어가고 있다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 10월 15일 865.41에서 2026년 4월 14일 1,121.88로 29.6% 상승하였고, 성일하이텍은 2025년 10월 15일 40,750원 대비 59.1% 상승하며 시장 대비 상회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 성일하이텍의 시가총액은 주요투자지표상 2025년 P/B 3.9배, BPS 10,382원 기준 산출 가능하며, 일평균 거래량은 60일 기준 약 8만 9천주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 약 44억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 4월 14일 기준 1,121.88포인트를 기록하는 가운데, 성일하이텍은 시장 대비 큰 폭의 상승세를 보이며 변동성 높은 주가 흐름을 나타내고 있다.

성일하이텍 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-04-08	18:21	[정정]타법인주식및출자증권취득결정
2026-04-01	17:12	[정정]정기주주총회결과
2026-03-20	17:35	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-20	16:23	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-20	13:47	감사보고서 제출
2026-03-13	17:35	주주총회 집중일 개최 사유 신고
2026-03-13	17:14	주주총회소집공고
2026-03-13	17:09	주주총회소집결의
2026-03-03	13:43	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-03	13:30	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-02-27	18:58	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-02-20	17:51	추가상장(주식매수선택권행사)
2026-02-11	11:08	기업설명회(IR) 개최
2026-02-06	11:17	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-02-04	16:13	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-02-04	15:49	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-29	20:02	[투자주의]15일간 상승종목의 당일 소수계좌 매수관여 과다종목

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-01-28	20:01	[투자주의]15일간 상승종목의 당일 소수계좌 매수관여 과다종목
2025-12-15	14:41	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-10	16:29	증권 발행결과(자율공시)(제5회차 CB)
2025-12-04	11:24	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-12-04	11:12	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-11-28	16:07	전환사채권발행결정(제5회차)
2025-11-25	17:08	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-11-14	15:52	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-11-14	15:26	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-11-14	14:58	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-11-10	15:57	기타 경영사항(자율공시)(자기사채(제3회차 CB) 소각 결정)
2025-11-03	10:38	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-11-03	10:31	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-11-03	10:26	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-10-31	09:49	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-10-30	18:02	전환사채(해외전환사채포함)발행후만기전사채취득(제3회차)
2025-10-27	16:03	증권 발행결과(자율공시)(제4회차 CB)
2025-10-17	15:46	전환사채권발행결정(제4회차)
2025-09-11	09:33	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-08	16:59	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-08	14:27	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-02	17:14	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-08-14	16:04	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-14	13:20	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-08-14	13:06	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-07-29	15:15	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-07-24	16:38	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-07-01	14:36	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-06-30	16:41	[정정]신규시설투자등
2025-06-24	17:07	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-06-18	10:11	기업설명회(IR) 개최
2025-06-05	15:45	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-05-27	18:16	[정정]금전대여결정
2025-05-26	16:32	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-05-26	16:21	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-05-15	16:52	분기보고서(일반법인)(2025.03)
2025-04-25	15:35	주식등의대량보유상황보고서(약식)
2025-04-18	10:06	단일판매 · 공급계약체결

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

성일하이텍의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 전반적으로 조정되었다. 지속적인 당기순손실 발생으로 P/E와 EV/EBITDA는 산정 불가 상태가 이어졌다. P/B는 전년(2024년) 2.1배에서 2025년 3.9배로 높아졌으며, P/S는 3.2배에서 2.6배로 낮아졌다. ROE는 전년(2024년) -43.0%에서 2025년 -47.0%로 마이너스 폭이 확대되었으며, 배당수익률은 0.0%다. 이러한 지표 변화는 매출액이 전년 1,362억원에서 1,946억원으로 증가한 가운데, 자본총계가 2,248억원에서 1,541억원으로 감소하고 당기순손실이 지속되는 상황에서 나타났다. 부채비율은 전년(2024년) 202.3%에서 2025년 367.6%로 상승하였으며, 순차입금비율도 169.4%에서 311.2%로 높아졌다.

