



AI PERSONAL FINANCIAL ROBOADVISOR

투자의견 / 적정주가
Not Rated (미제시)

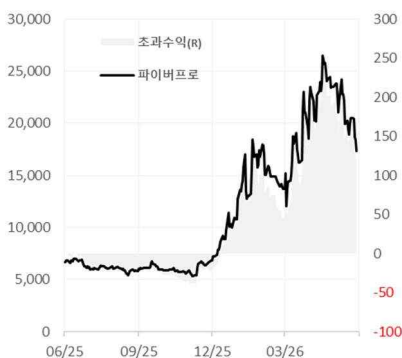
Company Data

현재주가 (5/29)	17,310 원
시가총액	568.7 십억
자본금	33 십억
발행주식수	33 백만주
유동주식비율	60.6 %

Stock Data

52 주 최고가	29,950 원
52 주 최저가	5,280 원
일평균거래액(60 일)	382 억원
외국인 지분율	1.6 %

주가



368770 (KQ) IT 하드웨어

파이버프로

우주 항법 국산화 숨은 강자 파이버프로 주목!

- 우주 항법 핵심칩을 국산화한 작은 거인
- 누리호·스페이스파이오니어가 만든 기술 레퍼런스
- 수주잔고 382 억, 공장은 이미 꽉 찼다

우주 항법 핵심칩을 국산화한 작은 거인

파이버프로는 FOG·IMU·PNT 를 통합 항법시스템으로 묶어 방산·항공우주 수요에 대응하는 구조이다. 1 분기 통합항법 매출 비중 60.37%는 우주경제 노출도가 매출 중심축으로 이동했음을 보여주는 지표이다. 누리호·위성용 항법 부품 국산화 흐름에서 핵심 소자 공급사로 재평가되며, 국산화 희소성이 투자포인트이다.

누리호·스페이스파이오니어가 만든 기술 레퍼런스

차세대 소형위성 1 호, 누리호, 실용위성급 광학형 자이로 개발 이력은 단순 테마가 아니라 검증 이력이다. AS9100D 와 첨단기술기업 지정은 우주·방산 고객사의 채택 장벽을 낮추는 인증 자산이며, 우주기술경제에서 레퍼런스가 수주로 전환되는 구간에 진입한 기업이기에 기술 이력이 매출 신화로 바뀌는 단계이다.

수주잔고 382 억, 공장은 이미 꽉 찼다

5 월말 현재 관성측정기 외 수주잔고 382 억원과 통합항법·포토닉 가동률 98%대는 납품 가시성과 증설 필요성을 동시에 시사한다. 다만 광섬유 센싱 가동률 50%는 민수 인프라 부문의 회복 속도 확인이 필요한 변수이다. 실적 성장의 핵심은 신규 수주보다 병목 해소와 납기 대응 능력이며, 생산능력 확대가 다음 관전포인트이다.

1 분기 영업이익률 33%, 숫자로 증명한 레버리지

2026 년 1 분기 매출은 전년 동기 대비 100.6% 증가했고 영업이익은 282.8% 증가했다. GPM 48.2%, OPM 33.3%, NPM 33.4%는 고부가 항법 제품 믹스와 판관비 효율화가 동시에 작동한 결과이다. 1 분기만 보면 우주·방산 부품주의 이익 체력이 확인된 분기로, 어닝 서프라이즈 성격이 강하다.

투자지표	2021	2022	2023	2024	2025
매출액 (십억원)	14.7	18.8	19.4	32.9	43.5
영업이익 (십억원)	2.6	3.4	2.6	7.2	10.1
영업이익률 (%)	17.4	18.2	13.5	21.9	23.3
순이익 (십억원)	2.7	-1.7	2.9	7.2	9.3
EPS (원)	84	-54	87	218	283
PER (배)	0.0	N/A(-40.4)	38.5	22.4	38.1
PBR (배)	0.0	2.4	3.4	4.1	7.7
ROE (%)	17.8	-7.6	9.3	20.3	22.1

자료: FnGuide(Quantiwise), 핀릿 리서치센터

상장일: 20210121