우진플라임 (049800)

설비투자는 끝났다. 이제 수익을 뽑아낼 차례 (우진플라임 테크노밸리 공장 투어)

ARIS 더 많은 보고서는 텔레그램 채널로
@ARIS1031

Report Summary

- 1985년 설립. 2006년 코스피 상장
- 플라스틱 사출성형기 개발 및 제조 전문기업
- 우진플라임 테크노밸리(충북 보은) 공장 투어 후기
- 사출성형기 시장 회복과 취출로봇 WABOT(와봇)을 통한 수익성 개선
- 2026년 상반기 매출액 913억원, 영업손실 33억원 기록중

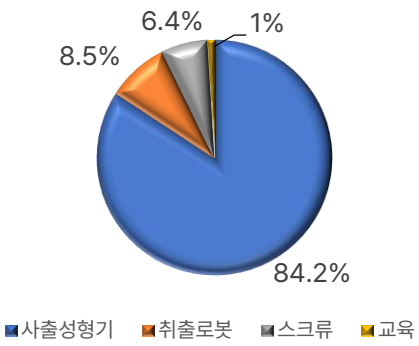
Info

기업탐방 일자	2026.10.23
발간 일자	2026.11.10
투자 의견	N/R

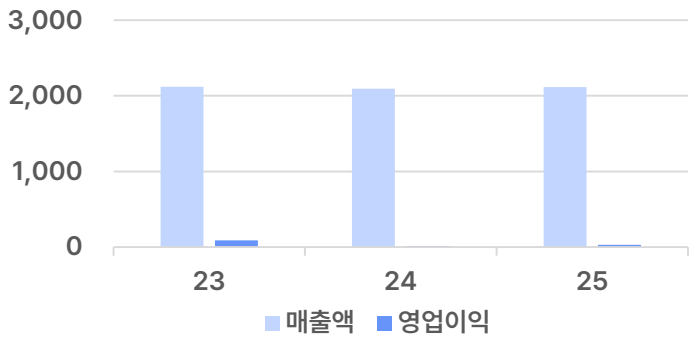
Company Data

시가 총액	341억원
발행 주식수	20,000,000주
액면가	500원
외국인 소진율	2.42%

매출 비중(연결)



최근 3개년 매출 추이(연결)



자료 : 우진플라임

단위 : 억원

Analyst

이재모
charisma38@naver.com
정유은
happysky1012@naver.com

기업 탐방 사진



ARIS
INDEPENDENT
Analysis • Research
Investment • Stock

우진플라임(049800)

기업 개요

우진플라임은 1985년 창업하여 1991년 법인 설립, 2001년 코스닥 상장 이후에 2006년 코스피로 이전 상장했다. 주요 사업은 플라스틱 사출성형기 제조 및 판매로 , 유압식과 전동식 사출성형기와 취출로봇, 관련 부품 등을 공급하고 있다. 2026년 반기 기준 매출 비중은 사출성형기 84.2%,취출로봇 등 상품 8.5%, 스크류 등 부품 6.4%, 교육 등 기타 0.9%를 차지하고 있다. 주요 주주는 김익환 대표이사 등 특수관계인이 41.1%를 보유하고 있다.

사업의 개요

우진플라임은 플라스틱 사출성형기를 전문적으로 개발 및 생산하는 산업용 기계장비 제조기업이다. 주요 사업은 사출성형기 제조 및 판매를 중심으로 취출로봇, 부품 공급, 기술교육 등으로 구성된다. 자동차, IT, 가전,의료기기, 생활용품 등 다양한 산업에 플라스틱 성형장비와 자동화 솔루션을 공급하고 있다.

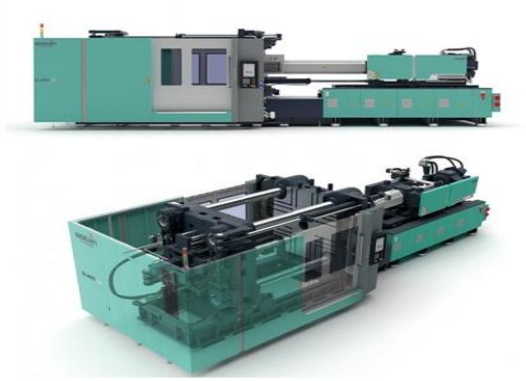
주요 제품은 절전형 유압식, 전동식, 초대형, 수직형, 다중다색 사출성형기 등이 있다. 범용 플라스틱 제품부터 자동차 범퍼, 가전 외장재 등 대형 부품, 전자 및 의료용 정밀 부품까지 생산할 수 있는 장비를 공급하고 있다. 특히 특수 이중사출기, PET 프리폼 전용기, 렌즈 및 실리콘 전용기 등 산업별 고객 요구에 맞춘 제품군을 확보하고 있다.