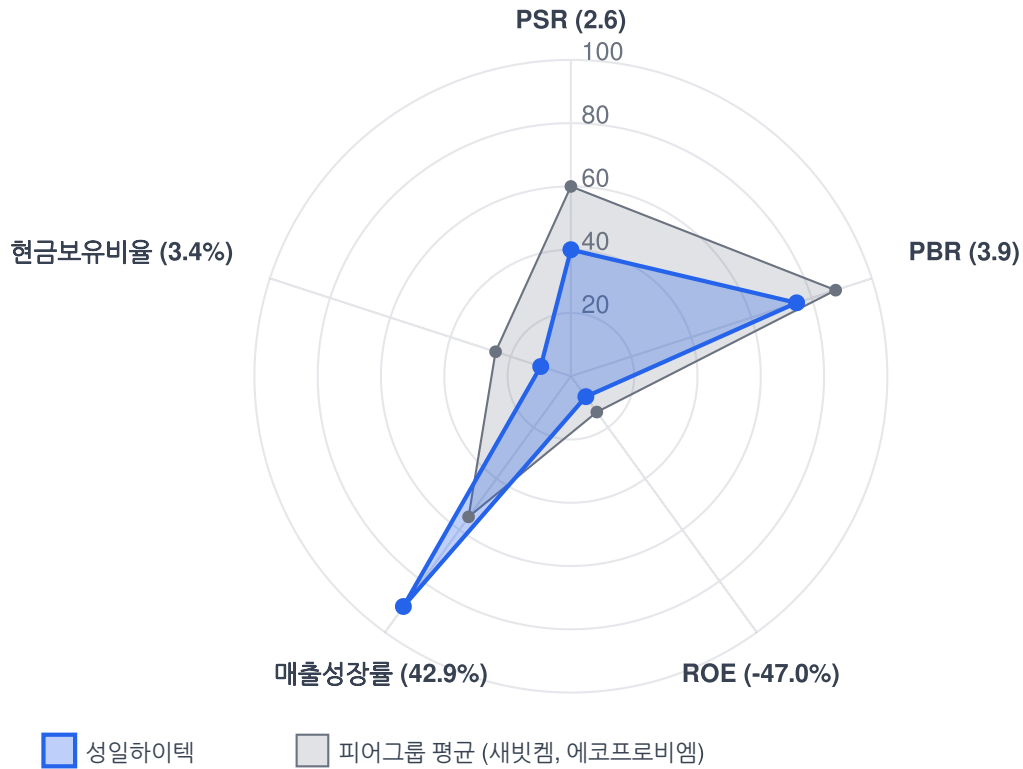
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	27	52.8	N/A	N/A
P/B(배)	N/A	4.2	4.2	2.1	3.9
P/S(배)	0.0	3.9	5.3	3.2	2.6
EV/EBITDA(배)	1.5	19.9	268.5	-16.7	-59.0
배당수익률(%)	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	-1,122	3,770	2,067	-9,085	-6,364
BPS(원)	11,863	24,421	25,675	16,747	10,382
SPS(원)	18,804	25,894	20,625	11,238	15,962
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	-13.9	19.6	8.3	-43.0	-47.0
ROA	-5.1	12.6	5.1	-17.9	-11.5
ROIC	11.4	24.4	-4.9	-13.4	-9.3

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

성일하이텍의 피어그룹인 에코프로비엠(247540)은 2025년 연결 기준 매출액 2조 5,316억원, 영업이익 1,433억원, 당기순이익 916억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 364.2배, P/B 8.3배, P/S 5.7배, EV/EBITDA 77.2배를 나타냈다. ROE는 2.3%로 흑자 전환했다. 또 다른 피어그룹인 새빛캠(107600)은 2025년 매출액 384억원, 영업손실 94억원, 당기순손실 180억원을 기록했다. 새빛캠은 당기순손실로 P/E와 EV/EBITDA 산정이 불가하며, P/B 3.6배, P/S 4.1배를 나타냈다. ROE는 -36.7%로 적자가 지속되었다. 성일하이텍은 당기순손실로 P/E 비교가 불가능하여 P/B와 P/S를 비교한다. 성일하이텍의 P/B 3.9배는 에코프로비엠 8.3배보다 낮으며 새빛캠 3.6배와 유사한 수준이다. P/S 2.6배는 에코프로비엠 5.7배 및 새빛캠 4.1배 대비 낮은 수준으로 나타났다. 성일하이텍의 부채비율 367.6%는 에코프로비엠 142.2%, 새빛캠 82.4% 대비 높은 수준이며, 재무 레버리지 확대가 지속되고 있다.

