여의도뉴스서비스 YeouidoNews.com · 상세 기업분석

대덕전자 353200 · KOSPI

생성 2026-10-20 23:44
기준 종가일 2026-10-19
표시기준: 사실 / [추정] / 외부기관 전망

총 발행주식수	최대주주 (㈜대덕)	최대주주 + 특수관계인
49,416,925주	**14,584,913주 · 29.51%**	**15,224,465주 · 30.81%**
우선주 2,095,519주 별도		6명 합계

자기주식	미전환 CB 잠재주식
-	**없음**

반기보고서 (2026.06) 기준일(2026-06-30) 이후 지분 변동

- **[임원]** 26.09.14 국민연금공단 -1,347,919주 → 4,929,711주 (9.57%) · 사유: 장내매도 (07.01~09.09) · 장내매수 (07.02~09.09)
- **[임원]** 26.07.13 장영수(임원) -896주 → 10주 (0.00%) · 사유: 장내매수 (04.15) · 장내매도 (07.13)
- **[임원]** 26.07.02 국민연금공단 -352,457주 → 6,277,630주 (12.19%) · 사유: 장내매도 (04.01~06.30) · 장내매수 (04.02~06.30)
- **[대량보유]** 26.10.02 국민연금공단 보유 4,780,495주 (9.67%, -3.09%p) · 사유: 단순추가취득/처분
- **[대량보유]** 26.07.20 신한자산운용 보유 3,108,209주 (6.29%, +6.29%p) · 사유: 5% 이상 보유 신규보고

총 발행주식수: KRX 상장주식수 (2026-10-19) · 최대주주·자기주식: DART 반기보고서 (2026.06) + 이후 임원·주요주주 소유보고·대량보유 보고 반영(소유보고의 주식수는 특정증권 등 기준) · CB: DART 전환사채권 발행결정(최근 5년) 중 전환청구기간이 끝나지 않은 회차 — 공시 기준이며 이미 전환·상환된 물량, 전환가액 조정은 반영되지 않았을 수 있습니다.

1. 핵심 요약
2. 산업분석
3. 기업분석
4. 핵심 투자포인트
5. 체크포인트·리스크
6. 매출액 분석 및 전망 근거
7. 비용 및 수익성 분석
8. 실적·컨센서스
9. 밸류에이션
10. 차트 및 보조지표 분석
11. 최근 뉴스 및 주가반응
12. 증권사·독립리서치
13. 블로그자료
14. 향후 2개월 시장이슈
15. 이용자 추가 질문·확인사항
16. 관리자·이용자 자료
17. AI 종합정리
18. Appendix

01 핵심 요약

종가 (2026-10-19)	시가총액 (2026-10-19)	최근 분기 매출 (26Q2)	최근 분기 영업이익 (26Q2)
133,800원	**66,120억원**	**4,010억원**	**703억원**
+1.6% 전일비	KRX · 2026-10-19 종가 기준	YoY +63.1% · QoQ +15.8%	OPM 17.5% · YoY +3666.0%

확인된 증권사 리포트 **79건** · 독립리서치 **0건** · 기업뉴스 **106건** (모두 제목에 기업명이 포함된 자료만 집계)

긍정적으로 확인되는 부분

사실 26Q2 매출 4,010억원 (YoY +63.1%, QoQ +15.8%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +63.1%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 영업이익률 14.8% → 17.5% (전분기 대비 +2.7%p) · DART 재무제표

[추정] 영업이익률이 전분기 대비 개선되어 수익성 회복 가능성이 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 최근 4개 분기 연속 매출이 전년동기 대비 증가 · DART 재무제표

사실 종가(133,800원)는 20일·60일·120일 이동평균선 위에 있음 · KRX 시세

리스크 / 확인 필요

사실 확인된 근거만으로 별도 위험 신호를 판단하기 어려움

02 산업분석

출처: NAVER 검색 「대덕전자 산업분석」 뉴스·웹문서·블로그 — 외부자료 정리 (당사 의견 아님)

- 외부자료 대덕전자가 속한 PCB 산업은 IT 산업 호황 시기와 맞물려 주가 상승세를 보였습니다.
- 외부자료 FC-BGA와 MLB 기판 수요 증가로 인해 대덕전자의 영업이익이 크게 늘어날 것으로 예상됩니다.
- 외부자료 AI 기술의 발전으로 다양한 산업 분야에서 PCB 수요가 증가하고 있습니다.
- 외부자료 대덕전자는 AI 데이터 센터용 FCBGA 기판을 개발해 새로운 시장을 개척하고 있습니다.
- 외부자료 대덕전자의 실적 개선을 위해 반도체, 전자 부품 등의 산업 동향을 주시해야 합니다.

위 내용은 아래 검색 자료만을 근거로 AI를 활용하여 요약한 것입니다.

구분	제목	출처	날짜
뉴스	키움證 "삼성전기 계약은 BT기판 쇼티지 신호탄…대덕전자·심텍 수혜...	etoday.co.kr	2026-10-20
뉴스	신한투자증권 "심텍·티엘비·대덕전자 수주잔고 급증...기판주 상승 여...	pinpointnews.co.kr	2026-10-20
뉴스	대덕전자, 3Q 영업익 232%↑ 전망…FC-BGA·MLB 효과	finomy.com	2026-10-19
뉴스	'KES 2026' 내일 개막...AI가 바꾸는 전자·IT 산업 흐름 조망	etnews.com	2026-10-12
뉴스	AI, 기술을 넘어 산업으로... KES 2026에서 만나는 'AI in Motion'	the-pr.co.kr	2026-10-12
블로그	대덕전자 주가 전망|12만원 돌파한 대덕전자, 실적·목표주가·배당....	일상에 도움되는 유익한 정보 님의 블로그	2026-09-28
블로그	대덕전자 연봉 월급 실수령액 급여 초봉 26년 신입 사원 채용 성과급....	청춘의일상	2026-10-03

블로그	대덕전자 주가 전망 총정리|주가 하락 원인·목표주가·배당금 분....	happydayshine님의 블로그	2026-10-14

참고: 정기보고서 기재 산업 관련 내용

- (단위 : 백만원) 사업부문 매출유형 품 목 제7기 당반기 PCB사업부문 제품 인쇄회로기판 769,692 기타 기타 - 내부거래 제거 (22,403) 합 계 747,289 메모리/비메모리 반도체 및 AI, 자율주행, 초고속 통신과 더불어 제품의 부가가치가 높아짐에 따라 PCB 산업은 지속적으로 발전할 수 있을 것으로 전망됩니다.
- 당사의 전반적인 위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 이루어지며, 금융시장의 예측 불가능성에 초점을 맞춤으로써 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는 데 중점을 두고 있습니다.
- 판매경로 및 판매방법 등 (1) 판매경로 - 주문생산방식에 의한 직거래 판매 (2) 판매방법 - 국내 : 주문생산방식에 의한 현금 및 외상판매- 수출 : 주문생산방식에 의한 구매확인서 및 T/T결제방식 (3) 판매전략 - 기존의 국내 대형 업체와의 Partnership 강화 - 신규 우량 업체 발굴을 통해 국내시장에서의 Market Leader로서의 위치를 강화- 해외 우량 통신 및 네트워크 장비 업체와의 거래를 확대- 고부가가치 제품 개발 및 생산 주력 라. 수주상황 (단위 : 천m2, 억원) 품목 수주일자 납기 수주총액 기납품액 수주잔고 수량 금액 수량 금액 수…
- 5. 위험관리 및 파생거래 당사의 재무위험관리는 영업활동에서 파생되는 시장위험, 신용위험 및 유동성위험을 최소화하는 데 중점을 두고 있습니다.

국내외 경쟁사 비교 · SWOT

구분	회사	경쟁 분야	최근 분기	매출	영업이익	OPM	매출 YoY	시가총액
대상	**대덕전자**		26Q2	4,010	703	17.5%	+63.1%	66,120 2026-10-19
국내	**심텍** AI 제시	PCB	26Q2	5,146	629	12.2%	+51.0%	48,760 2026-10-19
국내	**티엘비** AI 제시	PCB	26Q2	882	128	14.5%	+37.8%	9,362 2026-10-19
해외 대만	**Shennan Circuits** AI 제시 · 확인 필요	PCB	-	-	-	-	-	-
해외 대만	**Unimicron Technology** AI 제시 · 확인 필요	PCB	-	-	-	-	-	-

국내: DART 재무제표(최근 분기, 단위 억원)·KRX 시가총액 실제 값 (시가총액 아래 날짜 = 그날 종가 기준). 해외 기업은 수치를 수집하지 않습니다. 「AI 제시」 경쟁사는 사업 내용·기사를 바탕으로 AI가 고른 것이며(국내는 상장사 목록 확인), 해외 기업은 확인이 필요합니다.