신규 사업은 산업용 로봇과 스마트팩토리 솔루션을 중심으로 확대하고 있다. 2026년 자체 개발한 취출로봇 'WABOT(와봇)'을 출시했으며, 직교형 로봇을 시작으로 다관절 로봇까지 제품군을 확대하고 있다. 또한 스마트솔루션 'PLAIMM-X', 실시간 생산관리시스템 'CMS', 모바일 솔루션 'CMS mini' 등을 통해 사출성형기와 로봇, 생산관리 소프트웨어를 결합한 통합 자동화 솔루션 사업으로 영역을 확장하고 있다.

➢ 우진플라임 주요 제품

매출유형	품목	1H26 (백만원)	비율
제품	사출성형기 등 (PLAIMM)	76,095	84.2%
상품	취출로보트 외 (WABOT)	7,710	8.5%
부품	스크류 외 (A/S)	5,814	6.4%
기타	교육 등	802	0.9%
합계		90,422	100.0%

구분	내용
주력 제품	유압식·전동식 전 라인업, 4,000톤급 초대형, 특수 이중사출기, PET 프리폼
신규 사업 옵션	WABOT 취출로봇(2026 출시), 스마트솔루션 PLAIMM-X, 모니터링 CMS
전방산업	자동차 · IT · 가전 · 생활용품 · 의료기구 · 건축자재
판매망	내수 본사·지역본부 5개, 수출 판매법인 3개국 + 직영 사무소



자료 : 우진플라임

우진플라임(049800)

플라스틱 사출성형기 1위 기업 – 우진플라임 테크노밸리 공장투어

동사는 충북 보은군에 약 21만평(공공용지 포함) 규모의 우진플라임 테크노밸리를 보유하고 있으며, 실제 공장 부지는 약 15만평이다. 전체 건물은 총 42개 동으로 제조시설 19개 동, 부대시설 11개 동, 기타시설 12개 동으로 구성된다. 주조·판금·가공·도장·조립 등 주요 공정을 내재화한 일괄생산체계를 구축하고 있다.

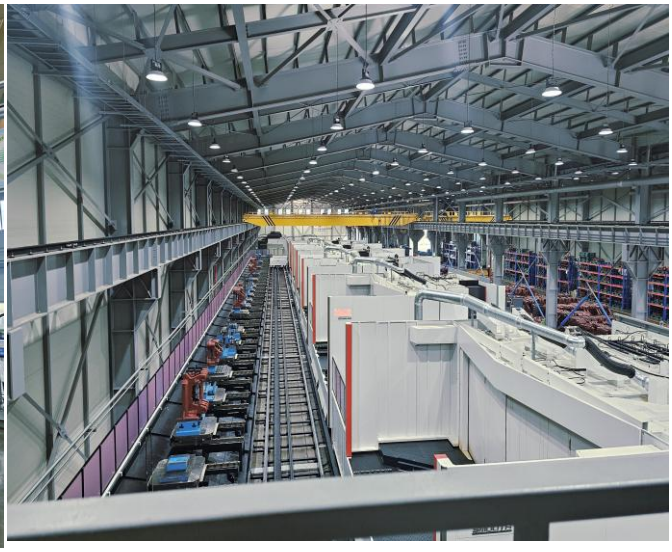
생산방식은 컨베이어 라인이 아닌 숙련인력 중심의 개별 조립 방식이다. 생산능력은 조립공간과 인력 투입 시간에 따라 결정되며, 소형 조립동은 월 150~170대, 650톤 이상 대형 조립동은 공간 제약으로 하루 최대 2대까지 생산할 수 있다. 연간 최대 생산능력은 사출성형기 2,500대로 월평균 208대 수준이다. 생산실적은 2024년 1,222대, 2025년 1,128대, 2026년 상반기 612대를 기록했다.

생산공정의 자동화와 효율화도 진행하고 있다. 제 3 가공동에는 88m 길이의 자동화 가공 라인을 구축해 기존 가공기 12대가 처리하던 물량을 6대로 생산할 수 있도록 개선했다. 판금공정에서는 10개 세트 작업 기간을 기존 3.5일에서 1일로 단축했다. 향후 AI에이전트를 활용한 생산관리와 자재 자동 분류, 무인 출하 체계 도입도 추진하고 있다.

