



AI PERSONAL FINANCIAL ROBO-ADVISOR

투자의견 / 적정주가
Not Rated (미제시)

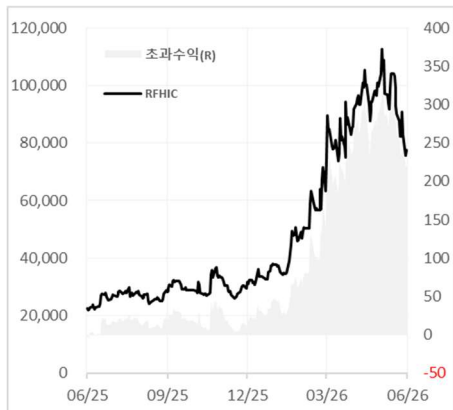
Company Data

현재주가 (6/12 일)	77,000 원
시가총액	2,044.6 십억
자본금	13.4 십억
발행주식수	27 백만주
유동주식비율	62.2 %

Stock Data

52 주 최고가	126,900 원
52 주 최저가	21,700 원
일평균거래액(60 일)	533 억원
외국인 지분율	25.9 %

주가



218410 (KQ) IT 하드웨어

발간일자 2026년 6월 15일

RFHIC

로봇 시대 RF 전력과 반도체 장비 수혜주

- 로봇망 먹는 GaN 전력심장
- 드론전쟁 숨은 레이더 심장
- AI 칩 공장 뒤의 RF 장비 수혜

로봇망 먹는 GaN 전력심장

RFHIC의 GaN 전력증폭기는 5G SA-AI-RAN-6G로 이어지는 로봇 전용 통신망의 전력 효율 병목을 겨냥한다. LDMOS 대비 효율·크기·전력 사용에서 우위가 있어 공장·물류 로봇이 대량 연결될수록 기지국 부품 가치가 더욱 커진다. 저지연, 고신뢰 무선망이 Physical AI의 신경망이라면, 동사는 로봇을 만드는 회사보다 로봇망을 먹고 자라는 부품주이다.

드론전쟁 숨은 레이더 심장

레이더용 GaN PA는 드론·무인체계·자율장비를 탐지하고 방어하는 RF 센서의 핵심 송신부이다. 동사의 레이더용 수주잔고와 Collins Aerospace 계약은 단순 통신주가 아니라 방산·로봇·항공 자율화 체인으로 확장되는 근거다. 전자전과 항공관제 현대화가 겹칠수록 동사의 중장기 매출 가시성이 더 뚜렷하게 높아지는 구조이다.

AI 칩 공장 뒤의 RF 장비 수혜

Microwave Generator는 기존 마그네트론을 반도체 기반 정밀 RF 에너지로 대체하는 제품이다. 따라서 반도체 공정장비와 의료·가속기 수요가 확대되면 AI 칩 제조와 로봇 제조 자동화 뒤편에서 고출력 제어 부품으로 재평가될 수 있다. 이는 Physical AI 확산의 제조 인프라를 파는 또 하나의 핵심 숨은 장비 체인이다.

2분기 실적이 다시 불 붙인다

2Q26 시장 전망은 매출 600 억원, 영업이익 122 억원, OPM 20.4%로 1분기보다 레버리지가 커지는 구간이다. 방산·광통신 수주가 먼저 실적을 밀고, 하반기 통신 회복 기대가 붙으면 실적 추정치 상향이 이어질 수 있다. 단기 주가보다 먼저 확인해야 할 핵심 변수는 수주잔고의 매출 전환 속도와 이익률 유지력이다.

투자지표

	2023	2024	2025	2026E	2027E
매출액 (십억원)	111.4	114.9	185.8	261.6	348.3
영업이익 (십억원)	0.3	1.5	30.9	54.2	81.1
영업이익률 (%)	0.3	1.3	16.6	20.7	23.3
순이익 (십억원)	17.4	25.7	28.7	44.2	62.8
EPS (원)	652	969	1,082	1,665	2,365
PER (배)	27.7	13.5	30.2	46.3	32.6
PBR (배)	1.6	1.1	2.4	5.2	4.6
ROE (%)	6.2	8.6	8.8	12.4	15.8

자료: FnGuide(Quantiwise) 컨센서스, 핀릿 리서치센터

상장일: 20150630

[한장으로 읽는 RFHIC]

218410 (KQ) | IT하드웨어 | 발간일자 2026년 6월 15일

RFHIC**로봇 시대 RF 전력과 반도체 장비 수혜주**

BE PERSONIFY, FINANCIAL INNOVATOR

투자의견
Not Rated (미제시)

현재주가
77,000원

시가총액
2,044.6십억

외국인 지분율
25.9%

2Q26E OPM
20.4%
1 로봇망 먹는 GaN 전력심장

- 5G SA-AI-RAN-6G
로봇 통신망 수혜
- LDMOS 대비 효율·크기·
전력 우위
- 공장 물류 로봇 확산수록
부품 가치 확대

2 드론전쟁 숨은 레이더 심장

- 레이더용 GaN PA는
RF 센서 핵심 송신부
- Collins Aerospace
계약·수주잔고 보유
- 방산 물량·항공 자율화
체인으로 확장

3 AI칩 공장 뒤의 RF 장비 수혜

- Microwave Generator,
정밀 RF 에너지 대체
- 반도체·의료·가속기
수요 확대 수혜
- Physical AI 제조
인프라 장비 체인

4 2분기 실적이 다시 불 붙인다

- 2Q26E 매출 600억원·
영업이익 122억원
- OPM 20.4%, 1분기 대비
레버리지 확대
- 수주잔고 매출 전환 속도·
이익률 유지력 주목

Company Data		Stock Data		52주 주가 범위	
현재주가 (6/12일)	77,000 원	52주 최고가	126,900 원		
시가총액	2,044.6 십억	52주 최저가	21,700 원		
자본금	13.4 십억	일평균거래액(60일)	533 억원		
발행주식수	27 백만주	외국인 지분율	25.9 %		
유동주식비율	62.2 %				

분기별 실적 추이					
투자지표	2Q25A	1Q26A	2Q26E	YoY (%)	QoQ (%)
매출액 (십억원)	44.6	43.1	60.0	34.3	39.2
영업이익 (십억원)	8.3	7.7	12.2	47.1	57.9
영업이익률 (%)	18.6	18.0	20.4	+1.8 p	+2.4 p
순이익 (십억원)	7.1	6.7	10.1	43.1	51.0

자료: Quantwise) 컨센서스, 핀릿 리서치센터

[투자의견 (변동) 내역]

일 시	2026. 06. 15				
투자의견	Not rated				
목표가격	-	-	-		

[투자의견 (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 투자의견을 "Not Rated"로 제시합니다. 밸류에이션 방법 등 절대수익률 산정은 개별 종목을 커버하는 애널리스트의 추정에 따르며, 목표주가 산정이나 투자의견 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.