대덕전자 대상

강점 S	약점 W
비교 기업 중 최근 분기 영업이익률이 가장 높음 (17.5%) 비교 기업 중 매출 성장률(YoY)이 가장 높음 (+63.1%)	-
기회 O	**위협 T**
-	-

심텍 국내

강점 S	약점 W
-	비교 기업 중 최근 분기 영업이익률이 가장 낮음 (12.2%)
기회 O	**위협 T**
-	-

티엘비 국내

강점 S	약점 W
-	비교 기업 중 매출 성장률(YoY)이 가장 낮음 (+37.8%)
기회 O	**위협 T**
-	-

AI가 연결되지 않아 비교표 수치에서 확인되는 강점·약점만 표시했습니다.

03 기업분석

기업개요

회사명	대덕전자(주)	**대표자**	신영환
시장	KOSPI	**업종코드**	2622
설립일	2020-05-01	**홈페이지**	www.daeduck.com
주소	경기도 안산시 단원구 강촌로 230		

사업의 내용 요약

기준 보고서: 반기보고서 (2026.06) (접수 2026-08-13) 「II. 사업의 내용」 · https://dart.fss.or.kr/dsaf001/main.do?rcpNo=20260813001620

- 대덕전자는 PCB(Printed Circuit Board) 전문업체로서 반도체 Package용 substrate 기판과 MLB 기판을 주력사업으로 영위하며, 전자제품의 핵심 부품인 인쇄회로기판을 생산 및 판매합니다.
- 회사는 제7기 반기 연결기준 747,289백만원의 매출을 기록하였고, 주요 원재료는 국내외 다양한 기업들로부터 안정적으로 공급받아 유동성이 높습니다.
- PCB 산업은 메모리/비메모리 반도체, AI, 자율주행, 초고속 통신 등의 발전에 따라 계속 성장할 것으로 보이며, 대덕전자는 첨단 기술을 통한 제품 개발에 집중하고 있습니다.
- 회사는 고객사의 주문생산 방식에 맞춰 반도체 및 전자기기 제조업체들에 PCB를 공급하며, 주요 고객으로는 삼성전자, SK하이닉스, AMKOR Technology Korea 등이 있습니다.
- 연구개발 활동에는 High density C4 bump 공법 개선, FCBGA 양산 기술 개발, 초박판 다층 Coreless PCB 개발 등이 포함되며, 매출 대비 연구개발 비용 비율은 1.58%입니다.
- PCB 산업은 장치산업으로서 대규모 설비투자가 필요하며, 고객의 요구에 맞춘 주문생산 방식이 특징이고, 첨단 기술의 발전에 따라 지속적인 성장이 기대됩니다.
- 대덕전자는 세계 시장에서 한국과 일본의 기업들이 고부가가치 반도체를 생산하며 중국과 동남아시아 국가들은 저렴한 생산원가로 경쟁 중이지만, 한국은 첨단기술 개발과 품질 향상에 주력해야 합니다.

위 내용은 공시 원문만을 근거로 AI를 활용하여 요약한 것입니다.

사업부문

- 당사는 제7기 반기 연결기준 747,289백만원의 매출을 기록하였으며, 사업부문별 실적은 다음 표와 같습니다.
- 2. 주요 제품 및 서비스 가. 주요 제품 등의 현황 (단위 : 백만원, %) 사업부문 매출유형 품 목 용 도 매출액 비율 PCB사업부문 제품 인쇄회로기판 메모리, 비메모리, 전장 등 769,692 103.00% 기타 기타 - - 0.00% 내부거래 제거 - (22,403) -3.00% 합 계 747,289 100.00% 나. 주요 제품 등의 가격변동추이 (단위 : 원) 품 목 제7기 당반기 제6기 제5기 인쇄회로기판(내수) 2,660,562 2,444,562 2,241,697 인쇄회로기판(수출) 1,952,699 1,444,025 1,256,933 주1) 산출기준…
- 생산능력 및 생산능력의 산출근거 (1) 생산능력 (단위 : 천m2) 사업부문 품 목 사업소 제7기 당반기 제6기 제5기 제조 인쇄회로기판 한국, 베트남 466 1,002 1,002 합 계 466 1,002 1,002 (2) 생산능력의 산출근거 및 방법 - 산출기준 : 월평균 생산능력 77,600m2- 산출방법 : 월평균 생산능력 * 개월수 = 연간 생산능력 라. 생산실적 및 가동률 (1) 생산실적 (단위 : 천m2) 사업부문 품 목 사업소 제7기 당반기 제6기 제5기 제조 인쇄회로기판 한국, 베트남 393 759 724 합 계 393 759 724 (2) 당해 사업…
- 4. 매출 및 수주상황 가. 매출실적 (단위 : 백만원) 사업부문 매출유형 품 목 제7기 당반기 제6기 제5기 PCB사업부문 제품 인쇄회로기판 769,692 1,110,129 900,708 기타 기타 - - - 내부거래 제거 (22,403) (44,834) (8,572) 합 계 747,289 1,065,295 892,136 나. 지역별 매출실적 (단위 : 백만원) 지 역 제7기 당반기 제6기 제5기 대한민국 401,199 555,947 511,926 중 국 144,447 231,696 202,394 미 국 96,072 134,955 95,055 대 만 10,347 …

- 나. 회사의 현황 (1) 영업개황 및 사업부문의 구분 (가) 영업개황당사는 반도체, 통신기기 등 각 분야에 걸쳐서 첨단 PCB를 공급하고 있습니다.
- (나) 공시대상 사업부문의 구분 (단위: 백만원) 사업부문 구 분 제 품 명 매 출 액 구 성 비 율 PCB사업부문 제 조 업 인쇄회로기판 등 747,289 100% (2) 시장점유율 (단위: 백만원) 업체명 2025년 2024년 2023년 2022년 대 덕 전 자 1,064,715 892,136 909,651 1,308,957 인 터 플 렉 스 269,835 269,373 261,742 273,340 코리아써키트 862,984 720,690 634,388 804,573 이수페타시스 929,665 718,729 579,045 497,213 심 텍 1,097,090 …

주요 제품별 매출 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품 목	용 도	매출액	비율
PCB사업부문	제품	인쇄회로기판	메모리, 비메모리, 전장 등	769,692	103.00%
	기타	기타	-	-	0.00%
		내부거래 제거	-	(22,403)	-3.00%
합 계				**747,289**	**100.00%**

출처: 반기보고서 (2026.06) 「주요 제품 등의 현황」 표 원문

고객/판매구조

- (다) 매출의 구성 1 Domestic : 4% 2 Local 수출 : 51% 3 Direct 수출 : 45%(라) 주요 거래처 삼성전자(주), 에스케이하이닉스(주), 앰코테크놀로지코리아(주), (유)스태츠칩팩코리아 등이 있습니다.

신규사업

2026-10-13 '전자·IT의 날' 대덕전자 김영재 금탑·LG이노텍 조지태 은탑 · edaily.co.kr
김영재 대덕전자 회장과 조지태 LG이노텍 전무가 전자·IT 산업 경쟁력 강화에 기여한 공로로 각각 해외시장 진출을 주도하며 전자산업 공급망 안정에 기여했다는 평가다

2026-10-13 [KES2026] 김영재 대덕전자 회장 '금탑산업훈장' 영예 · etnews.com
김 회장은 인쇄회로기판(PCB) 전문기업 대덕전자를 이끈 공로를 인정받았다. 첨단반도체 기판 국산화 및 수입 대체를 실현하고, MLB 등 고부가가치 신제품 양산 및 세계 시장진출을 통해 국내외 전자산업 공급망 안정에

2026-09-04 528억원 안산 부지, 뉴프렉스가 대덕전자에 양도 완료 · tokenpost.kr
528억원에 대덕전자에 양도하며 자산양수도를 종결했다. 자산총계는 소폭 감소했으나 유동자산이 늘어나는 구조로 재무제표가 재편됐다

2026-08-18 [더벨][Company Watch] 대덕전자, 캐나다법인 신설 '북미 세일즈 강화' · thebell.co.kr
대덕전자가 캐나다에 현지 법인을 설립하며 북미 신규 고객사 유치에 나섰다. 2021년 미국 법인 설립 이후 5년 만이다

2026-06-26 AI·반도체 기판 훈풍에 전자장비기기주 강세…삼성전기·대덕전자 동반… · pinpointnews.co.kr
대덕전자 역시 5.90% 오른 14만1700원에 거래중이다. 서버용 FC-BGA를 비롯한 고사양 반도체 기판 수요 확대 남성은 전자·IT 기기 사업 안정성과 신규 사업 확대 가능성이 거론되고 있으며, 에스텍은 산업용 장비 사업의

2026-06-10 [소부장 레이더] 대덕전자, 수요 늘고 투자 체력 충분…밸류에이션 매력… · ebn.co.kr
대덕전자가 전방산업의 호조에 힘입어 전 사업 부문에서 견조한 실적 개선세를 나타내고 있다. 안정적인 선진 기업의 진출 및 중국 경쟁 업체의 기술력 향상으로 PCB 제조 기술 격차가 좁혀지고 있어 향후 글로벌

2026-05-26 "첨단 패키징이 핵심"…대덕전자 주가 1054%·티엘비 643% 질주 · hankyung.com
FC-BGA 매출 비중이 큰 대덕전자는 올해 주가가 259% 올랐다. 생성형 AI로 수요가 급증하는 고성능 서버용 기판 분야까지 진출한 주성엔지니어링 등에 대한 기대가 많다

2026-05-12 [주요공시] 삼성전자, 효성중공업, 롯데케미칼, CJ제일제당, 대덕전자, … · kdpress.co.kr
수주·시설투자·소송 ■ 대덕전자(KOSPI, 353200)는 반도체용 제품 생산공장 증설 및 부대시설 투자를 자금 사용 목적은 방산·로봇 신사업 투자와 기계장치 매입 등 운영자금이다

출처: NAVER 뉴스 최근 1년 (제목에 기업명이 포함된 기사 중 신규사업·진출 관련 기사)

공시 기재:

- (4) 신규사업 등의 내용 및 전망 당사는 보고서 제출일 현재 이사회나 주주총회에서 향후 추진하기로 결정된 신규 사업은 없습니다.

