



AI PERSONAL FINANCIAL ROBOADVISOR

투자의견 / 적정주가

Not Rated (미제시)

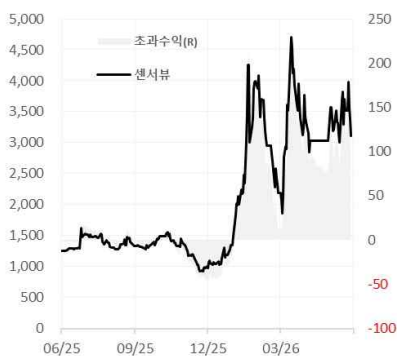
Company Data

현재주가 (5/29)	3,115 원
시가총액	160.9 십억
자본금	22.6 십억
발행주식수	52 백만주
유동주식비율	81.4 %

Stock Data

52 주 최고가	5,297 원
52 주 최저가	897 원
일평균거래액(60 일)	273 억원
외국인 지분율	1.7 %

주가



321370 (KQ) IT 하드웨어

센서뷰

초고주파 RF 가 여는 우주경제주

- 방산 부품, 이제 수주잔고가 말한다
- 145 조 위성판, 안테나가 돈줄이다
- 110GHz 기술, 작은 회사의 무기다

방산 부품, 이제 수주잔고가 말한다

센서뷰는 천궁-II, UH-60, 전차 상부 능동방호 등 방산 플랫폼에 안테나·필터·복합커넥터를 공급하는 구조이다. 2026 년 1 분기 수주잔고 165 억원 중 국방·정부가 161 억원으로 대부분을 차지해 방산 매출 가시성이 가장 높은 축이다. 핵심은 단품 납품을 넘어 레이더와 방호체계 내부의 연결 병목을 국산화한다는 점이다.

145 조 위성판, 안테나가 돈줄이다

ETRI 3GPP 6G 저궤도 위성통신 과제에서 수신 다중빔 안테나 서브시스템을 맡은 점이 핵심이다. Ka 대역 안테나·RF 모듈·제어전원 모듈을 검증모델로 구현하면 우주 탑재체 부품에서 시스템 레벨 레퍼런스 확장될 수 있는 구간이며, 저궤도 위성·군 통신·UAM 연결망이 함께 열리는 구조로, 우주 통신 밸류체인 진입권이다.

110GHz 기술, 작은 회사의 무기다

센서뷰의 본질은 케이블·커넥터·안테나를 묶은 초고주파 인터커넥트 플랫폼이다. 110GHz 대응, RF 개발인력 40 명 이상, 지식재산권 172 건 등록은 방산·위성·AI 테스트·양자컴퓨팅의 손실·발열·왜곡 병목을 겨냥한 진입장벽이다. 기술의 핵심은 소재·차폐·정밀설계의 동시 내재화이며, 대체 난이도가 높은 기술이다.

1 분기 적자, 숫자보다 믹스 전환이다

2026 년 1 분기 매출은 20.85 억원으로 전년동기 대비 61.9% 감소했으나 GPM 은 44.5%로 41.1%p 개선됐다. 민수통신 급감에도 국방·항공·우주 비중이 72.0%로 상승하며 손익 구조가 고부가 방산형으로 이동 중인 국면이다. 다만 판관비 부담 탓에 영업적자는 지속된 상태이기에 향후 매출 회복 확인이 관건이다.

투자지표	2021	2022	2023	2024	2025
매출액 (십억원)	4.6	5.6	8.5	15.6	19.0
영업이익 (십억원)	-9.6	-15.7	-18.0	-15.8	-11.6
영업이익률 (%)	-207.6	-279.7	-213.2	-101.2	-60.8
순이익 (십억원)	-15.2	-12.7	-18.3	-17.8	-15.2
EPS (원)	-716	-531	-647	-568	-352
PER (배)	-	-	N/A(-5.3)	N/A(-2.8)	N/A(-3.7)
PBR (배)	-	-	8.1	3.6	4.6
ROE (%)	자본잠식	자본잠식	-130.3	-107.7	-94.4

자료: FnGuide(Quantiwise), 핀릿 리서치센터

상장일: 20230719