2013년 ~ 2025년 누적 설비투자액은 약 2,727억원으로 대규모 설비투자는 2025년을 기점으로 사실상 마무리됐다. 기존 생산설비를 통해 연간 3,000 ~ 4,000억원 규모의 매출에 대응할 수 있을 것으로 판단된다. 연간 감가상각비는 2025년 약 99.8억원에서 2026년 90억원, 2030년 73.9억원으로 점차 감소할 것으로 추정되며, 설비를 활용한 생산량 확대와 감가상각비 감소로 수익성 개선이 기대된다.

➢ 우진플라임 공장전경





자료: 우진플라임

우진플라임(049800)

사출성형기 시장 회복과 WABOT을 통한 수익성 개선

플라스틱 사출성형기 시장은 자동차, 전기전자, 가전 등 전방산업의 설비투자와 밀접한 연관성을 보유하고 있다. 최근 자동차 경량화와 친환경 소재 적용, 전자부품의 고정밀화에 따라 고효율 고부가가치 사출성형기 수요가 확대되는 추세다. 동사는 국내 사출성형기 시장 1위 기업으로, 기존 유압식 장비에서 전동식, 초대형 특수 사출성형기로 제품군을 고도화하고 있다.

2026년 신규 출시한 산업용 취출로봇 'WABOT(와봇)'은 중장기 수익성 개선을 이끌 핵심 사업이다. 오스트리아 연구법인과 약 3년간 공동 개발한 제품으로 기어·벨트·고속 구동방식의 제품군을 확보하고 다관절 로봇으로 확대할 계획이다. 기존에는 외부에서 취출로봇을 매입해 사출성형기와 함께 공급했으나, 자체 생산 전환으로 원가절감과 수익성 개선이 기대된다. 기존 사출성형기 고객망을 활용해 패키지 판매가 가능하다는 점에서 초기 시장 진입에 유리한 구조다. 동사는 사출성형기와 WABOT의 패키지 장착률을 단계적으로 확대할 계획이며, 이에 따른 자체 생산 비중 증가와 중장기 수익성 개선에 기여할 것으로 전망된다.

한편 대규모 설비투자 종료와 감가상각비 감소로 고정비 부담이 완화되는 구간에 진입했다. 이에 향후 사출 성형기 수주 회복과 WABOT의 자체 생산 비중 확대가 맞물릴 경우 매출 증가에 따른 영업레버리지 효과가 확대될 것으로 예상된다.

➢ 오스트리아 연구소를 통한 기술혁신-WABOT



자료 : 우진플라임

우진플라임(049800)

실적 및 재무 상황

① 2026년 상반기 연결 매출액 913억원, 영업이익 -33억원, 당기순손실 -17억원 기록중
생산량 증가에 따른 고정비 부담 완화로 수익성은 점차 회복되는 추세
② 대규모 설비투자에 따른 차입금 부담이 높은 상황, 26년 상반기 말 기준 부채비율 215.5% 수준
③ 2027년 사출성형기 수주회복과 WABOT 판매 확대를 기반으로 매출과 수익성 개선 본격화될 전망

최근 3개년 매출 추이(연결 기준)

	2024	2025	2026(E)
매출액	2,096	2,116	-
영업이익	14	29	-
당기순이익	24	23	-

자료 : 독립리서치 ARIS

단위 : 억원

체크포인트 및 리스크 요인

➢ 기업가치 제고 계획 발표

동사는 2026년 기업가치 제고 계획을 발표하고, 2028년까지 자기자본이익률(ROE) 8.5%, 주가순자산비율(PBR) 1.0 배 이상, 총주주환원율 5.2% 이상을 달성한다는 목표를 제시했다. 대규모 설비투자 종료에 따라 수익성 회복을 기반으로 고부가 사출성형기와 WABOT 사업을 확대하고, 제조 효율화 및 부품 내재화를 통해 연간 35억원~ 52억원의 원가 절감을 추진할 계획이다.

주주환원 정책으로는 향후 3년간 주당 최소 50원의 배당을 유지하고, 발행주식의 2%인 40만주 이상을 매입 / 소각해 총 20억원 이상을 환원할 계획이다. 또한 경영진 성과평가에 ROE와 PBR 목표를 반영하고, 지배구조 핵심지표 준수율을 2025년 40%에서 2028년 60%로 높일 예정이다. 수익성 개선과 주주환원 확대를 병행한다는 점에서 중장기 기업가치 재평가가 기대된다.

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.