설비투자

- (2) 설비의 신설 · 매입 계획 등 (가) 진행중인 투자 구 분 투자기간 투자대상 자산 투자효과 총투자액 비 고 기계장치 등 '22.4 ~ '27.12 생산설비 등 생산능력 향상 등 2,700억원 - 건물 등 '26.5 ~ '27.12 건물증축 및 부대시설 생산능력 향상 등 2,130억원 - 주1) 상기 투자금액 및 투자기간은 향후 기업 여건에 따라 변경될 수 있습니다.
- (나) 향후 투자계획 구 분 투자기간 투자대상 자산 투자효과 총투자액 비 고 기계장치 등 '26.7 ~ '27.12 생산설비 등 생산능력 향상 등 4,970억원 - 주1) 상기 투자금액 및 투자기간은 향후 기업 여건에 따라 변경될 수 있습니다.주2) 공시대상 기간 이후, 2026년 7월 20일에 생산설비 및 부대시설에 대한 투자를 결정하여 '신규시설투자 공시'를 공시하였습니다.
- (1) 산업의 특성 PCB 산업의 특징으로는 첫째, 장치산업으로 제조 설비의 수준 및 생산 규모가 기업의 경쟁력을 좌우합니다.
- 그 밖에 투자의사결정에 필요한 사항 환경관련 규제사항 당사는 법률에서 정하고 있는 각종 제품 환경규제와 사업장관리 환경규제를 철저하게 준수하고 있습니다.

주요 원재료 · 제품별 비중

(단위 : 백만원)

사업부문	품 목	세 부 품 목	구체적용도	매입액	비율	비 고
PCB제조/판매	원재료	CCL	PCB제조	96,132	60.38%	(주)엘지화학,(주)두산전자 外
		PREPREG	PCB제조	40,997	25.75%	(주)두산전자, (주)엘지화학 外
		ABF	PCB제조	12,496	7.85%	Ajinomoto Fine-Techno Co., Inc. 外
		기타	PCB제조	9,599	6.02%	-
	원재료 합계			159,224	100.00%	-
	부재료	PGC	PCB제조	55,101	41.29%	희성촉매(주) 外
		기타	PCB제조	78,359	58.71%	다이요잉크프로덕츠(주) 外
	부재료 합계			133,460	100.00%	-

출처: 반기보고서 (2026.06) 「주요 원재료 매입 현황」 표 원문

주요 원재료 가격변동 추이

(단위 : 원)

품 목	제7기 당반기	제6기	제5기	비고(주요매입처)
CCL	107,731	100,872	98,366	(주)엘지화학 外
PREPREG	38,271	37,731	34,204	(주)두산전자 外
ABF	34,591	36,611	33,086	Ajinomoto Fine-Techno Co., Inc. 外

출처: 반기보고서 (2026.06) 「주요 원재료 등의 가격변동추이」 표 원문

재무특징

사실 26Q2 매출 4,010억원 (YoY +63.1%, QoQ +15.8%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +63.1%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 영업이익률 14.8% → 17.5% (전분기 대비 +2.7%p) · DART 재무제표

[추정] 영업이익률이 전분기 대비 개선되어 수익성 회복 가능성이 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 최근 4개 분기 연속 매출이 전년동기 대비 증가 · DART 재무제표

계열회사 지분 현황 (분기별 최근 2년)

계열회사 · 구분	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2	2년 변화
DD ELECTRONICS CANADA, INC. · 사업관련									
지분율(%)	-	-	-	-	-	-	-	100.00	변동 없음
실적	분기 실적 비공시								
DD USA, INC. · 사업관련									
지분율(%)	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	변동 없음
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 1억 · 당기순이익 -0억 (타법인 출자현황)								
Daeduck Electronics (SHANGHAI) Co., Ltd. · 사업관련									
지분율(%)	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	변동 없음
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 2억 · 당기순이익 1억 (타법인 출자현황)								
Daeduck Vietnam Co.,Ltd. · 사업관련									
지분율(%)	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	변동 없음
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 387억 · 당기순이익 9억 (타법인 출자현황)								

기준: 반기보고서 (2026.06) 「IX. 계열회사 등에 관한 사항」 · 계열회사 4개 · 지분율: 각 분기 정기보고서(1분기·반기·3분기·사업)의 타법인 출자현황 기말 지분율, 2년 변화 = 26Q2 – 처음 확인된 분기 · 매출액·영업이익: DART 정기보고서를 내는 회사(상장사 등)의 분기 실적(연결 우선, 반기·3분기·4분기는 누적에서 계산) · 원문

대주주 / CB / BW

성명	관계	주식종류	보유주식수	지분율
㈜대덕	최대주주 본인	보통주	14,584,913	29.51%
김지호	계열회사 임원	보통주	4,738	0.00%
신영환	계열회사 임원	보통주	18,192	0.04%
배영근	계열회사 임원	보통주	1,000	0.00%
(재)해동과학문화재단	기타	보통주	89,000	0.18%
사회복지법인대덕복지재단	기타	보통주	526,622	1.07%
계	**-**	**보통주**	**15,224,465**	**30.81%**

기준: 반기보고서 (2026.06) · DART 최대주주 현황

> 최근 2년 CB·BW·유상증자 결정 공시: 자료 없음

04 핵심 투자포인트

사실 26Q2 매출 4,010억원 (YoY +63.1%, QoQ +15.8%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +63.1%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 영업이익률 14.8% → 17.5% (전분기 대비 +2.7%p) · DART 재무제표

[추정] 영업이익률이 전분기 대비 개선되어 수익성 회복 가능성이 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 최근 4개 분기 연속 매출이 전년동기 대비 증가 · DART 재무제표

사실 종가(133,800원)는 20일·60일·120일 이동평균선 위에 있음 · KRX 시세

[추정] 종가가 20일·60일선 위에 있어 중단기 흐름이 상대적으로 양호한 것으로 해석할 수 있습니다. · KRX 시세

외부기관 전망 외부기관 전망: 증권사 리포트 79건 확인 (목표주가 제시 33건, 최근: iM증권 190,000원, 2026-10-19) · 증권사 리포트

[추정] 표시는 확인값을 바탕으로 한 프로그램의 해석이며, 미래 실적·주가를 보장하지 않습니다.

05 체크포인트·리스크

리스크

사실 확인된 근거만으로 별도 위험 신호를 판단하기 어려움

체크포인트

사실 2026-10-20 시장이슈: - 10/20~22 — NVIDIA GTC Berlin 2026 Physical AI·Robotics가 주요 주제 Isaac·GR00T·Cosmos·시뮬레이션 및 로봇 AI 플랫폼 업데이트 · 관리자 입력

사실 2026-10-20 시장이슈: 넷플리스 실적발표 장마감후 · 관리자 입력

사실 2026-10-20 시장이슈: 9월 주택 착공. 허가 판매 건수 발표 · 관리자 입력

사실 2026-10-20 시장이슈: GS에어로스페이스, GM, 레이시온테크놀로지. 노스럽 그러먼 실적발표 · 관리자 입력

사실 2026-10-21 시장이슈: 테슬라. 메타. IBM,램 리서치. 텍사스 인스트루 실적발표 장마감후 · 관리자 입력

사실 최신 정기보고서: 반기보고서 (2026.06) (접수 20260813) · DART

06 매출액 분석 및 전망 근거

분기	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2
매출(억원)	2,327	2,065	2,154	2,459	2,862	3,179	3,463	4,010
YoY	-2.2%	-11.9%	+0.3%	+3.2%	+23.0%	+54.0%	+60.8%	+63.1%
QoQ	-2.3%	-11.3%	+4.3%	+14.2%	+16.4%	+11.1%	+8.9%	+15.8%
영업이익률	4.0%	-2.9%	-2.9%	0.8%	8.5%	9.1%	14.8%	17.5%
투자활동CF(억원)	-132	-134	-193	-204	-237	-161	178	-743

체크 사항 (분기별 실적 변화)