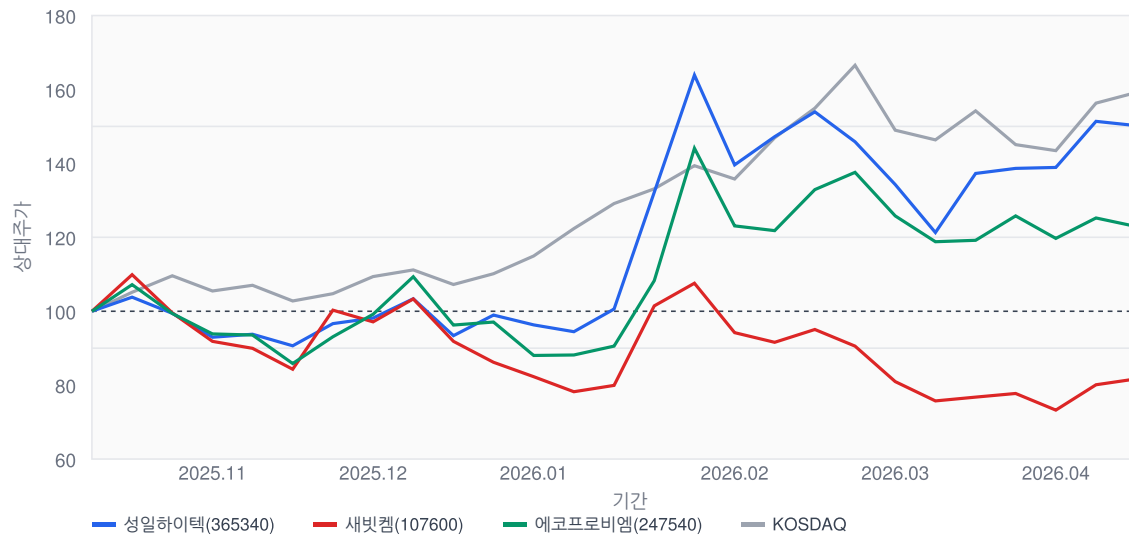
밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



※ 적자 기업 대응: PSR, 매출총이익률, 현금보유비율 적용

※ 괄호 안은 실제 수치 (2025년 기준)

상대주가 성과 비교 (기준일 = 100)



포괄손익계산서

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	1473	2699	2474	1362	1946
증가율(%)	123.3	83.3	-8.3	-44.9	42.9
매출원가	1200	2013	2250	1733	2257
매출원가율(%)	81.5	74.6	90.9	127.2	116.0
매출총이익	273	686	224	-371	-311
매출총이익률(%)	18.5	25.4	9.1	-27.2	-16.0
판매관리비	104	203	307	343	234
판매관리비율(%)	7.1	7.5	12.4	25.2	12.0
EBITDA	256	581	55	-500	-171
EBITDA 이익률(%)	17.4	21.5	2.2	-36.7	-8.8
증가율(%)	흑전	126.9	-90.5	적전	적지
영업이익	169	483	-83	-714	-545
영업이익률(%)	11.4	17.9	-3.4	-52.4	-28.0
증가율(%)	흑전	186.6	적전	적지	적지
영업외손익	-283	-6	5	-120	-182
금융수익	18	104	98	158	161
금융비용	294	103	100	235	303
기타영업외손익	-7	-8	6	-43	-41
총속/관계기업관련손익	18	19	-38	-50	-18
세전계속사업이익	-96	496	-117	-884	-746
증가율(%)	적지	흑전	적전	적지	적지
법인세비용	-9	104	-369	241	59
계속사업이익	-88	391	252	-1125	-805
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	-88	391	252	-1125	-805
당기순이익률(%)	-6.0	14.5	10.2	-82.6	-41.4
증가율(%)	적지	흑전	-35.5	적전	적지
지배주주지분 순이익	-88	393	248	-1101	-776

