



AI PERSONAL FINANCIAL ROBOADVISOR

투자의견 / 적정주가

Not Rated (미제시)

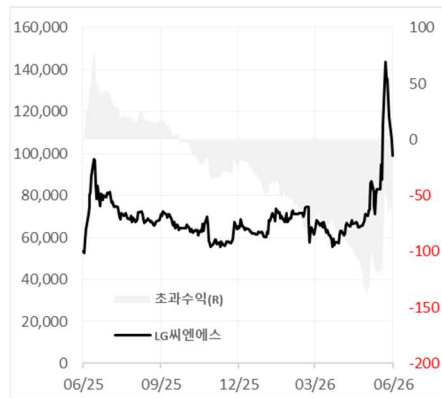
Company Data

현재주가 (6/12 일)	92,800 원
시가총액	8,991.0 십억
자본금	520 십억
발행주식수	97 백만주
유동주식비율	49.7 %

Stock Data

52 주 최고가	153,300 원
52 주 최저가	54,100 원
일평균거래액(60 일)	1,717 억원
외국인 지분율	5.6 %

주가



064400 (KS) 소프트웨어

발간일자 2026년 6월 15일

LG 씨엔에스

로봇을 굴리는 AI 관제 대장주 LG 씨엔에스

- 로봇공장 운영체제(OS)까지 확장 가능한 핵심 플랫폼
- 로봇 100 대 굴리면 비용이 터진다
- AI 박스 없으면 로봇도 멈춘다

로봇공장 운영체제(OS)까지 확장 가능한 핵심 플랫폼

LG CNS 는 '피지컬웍스'를 통해 로봇 도입의 데이터 수집, 학습, 운영, 관제를 아우르는 통합 플랫폼을 확보했다. 이를 통해 산업용 로봇의 현장 투입 기간을 기존 수개월에서 1~2 개월로 대폭 단축하고, 서로 다른 제조사의 로봇까지 하나로 통합 관리한다. 하드웨어 제조사를 넘어 로봇 현장 적용의 SI 및 운영 표준을 장악함으로써 피지컬 AI 확산의 병목을 해결할 기업으로 재평가되는 단계이다.

로봇 100 대 굴리면 비용이 터진다

피지컬웍스는 상이한 로봇 제어 체계를 단일 화면으로 통합하고 작업 배분과 동선을 최적화한다. 로봇 100 대 운용 시 생산성 15% 개선, 운영비 18% 절감 효과를 입증하며 스마트 물류와 제조 자동화의 핵심 플랫폼으로 자리 잡았다. 퍼런스가 축적될수록 대외 로봇 전환 수주를 향한 확장성이 더욱 커질 수 있다.

AI 박스 없으면 로봇도 멈춘다

AI 박스는 GPU 576 장과 1.2MW 급 인프라를 컨테이너에 집약해 6 개월 내 구축 가능한 소형 AI 데이터센터이다. 로봇과 영상 AI 확산으로 추론 수요가 폭증할수록 동사의 인프라 가치는 더욱 부각된다. 데이터센터 DBO 역량에 그룹사의 냉각 및 배터리 기술 조합이 더해져 피지컬 AI의 전력 병목을 해결할 차별화 요인이다.

2분기 숫자가 로봇주 불씨다

2Q26 매출은 전년 대비 7.3% 증가한 1 조 5,663 억원, 영업이익은 2.6% 증가한 1,445 억원으로 전망된다. OPM 은 9.2%로 전분기 대비 2.1%p 개선되며 계절성 탈피와 실적 레버리지 회복이 확인되는 국면이다. 당기순이익 역시 전분기 대비 32.3% 증가한 1,064 억원이 예상되는 안정적 분기이며 하반기 성장의 신호이다.

투자지표

	2023	2024	2025	2026E	2027E
매출액 (십억원)	5,605.3	5,982.6	6,129.5	6,630.6	7,239.1
영업이익 (십억원)	464.1	512.9	551.8	619.3	706.8
영업이익률 (%)	8.3	8.6	9.0	9.3	9.8
순이익 (십억원)	332.3	364.5	437.9	490.7	556.7
EPS (원)	3,811	4,180	4,548	5,065	5,746
PER (배)	-	-	13.5	18.3	16.2
PBR (배)	-	-	2.0	2.8	2.5
ROE (%)	19.1	18.3	17.4	15.9	16.2

자료: FnGuide(Quantiwise) 컨센서스, 핀릿 리서치센터

상장일: 20250205

[한장으로 읽는 LG 씨엔에스]

064400 (KS) | 소프트웨어 | 발간일자 2026년 6월 15일

LG씨엔에스

로봇을 굴리는 AI관제 대장주 LG씨엔에스



AI PERSONAL FINANCIAL ROBO-ADVISOR

투자의견
Not Rated (미제시)

현재주가
92,800 원

시가총액
8,991.0 십억

외국인 지분율
5.6 %

2Q26E OPM
9.2 %
1 로봇공장 운영체제(OS)까지 확장 가능한 핵심 플랫폼

- ✓ 피지컬웍스로 데이터·학습·운영·관제 통합
- ✓ 로봇 현장 투입 기간 1~2개월로 단축
- ✓ 이기종 로봇 통합 관리, 운영 표준 장악

2 로봇 100대 굴리면 비용이 터진다

- ✓ 단일 화면으로 작업 배분·동선 최적화
- ✓ 생산성 15% 개선, 운영비 18% 절감
- ✓ 퍼런스 축적될수록 대외 수주 확장성 확대

3 AI박스 없으면 로봇도 멈춘다

- ✓ GPU 576장·1.2MW 인프라 컨테이너 집약
- ✓ 6개월 내 구축 가능한 소형 AI 데이터센터
- ✓ 전력 병목 해결하는 인프라 가치 부각

4 2분기 숫자가 로봇주 불씨다

- ✓ 2Q26 매출 1조 5,663억원 / 영업이익 1,445억원
- ✓ YoY +7.3%, 영업이익 +2.6%
- ✓ OPM 9.2%, QoQ +2.1%p, 하반기 성장 신호



Company Data

현재주가 (6/12일)	92,800 원
시가총액	8,991.0 십억
자본금	52.0 십억
발행주식수	97 백만주
유동주식비율	49.7 %



Stock Data

52주 최고가	153,300 원
52주 최저가	54,100 원
일평균거래액(60일)	1,717 억원
외국인 지분율	5.6 %

52주 주가 범위

52주 최저가 54,100원 현재주가 92,800원 52주 최고가 153,300원



분기별 실적 추이

	2Q25A	1Q26A	2Q26E	YoY (%)	QoQ (%)
매출액 (십억원)	1,460.2	1,315.0	1,566.3	7.3	19.1
영업이익 (십억원)	140.8	94.2	144.5	2.6	53.4
영업이익률 (%)	9.6	7.2	9.2	-0.4 p	+2.1 p
순이익 (십억원)	98.7	80.5	106.4	7.9	32.3

자료: FnGuide(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.