24Q4 ▼ 영업이익률 급감
4.0% → -2.9% (직전 분기 대비 -6.9%p)
확인: 원가 상승·판관비 증가·재고평가손실·충당금 등 일회성 비용 여부 확인

24Q4 ▼ 영업이익 적자전환
직전 분기 92억원 → -60억원
확인: 적자 원인이 일회성인지 구조적인지, 다음 분기 회복 가능성 확인

25Q3 ▲ 영업이익률 급증
0.8% → 8.5% (직전 분기 대비 +7.7%p)
확인: 자산 매각·충당금 환입 등 일회성 이익, 제품 구성 변화, 원가 하락 요인인지 확인

25Q4 ▲ 매출 급증
YoY +54.0% · QoQ +11.1%
확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인

25Q4	▲ 영업이익률 급증	**-2.9% → 9.1% (전년 동기 대비 +12.0%p)** 확인: 자산 매각·충당금 환입 등 일회성 이익, 제품 구성 변화, 원가 하락 요인인지 확인
26Q1	▲ 매출 급증	**YoY +60.8% · QoQ +8.9%** 확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인
26Q1	▲ 영업이익률 급증	**-2.9% → 14.8% (전년 동기 대비 +17.7%p)** 확인: 자산 매각·충당금 환입 등 일회성 이익, 제품 구성 변화, 원가 하락 요인인지 확인
26Q2	▲ 매출 급증	**YoY +63.1% · QoQ +15.8%** 확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인
26Q2	▲ 영업이익률 급증	**0.8% → 17.5% (전년 동기 대비 +16.7%p)** 확인: 자산 매각·충당금 환입 등 일회성 이익, 제품 구성 변화, 원가 하락 요인인지 확인

기준 — 매출 급증: YoY +50% 이상 또는 QoQ +30% 이상 · 매출 급감: YoY -30% 이하 또는 QoQ -25% 이하 · 영업이익률 급증/급감: 직전 분기 또는 전년 동기 대비 ±5%p 이상 · 영업이익 적자전환: 직전 분기 또는 전년 동기 흑자 → 적자 · 투자활동 현금 대규모 유출: 순유출이 해당 분기 매출의 30% 이상(매출이 없으면 50억원 이상), 10억원 미만 제외

제품·수주 관련 공시 기재

> 자료 없음

외부기관 전망 (증권사·독립리서치)

- 외부기관 전망 iM증권 (2026-10-19): 대덕전자가 19일 오전 장중 현재 전 거래일 대비 3350원(2.51%) 하락하고 있다. iM증권은 대덕전자의 3분기 영업이익 전망치를 높이면서 투자의견 '매수'와 목표주가 19만원을 유지했다.
- 외부기관 전망 미래에셋증권 (2026-10-19): 목표주가 18만 원” 반도체 인쇄회로기판(PCB) 생산 업체인 대덕전자 주가가 환율 등 매크로 불확실성에도 불구하고 업황 개선에 힘입어 향후 36.7% 상승할 여력이...
- 외부기관 전망 KiwoomResearch (2026-10-11): # 대덕전자 - 4Q와 '27년 눈높이 추가 상향, 더 타이트한 업황 [키움 전기전자/디스플레이 권민규] 투자의견: BUY(유지) 목표주가: 240,000원(유지) ▶ 결론: - 3Q26 OP 750억원 전망 (컨센서스 OP 747억원 부합) - 환율 급락에도 가동률 상승, 믹스개선, 판가 인상효과로 상쇄 - 4Q톤 업, 추가적인 판가 인상 및 LTA 체결 예상 - 27년 연간 톤 업, 증설 물량이 가장 빠르게 반영 ▶ 3Q26 Preview: 환 효과를…
- 외부기관 전망 다올투자증권 (2026-10-06): [대덕전자(353200) | BUY(유지) | TP 23만원(유지) | 다올투자증권 전기전자 김연미] 대덕전자 3Q26 Preview - 더 큰 도약 전, 잠깐의 숨고르기 ▶ 실적 전망 - 3Q26 매출액 4,202억원, 영업이익 753억원(OPM 17.9%) 전망 - 전분기 수준의 고환율이 유지됐다면 OP 800억원을 상회할 수 있었던 업황 - 하반기 매출 성장 제약 요인은 수요가 아닌 CAPA. FC-BGA·FC-CSP·MLB 모두 캐파 상단 근접 ····
- 외부기관 전망 iM증권 (2026-09-28): 아주경제=권성진 기자 mark1312@ajunews.com iM증권은 28일 전자부품 기업 대덕전자에 대해 투자의견 '매수'를 유지하고 목표주가를 기존 15만원에서 19만원으로 상향 조정했다.
- 외부기관 전망 iM증권 (2026-09-28): iM증권이 글로벌 패키지기판 기업들의 주가 반등과 기업 이익체력 강화를 근거로 대덕전자의 목표주가를 상향 조정했다. 고의영·박정하 iM증권 연구원은 28일 리포트에서 "2027년과 2028년 영업이익 추정치를 각각 4.5...

당사는 자체 매출·영업이익 전망 수치를 생성하지 않습니다.



07 비용 및 수익성 분석

분기	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2
매출총이익률	9.3%	3.5%	2.6%	6.9%	13.8%	14.5%	20.9%	26.8%
판관비율	5.3%	6.4%	5.5%	6.2%	5.3%	5.4%	6.1%	9.3%
영업이익률	4.0%	-2.9%	-2.9%	0.8%	8.5%	9.1%	14.8%	17.5%

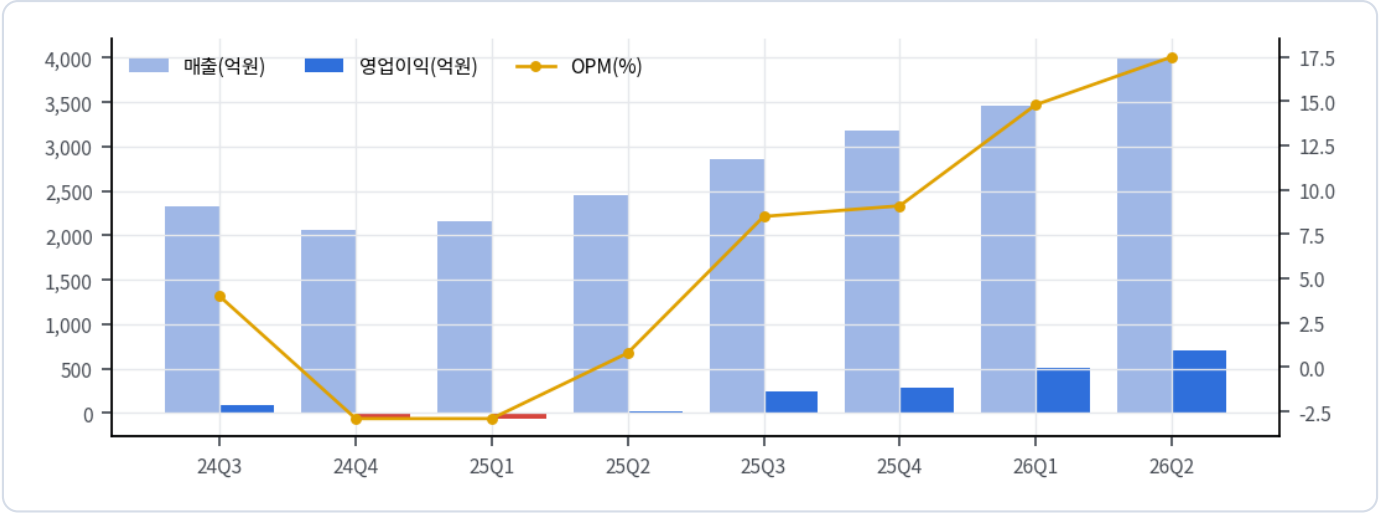
DART 재무제표 계정(매출원가·판매비와관리비·영업이익) 기준 계산값. '-'는 해당 계정 미기재.

08 실적·컨센서스

최근 8분기 실적 (단위: 억원, 연결 기준)

분기	매출			영업이익				순이익		
	금액	QoQ	YoY	금액	QoQ	YoY	OPM	금액	QoQ	YoY
24Q3	2,327	-2.3%	-2.2%	92	-15.5%	+550.9%	4.0%	52	-57.7%	+37.5%
24Q4	2,065	-11.3%	-11.9%	-60	적자전환	적자전환	-2.9%	44	-15.3%	-28.0%
25Q1	2,154	+4.3%	+0.3%	-62	적자확대	적자확대	-2.9%	-57	적자전환	적자전환
25Q2	2,459	+14.2%	+3.2%	19	흑자전환	-82.9%	0.8%	44	흑자전환	-64.0%
25Q3	2,862	+16.4%	+23.0%	244	+1210.1%	+165.2%	8.5%	233	+428.0%	+349.7%
25Q4	3,179	+11.1%	+54.0%	289	+18.4%	흑자전환	9.1%	256	+10.0%	+484.4%
26Q1	3,463	+8.9%	+60.8%	513	+77.2%	흑자전환	14.8%	455	+77.6%	흑자전환
26Q2	**4,010**	**+15.8%**	**+63.1%**	**703**	**+37.0%**	**+3666.0%**	**17.5%**	**577**	**+26.8%**	**+1208.1%**

출처: DART 전체 재무제표(연결 우선, 없으면 별도). Q2·Q3는 3개월값 우선(없으면 누적 차감), Q4 = 연간 − 3분기 누적.