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	123	428	-36	-553	-228
당기순이익	-88	391	252	-1125	-805
유형자산 상각비	87	97	134	210	374
무형자산 상각비	1	0	4	4	1
외환손익	5	11	-37	-15	-34
운전자본의감소(증가)	-117	-193	-106	-95	118
기타	236	122	-284	467	120
투자활동으로인한현금흐름	-212	-1106	-1851	-1635	-329
투자자산의 감소(증가)	-11	1049	3348	3502	2715
유형자산의 감소	0	0	0	2	35
유형자산의 증가(CAPEX)	-197	-565	-1897	-1734	-362
기타	-4	-1591	-3302	-3405	-2718
재무활동으로인한현금흐름	194	1513	1173	2113	578
차입금의 증가(감소)	-61	221	1181	1526	378
사채의 증가(감소)	-6	-6	-17	498	191
자본의 증가	165	1300	0	0	0
배당금	0	0	0	0	0
기타	96	-2	9	89	9
기타현금흐름	0	-0	-3	0	-0
현금의증가(감소)	109	830	-741	-75	17
기초현금	107	216	1046	305	230
기말현금	216	1046	305	230	247

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	757	2153	1460	1269	1345
현금성자산	216	1046	305	230	247
단기투자자산	14	340	252	112	245
매출채권	89	137	168	126	211
재고자산	398	562	600	676	519
기타유동자산	40	68	135	126	122
비유동자산	1239	2052	4291	5526	5862
유형자산	1066	1539	3461	4914	5431
무형자산	2	2	33	4	18
투자자산	49	326	253	329	189
기타비유동자산	122	185	545	278	225
자산총계	1996	4205	5751	6795	7207
유동부채	566	887	1204	2532	3312
단기차입금	241	387	782	1584	2043
매입채무	182	191	147	131	128
기타유동부채	142	309	276	817	1141
비유동부채	338	406	1305	2015	2353
사채	16	0	0	0	0
장기차입금	219	297	1210	1923	2256
기타비유동부채	103	109	95	92	98
부채총계	904	1293	2509	4547	5666
지배주주지분	1092	2913	3092	2034	1270
자본금	45	60	60	61	61
자본잉여금	1114	2559	2563	2569	2586
기타자본	20	0	-65	-72	-72
기타포괄이익누계액	-1	-13	-21	23	17
이익잉여금	-85	308	556	-546	-1321
자본총계	1092	2912	3241	2248	1541

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	27	52.8	N/A	N/A
P/B(배)	N/A	4.2	4.2	2.1	3.9
P/S(배)	0.0	3.9	5.3	3.2	2.6
EV/EBITDA(배)	1.5	19.9	268.5	-16.7	-59.0
배당수익률(%)	N/A	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	-1,122	3,770	2,067	-9,085	-6,364
BPS(원)	11,863	24,421	25,675	16,747	10,382
SPS(원)	18,804	25,894	20,625	11,238	15,962
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	-13.9	19.6	8.3	-43.0	-47.0
ROA	-5.1	12.6	5.1	-17.9	-11.5
ROIC	11.4	24.4	-4.9	-13.4	-9.3
안정성(%)					
유동비율	133.8	242.8	121.2	50.1	40.6
부채비율	82.7	44.4	77.4	202.3	367.6
순차입금비율	35.7	-19.2	47.3	169.4	311.2
이자보상배율	2.7	17.5	-2.3	-8.1	-2.4
활동성(%)					
총자산회전율	0.9	0.9	0.5	0.2	0.3
매출채권회전율	24.0	23.9	16.2	9.3	11.6
재고자산회전율	4.8	5.6	4.3	2.1	3.3

자료: FnGuide

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회가 사업보고서 및 반기/분기 보고서의 데이터를 사용하여 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.

AI가 생성한 기업분석보고서는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자 참고 자료로만 활용하되, 투자자 자신의 판단과 책임하에 투자여부, 종목 선택이나 투자시기에 대한 결정을 하시기 바랍니다.

본 보고서는 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

▣ 당사는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

▣ 당사와 검수자는 자료작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.

▣ 본 보고서의 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.

▣ 본 보고서는 AI 기술을 활용한 기업 소개를 위해 작성되었으며, 매수 및 매도 추천 의견은 포함하고 있지 않습니다.

▣ 본 보고서에 게재된 내용은 AI 시스템이 객관적 데이터를 기반으로 생성한 것이며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 알고리즘에 따라 작성되었습니다.

▣ 본 보고서의 지적재산권은 당사에 있으므로, 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.