5. 기업분석 (3)

더블유에스아이(299170)

2027년 유봇의 상용화 임박

기업 개요

동사는 의약품 및 의료기기 유통 전문 기업으로, 2020년 코스닥 시장에 상장했다. 2026년 3분기 연결 기준 매출 비중은 상품 63.5%, 제품 29.5%, 기타 7.0%로 구성되어 있다. 동사는 사업 포트폴리오 다각화를 위해 다수의 M&A를 추진하며, 수술로봇을 신규 성장 동력으로 확보했다. 이에 주요 종속회사로는 수술로봇 자회사 (주)이지메디봇과 의약품 제조 자회사 (주)인트로바이오파마가 있다. 주요 주주는 박정섭 사내이사(34.91%)를 포함한 특수관계인이 총 44.90%의 지분을 보유하고 있다.

강력한 반복매출 구조

동사는 산부인과 복강경 수술용 '유봇'을 개발하고 있다. 이는 자궁암 수술 시 좁은 공간에서도 정교한 조작이 가능하도록 설계된 마이크로 형태다. 특히 의료진의 수작업이 필요한 자궁거상 작업을 AI 기술을 통해 완전히 자동화했다는 점이 고무적이다. 이는 동사가 세계 최초로 개발한 기술로, 기존 수술 과정의 효율성을 크게 개선했다. 산부인과는 높은 수술 건수에도 불구하고 고강도 육체 노동으로 인해 인력난이 지속되고 있다. 이에 의료진의 업무 부담을 실질적으로 줄여줄 수 있는 유봇에 대해 명확한 현장 수요가 발생할 것으로 기대된다. 아울러 동사는 2026년 11월 유봇의 시제품 제작을 완료했다. 식약처 품목허가 절차에 착수했으며, 상용화 일정 역시 한층 구체화될 것으로 보인다.

나아가 동사는 소모품인 가이넥스(GyneX)를 보유하고 있다. 가이넥스는 자궁거상에 사용되는 일회용 풍선 카테터로, 수술 시마다 교체가 필요한 부품이다. 따라서 유봇의 수술 건수가 1건 증가할 때마다 소모품 구매도 1건 늘어나는 반복매출 구조를 형성한다. 이에 가이넥스 매출 확대가 동사의 실적 성장을 가파르게 견인할 것으로 기대된다.

유봇 제품 소개



자료 : 이지메디봇

Compliance Notice

- 동 자료에 게재된 내용은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
- 동 자료는 투자 판단을 위한 정보제공 및 교육용일 뿐 해당 주식에 대한 가치를 보장하지 않습니다.
- 투자 판단은 본인 스스로 하며, 투자 행위와 관련하여 어떠한 책임도 지지 않습니다.
- 동 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.
- 당사는 해당 자료를 전문투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 작성자는 해당 기업의 유가증권을 발간 전에 보유하고 있지 않으며, 발간 후에 매수·매도할 수 있습니다.
- 동 자료에 대한 저작권은 아리스(ARIS) 에 있습니다. 당사의 허락 없이 무단 복사 및 복제, 대여를 할 수 없습니다.