컨센서스

확인할 수 없음 컨센서스 자료원이 연결되어 있지 않아 표시하지 않습니다. 아래는 개별 외부기관 전망입니다.

발표일	기관	연구원	투자의견	목표주가	출처유형
2026-10-19	iM증권	-	매수(Buy)	190,000원 (유지)	NAVER 증권사기사
2026-10-19	미래에셋증권	-	-	180,000원	NAVER 증권사기사
2026-10-11	KiwoomResearch	-	매수(Buy)	240,000원 (유지)	Telegram 증권사채널
2026-10-06	다올투자증권	-	-	230,000원 (유지)	Telegram 증권사채널
2026-09-28	iM증권	-	매수(Buy)	150,000원 → 190,000원 (상향)	NAVER 증권사기사
2026-09-28	iM증권	-	-	190,000원	NAVER 증권사기사
2026-09-28	iM증권	-	매수(Buy)	190,000원	NAVER 증권사기사
2026-09-28	iM증권	-	매수(Buy)	190,000원	NAVER 증권사기사
2026-09-28	iM증권	-	매수(Buy)	190,000원 (상향)	NAVER 증권사기사
2026-09-28	iM증권	-	매수(Buy)	150,000원 → 190,000원 (상향)	NAVER 증권사기사

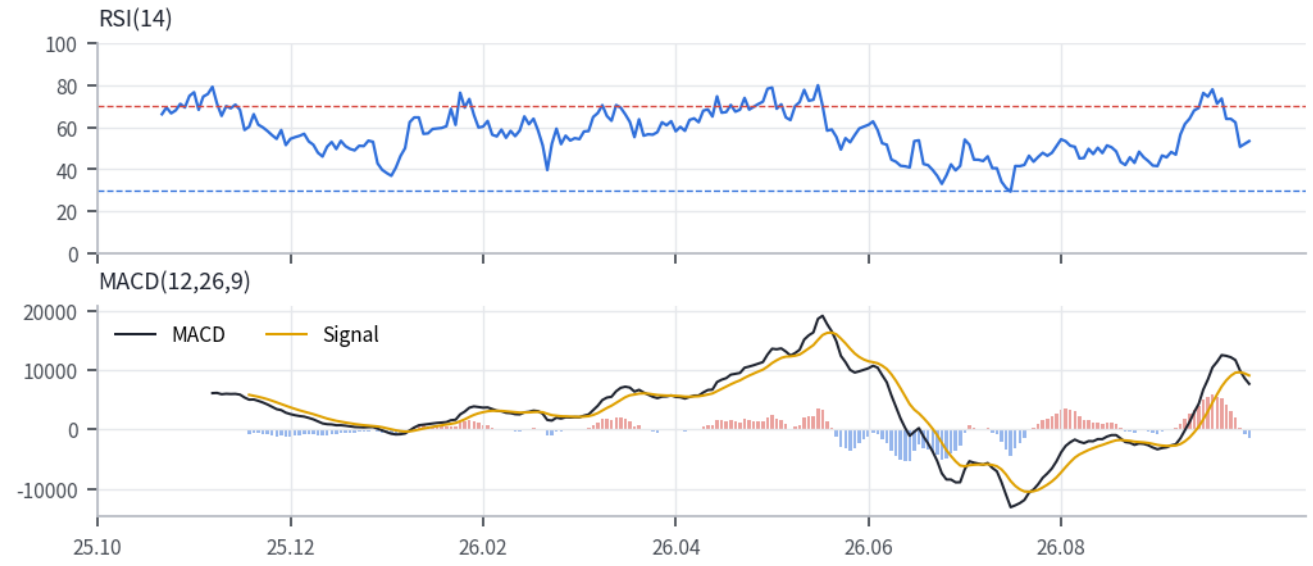
09 밸류에이션

시가총액 (2026-10-19)	**66,120억원**
PER (TTM)	**43.5배** 시가총액 ÷ 최근 4분기 합산 순이익
PBR	**6.77배** 시가총액 ÷ 최근 보고서 지배기업 자본(없으면 자본총계)
컨센서스 기준 PER	확인할 수 없음

확인값(KRX 시가총액, DART 재무)을 단순 계산한 값이며 적정주가·목표주가를 의미하지 않습니다. 당사는 자체 목표주가를 산출하지 않습니다.

10 차트 및 보조지표 분석





SMA5	SMA20	SMA60	SMA120	RSI(14)	MACD/Signal	BB(20,2) 상·하단	Stoch %K/%D	거래량/20일평균
137,380	131,155	113,912	125,916	53.4	7,652.5 / 9,061.0	168,901 / 93,409	37.1 / 50.3	0.83배

60일 고가 161,000원 / 저가 71,800원 · 이동평균 배열: **혼조** · 지지 참고 **131,155, 125,916, 113,912** · 저항 참고 **161,000, 168,901**

확인값

- 종가(133,800원)는 20일·60일·120일 이동평균선 위에 있음
- 종가(133,800원)는 5일 이동평균선 아래에 있음

- 이동평균 배열: 혼조
- RSI(14) 53.4
- MACD(7,652.54)는 시그널선(9,061.05) 아래에 있음
- 거래량은 20일 평균 대비 0.83배
- 60일 고가 161,000원 / 저가 71,800원

해석

[추정] 종가가 20일·60일선 위에 있어 중단기 흐름이 상대적으로 양호한 것으로 해석할 수 있습니다.

기술지표는 과거 가격의 계산값이며 미래 수익률을 보장하지 않습니다. 지지/저항은 최근 고저가·이동평균·밴드 값의 참고 레벨입니다.

11 최근 뉴스 및 주가반응

최근 1년 동안 제목에 「대덕전자」 이(가) 들어간 기사 106건 · **제외 단어(상승·하락) 기사 74건 제외** · 본문에만 언급된 805건 제외 · **같은 날 기사는 하루 1건**(그날 가장 많이 보도된 기사) · 총 40일

월별 기사일 수: 26.10 15일 · 26.09 14일 · 26.08 9일 · 26.07 2일

날짜	제목	D0	+1	+3	+5	+10	+20	거래량 배수
2026년 10월 (15일)								
2026-10-20	[거래소 기관]대덕전자· 셀트리온 쓸어 담고 HD현대중공업·한화오션·... pinpointnews.co.kr · 같은 날 4건 더	-	-	-	-	-	-	-
2026-10-19	증권가 "대덕전자 3Q 영업익 800억원대 전망...4Q 메모리 기판 판가 인상... econovill.com · 같은 날 8건 더	+1.6%	-	-	-	-	-	0.8x
2026-10-18	대덕전자 3분기 잠정실적 30일 공시...기관 IR은 11월 4일 vegannews.co.kr	+1.6%	-	-	-	-	-	0.8x
2026-10-16	대덕전자 13만2600원...고사양 반도체 기판 성장축 job-post.co.kr	+1.7%	+3.3%	-	-	-	-	0.9x
2026-10-15	대덕전자 10.07% 급락...고사양 기판 수율이 관건 job-post.co.kr · 같은 날 1건 더	-10.7%	-9.2%	-	-	-	-	1.2x
2026-10-14	대덕전자 14만6200원 보합권...고사양 기판 수율이 관건 job-post.co.kr	-1.3%	-11.8%	-8.9%	-	-	-	0.9x
2026-10-13	'전자·IT의 날' 대덕전자 김영재 금탑·LG이노텍 조지태 은탑 edaily.co.kr · 같은 날 3건 더	+0.0%	-1.3%	-10.3%	-	-	-	1.1x
2026-10-12	대덕전자 7.48% 밀려...AI용 고사양 기판 수율이 관건 job-post.co.kr · 같은 날 2건 더	-6.8%	-6.8%	-17.9%	-15.2%	-	-	1.1x
2026-10-11	대덕전자, AI 반도체 기술 확장성 선보인다...13일 KES 2026 참가 cbci.co.kr	-6.8%	-6.8%	-17.9%	-15.2%	-	-	1.1x
2026-10-09	대덕전자, AI 데이터센터 기판 수요 탄탄...실적 가이던스 지킨다 pinpointnews.co.kr	-6.8%	-6.8%	-17.9%	-15.2%	-	-	1.1x
2026-10-08	거래대금 1837억원 몰린 대덕전자...AI 서버 기판 기대 확산 job-post.co.kr · 같은 날 2건 더	+4.2%	-2.9%	-4.2%	-12.9%	-	-	1.3x
2026-10-07	대덕전자 15만2400원...AI 서버 기판 기대 뒤 3.48% 조정 job-post.co.kr · 같은 날 3건 더	-4.2%	-0.1%	-7.0%	-18.0%	-	-	0.8x
2026-10-03	[주간 거래소 기관] 삼성전기·대덕전자 쓸어 담고...삼성전자·SK하이닉... pinpointnews.co.kr	+6.8%	+2.4%	-0.6%	-1.9%	-	-	1.1x
2026-10-02	대덕전자 14만원대로 조정...FC-BGA 성장성 재평가 job-post.co.kr	-1.1%	+5.7%	+5.6%	-1.7%	-	-	1.1x

