



AI PERSONAL FINANCIAL ROBOADVISOR

투자의견 / 적정주가
Not Rated (미제시)

Company Data

현재주가 (7/3 일)	260,000 원
시가총액	1,820.6 십억
자본금	35 십억
발행주식수	7 백만주
유동주식비율	66.5 %

Stock Data

52 주 최고가	350,500 원
52 주 최저가	205,000 원
일평균거래액(60 일)	144 억원
외국인 지분율	36.4 %

주가



140860 (KQ) IT 하드웨어

발간일자 2026년 7월 6일

파크시스템스

선단공정 계측, 수율을 좌우하는 숨은 병목 기술

- 선단공정 계측의 필수 장비화이다
- 신장비 포트폴리오가 성장의 폭을 넓힌다
- 수주잔고와 투자 재원이 하반기 레버리지의 근거이다

선단공정 계측의 필수 장비화

동사는 비접촉 AFM 기술을 기반으로 산업용 원자현미경에서 80%를 웃도는 독점적 지위를 보유한 기업이다. 반도체가 GAA, EUV, HBM, 첨단 패키징으로 갈수록 표면 거칠기와 단차, 결함을 나노 단위로 확인해야 하며, 이는 단순 검사 장비가 아니라 수율을 좌우하는 공정 제어 장비로의 재평가를 의미한다.

신장비 포트폴리오가 성장의 폭을 넓힌다

NX-Wafer 와 NX-Mask 가 선단공정 수요를 담당하고, NX-Hybrid WLI 와 NX-TSH 는 광학계측 속도와 AFM 정밀도를 결합해 후공정·칩렛·RDL 계측까지 확장하는 축이다. 전공정과 후공정을 동시에 커버하는 구조는 중장기 성장성을 유지시키는 힘이자 동사의 투자포인트이다.

수주잔고와 투자 재원이 하반기 레버리지의 근거

1Q26 수주잔고는 871 억원, 사업보고서 제출일 기준은 978 억원으로 늘었고 신규 수주 중 산업용 비중은 73%이다. 1,000 억원 BW 조달은 400 억원 생산능력 확대, 400 억원 M&A, 200 억원 운영자금으로 배정되어 성장 재원 확보 성격이 크다. Accurion 과 Lyncée Tec 인수로 광학계측 포트폴리오까지 넓어지며 종합 나노계측 플랫폼으로 진화하는 구간이다.

2Q26E, 영업이익의 374% 반등 및 수익성 회복의 첫 신호

2Q26 실적은 1 분기 장비 인도 지연 이후 회복이 확인되는 구간이다. 매출액은 525 억원으로 전분기 대비 33.4%, 영업이익은 100 억원으로 374.3% 반등할 전망이다, 영업이익률은 19.0%까지 회복된다. 수주잔고 확대와 산업용 AFM 출하 재개가 하반기 실적 반전의 핵심 근거이며, 상저하고 흐름을 확인하는 분기이다.

투자지표	2023	2024	2025	2026E	2027E
매출액 (십억원)	144.8	175.1	205.6	242.5	291.6
영업이익 (십억원)	27.6	38.5	42.2	56.3	74.1
영업이익률 (%)	19.0	22.0	20.5	23.2	25.4
순이익 (십억원)	24.6	42.8	34.5	52.4	65.8
EPS (원)	3,530	6,134	4,931	7,481	9,391
PER (배)	49.2	34.5	42.4	34.8	27.7
PBR (배)	8.4	7.8	6.5	6.0	5.2
ROE (%)	18.7	25.8	16.7	19.8	20.1

자료: FnGuide(Quantiwise) 컨센서스, 핀릿 리서치센터

상장일: 20151217

[투자 의견 (변동) 내역]

일 시	2026. 07. 06				
투자 의견	Not rated				
목표 가격	-	-	-		

[투자 의견 (변동) 내역]

당사는 개별 종목에 대해 향후 1년간 +15% 이상의 절대수익률이 기대되는 종목에 대해 Buy(매수) 의견을 제시합니다. 또한 절대수익률 -15% ~ +15%가 예상되는 종목에 대해 Hold(보유) 의견을, -15% 이하가 예상되는 종목에 대해 Sell(매도) 의견을 제시합니다. 또한 목표주가를 산정하지 않을 시에는 투자 의견을 "Not Rated"로 제시합니다. 밸류에이션 방법 등 절대수익률 산정은 개별 종목을 커버하는 애널리스트의 추정에 따르며, 목표주가 산정이나 투자 의견 변경 주기는 종목별로 다릅니다



Analyst 김영진

現 독립리서치 핀릿 대표 & 연구위원

금융투자분석사, 투자자산운용사

헤지펀드 운용전문인력

부동산투자 자산운용사

매경, 한경 등 주요 언론사 Best Analyst 출신

미래에셋자산운용 리서치/자산배분 본부장

하이자산운용 헤지펀드 운용실장

KB 투자증권 리서치센터장 대행

NH 투자증권 / LG 투자증권 / 한화투자증권

리서치센터 연구위원 등 역임

Compliance Notice

- 이 자료는 투자를 유도할 목적이 아니라 개인투자자의 투자 판단에 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다.
- 이 자료 작성자 김영진은 자료 제공일 현재 이 자료에 언급된 해당 기업의 주식 및 지분을 보유하고 있지 않습니다.
- 작성자는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」이 금지하는 선행매매를 하고 있지 않습니다.
- 작성자는 금융투자업자가 아닌 유사투자자문업자로서 개별적인 투자상담과 자금운용이 불가능합니다.
- 이 자료에 언급된 종목의 경우, 투자결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 당사는 이 자료를 전문투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 이 자료는 당사 저작물로서 모든 지식재산권은 당사에 귀속되며 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 이 자료를 당사 임직원 외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.

고지사항

이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고 자료로만 활용하시기 바라며, 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종 결정을 하시기 바랍니다. 또한 이 자료에 게재된 내용은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의

부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 증권투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.