날짜	제목	D0	+1	+3	+5	+10	+20	거래량 배수
2026-10-01	[거래소 기관] 삼성전기·대덕전자 폭풍 매수...SK이노베이션·NAVER는 팔... pinpointnews.co.kr · 같은 날 1건 더	+12.8%	+11.6%	+14.2%	+10.9%	+1.0%	-	1.9x
2026년 9월 (14일)								
2026-09-30	한화투자증권 "코스피 이익 전망 견조"...삼성전자·대덕전자 성장률 두... ezyeconomy.com · 같은 날 1건 더	+1.8%	+14.8%	+21.3%	+21.1%	+1.1%	-	0.9x
2026-09-29	143억에 공매 등장한 청담 PH129...세금 체납한 대덕전자 장남 소유 realty.chosun.com	+5.6%	+7.5%	+19.9%	+22.7%	+5.0%	-	1.6x
2026-09-28	iM증권 "대덕전자, 장기공급계약 논의 긍정적"...목표가↑ yna.co.kr · 같은 날 9건 더	+3.3%	+9.1%	+25.1%	+32.2%	+21.4%	-	1.5x
2026-09-26	9월 4주차 대덕전자 주가 10만원대에서 11만원대로 도약 joongangenews.com	+3.3%	+9.1%	+25.1%	+32.2%	+21.4%	-	1.5x
2026-09-23	온디바이스 AI 테마 초강세... 가온칩스·대덕전자, 고성능 반도체 수요... pinpointnews.co.kr · 같은 날 1건 더	+6.3%	+9.8%	+18.0%	+31.6%	+30.8%	-	1.8x
2026-09-22	대덕전자 10% 가까이 급등...AI 기판 기대에 거래대금 3000억원 넘어 job-post.co.kr · 같은 날 3건 더	+10.2%	+17.2%	+27.8%	+46.6%	+44.2%	-	3.9x
2026-09-18	[더벨]대덕전자, 아마존에 우주항공용 MLB 수주 '연말 납품' thebell.co.kr	+2.5%	+1.2%	+18.6%	+29.3%	+50.2%	-	0.9x
2026-09-17	[더벨]대덕전자, 테슬라·마벨과 LTA 체결 논의 thebell.co.kr	-1.0%	+1.5%	+10.4%	+21.2%	+55.3%	-	0.7x
2026-09-15	대덕전자 주가, 9월 15일 97,100원 0.10% 오름세 topstarnews.net · 같은 날 1건 더	-0.3%	+4.8%	+6.4%	+15.8%	+54.0%	+37.9%	0.8x
2026-09-09	[KPCA 2026] "유리보다 8배 단단"...대덕전자의 세라믹 승부수 econovill.com · 같은 날 1건 더	+6.2%	+2.6%	-2.9%	+1.8%	+19.5%	+47.0%	2.0x
2026-09-07	대덕전자·인텍플러스 주가 방긋... FC-BGA 및 고다층 기판 호조 pinpointnews.co.kr · 같은 날 2건 더	+4.1%	+0.4%	+3.0%	-2.5%	+2.4%	+58.5%	1.2x
2026-09-05	대덕전자 주가 주간 변동 현황 11만원대에서 9만원대로 topstarnews.net	+4.1%	+0.4%	+3.0%	-2.5%	+2.4%	+58.5%	1.2x
2026-09-04	528억원 안산 부지, 뉴프렉스가 대덕전자에 양도 완료 tokenpost.kr · 같은 날 1건 더	-2.1%	+2.0%	+4.4%	-1.6%	+1.6%	+48.9%	1.6x
2026-09-01	[KPCA SHOW 2026 프리뷰] 대덕전자, 미세회로·고밀도 인터커넥트 기반 반... hellot.net · 같은 날 2건 더	-1.1%	-3.4%	-11.7%	-11.4%	-14.2%	+32.6%	0.7x
2026년 8월 (9일)								
2026-08-27	외인vs기관, '대덕전자·브이엠' 수급 공방...반도체 소부장 모멘텀은 opinionnews.co.kr	+4.0%	+0.6%	+4.2%	-5.0%	-4.2%	+15.2%	0.9x
2026-08-20	안산시, 대덕전자 현장 방문...반도체 기업 지원 방안 논의 jeonmae.co.kr · 같은 날 6건 더	-0.7%	-8.7%	-3.0%	-2.5%	-11.0%	-11.8%	0.6x
2026-08-18	[더벨][Company Watch] 대덕전자, 캐나다법인 신설 '북미 세일즈 강화' thebell.co.kr	-1.3%	-4.1%	-12.4%	-7.0%	-6.4%	-18.8%	0.7x
2026-08-17	빅테크가 먼저 돈 댄다...대덕전자, AI 기판 호황 올라탄다 pinpointnews.co.kr	-1.3%	-4.1%	-12.4%	-7.0%	-6.4%	-18.8%	0.7x
2026-08-13	대덕전자 주가, 급등세... 왜? ggilbo.com	+5.4%	+11.1%	+6.5%	-2.7%	+0.4%	-6.7%	1.0x
2026-08-10	대덕전자·심텍 등 메이저 기판주 동반 우상향... PCB 테마 뭉칫돈 유입... pinpointnews.co.kr	+3.7%	+0.9%	+8.9%	+13.3%	+6.7%	-3.8%	0.7x
2026-08-09	대덕전자, 실적만 좋은 게 아니다...중장기 성장판까지 열렸다 pinpointnews.co.kr	+3.7%	+0.9%	+8.9%	+13.3%	+6.7%	-3.8%	0.7x

날짜	제목	D0	+1	+3	+5	+10	+20	거래량 배수
2026-08-04	대덕전자, 2분기 영업익 3,662%↑...진행중 투자 '약 7,700억 원' newsfc.co.kr · 같은 날 1건 더	+1.1%	+9.9%	+7.3%	+8.3%	+18.1%	+12.6%	1.0x
2026-08-03	[거래소 기관] 삼성전자·SK하이닉스 매도...대덕전자·에이피알은 집중... pinpointnews.co.kr · 같은 날 6건 더	-0.1%	+1.0%	+2.8%	+11.2%	+21.5%	+15.2%	1.1x
2026년 7월 (2일)								
2026-07-31	[속보] 대덕전자, 2분기 영업이익 703억원...전년 동기 대비 3,666% 급증 cbci.co.kr · 같은 날 8건 더	+29.9%	+29.8%	+42.7%	+39.3%	+59.9%	+51.3%	1.2x
2026-07-28	대덕전자, PCB 공장에 휴머노이드 도입...에이로봇과 협력 thelec.kr	-16.5%	-26.1%	-11.5%	-10.6%	-4.3%	-2.2%	0.8x

「뉴스 이후 주가반응」은 기사일(장 마감 후 기사는 익영업일) 전일 종가 대비 누적 수익률이며, 뉴스와 주가 변동의 인과관계를 의미하지 않습니다. 1년 전 기사 일부는 주가 자료 범위 밖이면 '-'로 표시됩니다.

12 증권사·독립리서치

모든 항목은 **외부기관 전망**이며 당사 추정이 아닙니다. 제목에 기업명이 포함된 자료만 포함 (증권사 79건 / 독립리서치 0건).

증권사 리포트

발행일	증권사	연구원	제목 / 핵심요약	투자의견	목표주가	출처
2026-10-20	키움증권	-	**키움證 "삼성전기 계약은 BT기판 쇼티지 신호탄…대덕전자·심텍 수혜...** 전기전자 업종 투자의견은 '비중확대'를 유지하고 최선호주로 대덕전자와 심텍을 제시했다. 권민규 키움증권 연구원은 "기존 기판 산업의 초점이 플립칩볼그리드어레이(FC-BGA) 중심의 ABF기판 공급 부족과 가격...	비중확대	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-20	키움증권	-	**"삼성전기 3605억 계약이 신호탄...대덕전자·심텍 실적 뛴다"** 특히 대덕전자(353200)와 심텍(222800)은 BT기판 관련 매출 노출도가 각각 84%, 72%로 높아 가격 인상에 따른 실적 개선 효과가 클 것으로 예상된다. 권 연구원은...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-19	미래에셋증권	-	**'AI 올인'에 구형 기판 씨말랐다..."대덕전자, 실적 반사이익"[클릭 e종목...** 대덕전자가 고부가 인쇄회로기판 비중 확대와 제품 판가 인상에 힘입어 실적 개선세를 이어갈 것이란 증권가 분석이 나왔다. 19일 박준서 미래에셋증권 연구원은 대덕전자에 대해 "환율 및 거시경제 불확실성이...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-19	iM증권	-	**대덕전자, 장중 2.51% 하락...iM증권은 이익 전망 상향** 대덕전자가 19일 오전 장중 현재 전 거래일 대비 3350원(2.51%) 하락하고 있다. iM증권은 대덕전자의 3분기 영업이익 전망치를 높이면서 투자의견 '매수'와 목표주가 19만원을 유지했다.	매수 (Buy)	190,000원 (유지)	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-19	대신증권	-	**한화시스템, 필리조선소 매각에 목표가 소폭↓...대덕전자, 3분기 영업익...** 대덕전자는 3분기 시장 기대를 웃도는 실적이 예상되며, 4분기에는 메모리 기판 가격 인상이 추가 개선 요인으로 꼽혔습니다.	-	확인 필요	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-19	미래에셋증권	-	**"기판 공급 부족 수혜... 대덕전자, 3분기 영업이익 229% 급등 전망"** 목표주가 18만 원" 반도체 인쇄회로기판(PCB) 생산 업체인 대덕전자 주가가 환율 등 매크로 불확실성에도 불구하고 업황 개선에 힘입어 향후 36.7% 상승할 여력이...	-	180,000원	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-11	KiwoomResearch	-	**대덕전자** # 대덕전자 - 4Q와 '27년 눈높이 추가 상향, 더 타이트한 업황 [키움 전기전자/디스플레이 권민규] 투자의견: BUY(유지) 목표주가: 240,000원(유지) ▶ 결론:	매수 (Buy)	240,000원 (유지)	Telegram 증권사채널 원문

			- 3Q26 OP 750억원 전망 (컨센서스 OP 747억원 부합) - 환율 급락에도 가동률 상승, 믹스개선, 판가 인상효과로 상쇄 - 4Q톤 업, 추가적인 판가 인상 및 LTA 체결 예상 - 27년 연간 톤 업, 증설 물량이 가장 빠르게 반영 ▶ 3Q26 Preview: 환 효과를…			
2026-10-07	다올투자증권	-	**"대덕전자, 내년 증설 효과로 성장 재가속...고수익 제품 확대"** 다올투자증권은 대덕전자가 단기적으로 생산능력(CAPA) 한계에 따른 성장 제약이 예상되지만, 내년부터 증설 효과가 반영되면서 외형 성장이 다시 가속할 것이라고 전망했다. 이에 투자의견 '매수'와 적정주가...	매수 (Buy)	확인 필요	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-07	다올투자증권	-	**[모닝 리포트] "대덕전자, 내년 FC-BGA·FC-CSP 증설 효과"** 다올투자증권은 7일 반도체 패키지 기판과 고다층기판(MLB)을 생산하는 대덕전자에 대해 높은 가동률로 단기 추가 물량 대응에는 제약이 있지만 FC-CSP와 FC-BGA 생산능력 확대를 통해 2027년 외형 성장이 다시...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-06	다올투자증권	-	**[대덕전자(353200) BUY(유지) TP 23만원(유지) 다올투자증권 전기전자 김연미]** [대덕전자(353200) | BUY(유지) | TP 23만원(유지) | 다올투자증권 전기전자 김연미] 대덕전자 3Q26 Preview - 더 큰 도약 전, 잠깐의 숨고르기 ▶ 실적 전망 - 3Q26 매출액 4,202억원, 영업이익 753억원(OPM 17.9%) 전망 - 전분기 수준의 고환율이 유지됐다면 OP 800억원을 상회할 수 있었던 업황 - 하반기 매출 성장 제약 요인은 수요가 아닌 CAPA. FC-BGA·FC-CSP·MLB 모두 캐파 상단 근접 -…	-	230,000원 (유지)	Telegram 증권사채널 원문
2026-09-28	iM증권	-	**iM證 "대덕전자 성장세 견고...목표주가 15만원→19만원으로 '상향'"** 아주경제=권성진 기자 mark1312@ajunews.com iM증권은 28일 전자부품 기업 대덕전자에 대해 투자의견 '매수'를 유지하고 목표주가를 기존 15만원에서 19만원으로 상향 조정했다.	매수 (Buy)	150,000원 → 190,000원 (상향)	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-28	iM증권	-	**iM증권 "대덕전자, 장기공급계약·증설 기대"** 고의영 iM증권 연구원은 28일 대덕전자가 주요 고객사와의 장기공급계약(LTA)과 생산능력 확대에 힘입어 실적 성장세를 이어갈 것으로 전망했다. 내년과 내후년 영업이익 추정치를 각각 4.5%, 2.1% 높이고, 목표주가를 기존...	-	확인 필요	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-28	iM증권	-	**"대덕전자, 기판 기업 멀티플 반등에 동참...목표가 19만원으로↑"** iM증권이 글로벌 패키지기판 기업들의 주가 반등과 기업 이익체력 강화를 근거로 대덕전자의 목표주가를 상향 조정했다. 고의영·박정하 iM증권 연구원은 28일 리포트에서 "2027년과 2028년 영업이익 추정치를 각각 4.5...	-	190,000원	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-28	iM증권	-	**환율 떨어졌는데도 실적 자신감...대덕전자 목표가 15만→19만원** iM증권이 환율 하락에도 대덕전자의 실적 개선세가 이어질 것으로 전망하며 목표주가를 기존 15만원에서 19만원으로 26.7% 상향 조정했다. 투자의견은 '매수'를 유지했다.	매수 (Buy)	190,000원	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-28	iM증권	-	**[모닝 리포트] "대덕전자, AI 기판 공급난에 증설 속도...목표가 19만원"** 대덕전자가 인공지능(AI) 투자 확대로 고부가 반도체 패키지기판 수급이 빠듯해지면서 중장기 실적 기대감을 높이고 있다. 28일 iM증권은 대덕전자에 대한 투자의견 '매수'를 유지하고 목표주가를 기존...	매수 (Buy)	190,000원	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-28	iM증권	-	**“대덕전자, 실적 기반 경쟁사 주가 캐치업...목표가 19만원 상향”-iM** iM증권은 28일 대덕전자(353200)에 대해 실적 발표 시즌이 다가올수록 경쟁사(Peer) 대비 주가 캐치업(따라잡기) 가능성이 높아질 것이라며 투자의견 ‘매수(Buy)’를 유지하고 목표주가를 기존 15만원에서...	매수 (Buy)	190,000원 (상향)	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-28	iM증권	고의영	**iM증권 "대덕전자, 장기공급계약 논의 긍정적"...목표가↑** iM증권은 반도체 인쇄회로기판(PCB) 제조업체인 대덕전자가 향후 주요 고객사와의 장기공급계약(LTA) 등에 힘입어 연간 영업이익을 점차 늘려갈 것이라며 28일 목표 주가를 상향했다. 고의영 연구원은 이날 보고서에서...	-	확인 필요	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-28	iM증권	-	**iM증권 "대덕전자, AI 기판 수요에 2027년 이익 전망 상향"** 이투데이=박정호 기자 | iM증권은 28일 대덕전자에 대해 투자의견 ‘매수’를 유지하고 목표주가를 기존 15만원에서 19만원으로 높였다. 2027년 예상 주당순이익(EPS) 6086원에 목표 주가수익비율(PER) 31배를...	매수 (Buy)	150,000원 → 190,000원 (상향)	NAVER 증권사기사 원문

2026-09-28	iM증권	-	**"대덕전자, 실적시즌 가까울수록 경쟁사 따라잡아...목표가↑"-iM** iM증권은 28일 대덕전자에 대해 "실적 발표 시즌이 다가올수록 경쟁사 대비 주가 격차를 따라잡을 가능성이 높아질 전망"이라며 목표주가를 기존 15만원에서 19만원으로 높이고 투자의견 '매수'를 유지했다.	매수 (Buy)	150,000원 → 190,000원 (유지)	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-01	메리츠증권	-	**대덕전자, AI향 기판 매출 본격 확대...ABF '풀가동' 근접** 메리츠증권은 1일 대덕전자(353200)에 대해 원화 강세에 따른 실적 추정치 조정에도 인공지능(AI)용 기판을 중심으로 업황과 수익성 개선 흐름이 이어지고 있다며 투자의견 '매수(BUY)'를 유지했다. 목표주가는 글로벌 ABF...	매수 (Buy)	확인 필요	NAVER 증권사기사 원문

독립리서치

자료 없음

13 블로그자료

NAVER 블로그 최근 1년 글 중 **제목에 기업명**이 있고 탐방노트·기업분석 성격의 글만 모았습니다 (광고·리딩방 글 제외). **개인 작성자의 의견**이며 당사가 사실 여부를 확인하지 않았습니다.

블로그 자료 종합 요약

- 블로그 의견 대덕전자는 반도체 및 전자기기용 PCB를 전문적으로 제조하는 기업입니다.
- 블로그 의견 특히 반도체 패키징에 필수적인 고밀도 기판을 생산하며, FC-BGA 기판 생산에서도 주목받고 있습니다.
- 블로그 의견 대덕전자의 실적 발표는 10월 30일로 예정되어 있으며, 기업설명회는 11월 4일에 열릴 예정입니다.
- 블로그 의견 회사의 수출 비중은 높아 환율 변동이 매출에 영향을 미칠 수 있습니다.
- 블로그 의견 CSP 제품의 주요 응용 분야로는 SOCAMM과 CXL이 있으며, 이는 대덕전자의 2026년 2분기 IR 자료에 명시되어 있습니다.

아래 블로그 글 요약만을 근거로 AI를 활용하여 정리한 것입니다.

작성일	구분	블로그	제목 / 요약	링크
2026-10-20	기업분석	직장인 생활정책 노트	**FC BGA 기판 관련주 정리, 삼성전기·대덕전자 핵심 종목과 투자 전 체....** LG이노텍, 대덕전자, 코리아써키트, 심텍이에요. 이 중에서도 삼성전기와 대덕전자는 FC-BGA를 직접 생산하는 대표 기업으로 꼽히고요 삼성전기, 대덕전자, 심텍, 코리아써키트 AI 가속기·서버용 FC-BGA 생산	https://blog.naver.com/archive76/224447403046
2026-10-20	탐방노트	달리고 싶은 팡진	**대덕전자1우 매도 기록, 서킷브레이커 날 더 잃은 손절** rcpNo=20261015800458 대덕전자 기업설명회(IR) 개최 안내: DART(2026-10-15 접수) 종가, 시가, 장중 저가, 등락률: KRX 일별 공식 시세로 직접 계산(10/19	https://blog.naver.com/pangjin93/224447733311
2026-10-19	기업분석	투자와 삶의 기록 공간	**간단하게 리포트 읽어보기_대덕전자** 대덕전자의 실적발표 10월 30일, 설명회 11월 4일 2026.10.15 15:46:37 기업명: 대덕전자(시가총액: 6조 3,995억) A353200 보고서명: 기업설명회(IR)개최(안내공시) 개최일자 : 2026-11-04 개최시각 : 09:00	https://blog.naver.com/jayden_89/224447076764
2026-10-19	기업분석	장르가 중한가	**대덕전자, 반도체 기판 호황이 실적으로 이어질까?** 대덕전자는 반도체와 전자기기에 사용되는 PCB 전문 제조기업이다. 특히 반도체 패키징에 필요한 고밀도 기판을 생산한다	https://blog.naver.com/aria1830s/224446157647
2026-10-18	기업분석	사과는 사과	**대덕전자 3분기 실적 영업이익 3배 폭증 투자자들이 긴장하는 이유** 가장 정확한 발표일은 대덕전자 IR 홈페이지의 공고를 통해 확인하는 것이 좋습니다 Q. 환율 하락이 대덕전자 실적에 미치는 영향은 큰가요 A. 대덕전자는 수출 비중이 높아 환율 하락 시 매출을 원화로	https://blog.naver.com/gonggury_/224445624897
2026-10-18	탐방노트	장르가 중한가	**티엘비 vs 대덕전자, 차세대 메모리 PCB 승자는?** 실제로 대덕전자의 2026년 2분기 공식 IR 자료에도 CSP 제품의 주요 응용처로 SOCAMM과 CXL이 명시되어 있다	https://blog.naver.com/aria1830s/224445430675

작성일	구분	블로그	제목 / 요약	링크
2026-10-17	탐방노트	보물 처럼	**대덕전자 주가 전망 영업이익 750억 예상과 반등 조건 2026 3분기** 출처 대덕전자 「2026년 2분기 경영실적」 대덕전자 「2025년 3분기 경영실적」 대덕전자 IR NEWS 「[키움증권] 4Q와 '27년 눈높이 추가 상향, 더 타이트한 업황」 대덕전자 IR NEWS 「[유안타증권] 오늘은 믹스	https://blog.naver.com/the_od/224444888843

14 향후 2개월 시장이슈

일자	구분	내용	출처
2026-10-20	시장이슈	- 10/20~22 — NVIDIA GTC Berlin 2026 Physical AI·Robotics가 주요 주제 Isaac·GR00T·Cosmos·시뮬레이션 및 로봇 AI 플랫폼 업데이트	관리자 입력
2026-10-20	시장이슈	넷플리스 실적발표 장마감후	관리자 입력
2026-10-20	시장이슈	9월 주택 착공. 허가 판매 건수 발표	관리자 입력
2026-10-20	시장이슈	GS에어로스페이스, GM, 레이시온테크놀로지. 노스럽 그러먼 실적발표	관리자 입력
2026-10-21	시장이슈	테슬라. 메타. IBM,램 리서치. 텍사스 인스트루 실적발표 장마감후	관리자 입력
2026-10-22	시장이슈	-한국은행 금리결정 (10/22) 10월동결, 11월 인상 가능성	관리자 입력
2026-10-23	시장이슈	ESMO 유럽 종양학회 (10/23~10/27)	관리자 입력
2026-10-25	시장이슈	- 10월 하순 — Tesla 3Q26 실적발표/컨콜 Optimus 생산 진척이 가장 중요한 체크포인트 Gen 3, 양산라인, 연간 생산 목표, 실제 공장 투입, 부품 공급망 관련 발언 주목	관리자 입력
2026-10-26	시장이슈	10/26 — World Physical AI Conference & Unitree Partner Ecosystem Summit 중국 항저우 개최 Unitree 중심 휴머노이드 생태계·부품사·양산 계획 체크	관리자 입력
2026-10-27	시장이슈	-이스라엘 총선_네타냐후 재선 여부 (10/27)	관리자 입력
2026-10-29	시장이슈	미 FOMC 금리결정 (10/29.03시) 인상가능성 64%	관리자 입력
2026-10-29	시장이슈	미 PCE 물가지수 (10/29)	관리자 입력
2026-10-30	시장이슈	-일본은행 금리결정 (10/30)	관리자 입력
2026-11-01	시장이슈	11월 중 — 현대모비스/Boston Dynamics Atlas 관련 체크	관리자 입력
2026-11-01	시장이슈	-디지털자산기본법 법안 소위 논의시작 (11월)	관리자 입력
2026-11-02	시장이슈	-한국거래소, 첫 저PBR 기업명단 공개 (11/2)	관리자 입력
2026-11-03	시장이슈	-미국 중간선거 (11/3) 하원의원 전원(435명), 상원의원 100석중 35석	관리자 입력
2026-11-04	시장이슈	11/4~7 — RobotWorld 2026 킨텍스 개최 국내 로봇 산업의 핵심 이벤트 휴머노이드·협동로봇·AMR·액추에이터·감속기·센서·로봇 SW 신제품 및 고객사 발표	관리자 입력
2026-11-11	시장이슈	-중국 광군절 (11/11)	관리자 입력

2026-11-14	시장이슈	-비만학회 (11/14~11/17)	관리자 입력
2026-11-15	시장이슈	-엔비디아 실적발표 (11월중순)	관리자 입력
2026-11-18	시장이슈	-APEC 정상회의_중국 선전 (11/18~11/19)	관리자 입력
2026-11-19	시장이슈	-대학수학능력시험 (11/19)	관리자 입력
2026-11-19	시장이슈	-네이버 두나무 각각 주주총회 (11/19) 합병관련 논의	관리자 입력
2026-11-26	시장이슈	-한국은행 금리결정 (11/26) 인상가능성	관리자 입력
2026-11-30	시장이슈	11/30~12/3 — NVIDIA GTC Washington D.C. AI·산업·정책 및 미국 제조업 적용 중심	관리자 입력
2026-12-01	시장이슈	- 12/1~2 — Humanoids Summit Silicon Valley 휴머노이드와 Physical AI에 특화된 산업 행사	관리자 입력
2026-12-06	시장이슈	12/6~9 — IEEE-RAS Humanoids 2026 Santa Clara 개최 세계 주요 휴머노이드 연구자·기업 참여 manipulation·locomotion·perception·AI control 등 차세대 기술 확인	관리자 입력

관리자가 입력한 일정과 DART 전환사채 발행결정 공시의 전환청구기간을 표시하며 추정 일정은 생성하지 않습니다. 금리·유가·환율 '전망'은 출처 기관의 발표 내용이며 당사 추정이 아닙니다. 전환청구 시작일은 공시상 일정이며 실제 전환 여부·시기는 투자자 판단에 따릅니다.

15 이용자 추가 질문·확인사항

> 이번 요청에서 추가한 질문이 없습니다.

16 관리자·이용자 자료

관리자 탐방노트 · 통화내용 · 메모

> 등록된 관리자 자료가 없습니다.

관리자 첨부파일

> 등록된 첨부파일이 없습니다.

이용자 코멘트

> 등록된 이용자 코멘트가 없습니다.

관리자·이용자 자료는 작성자의 의견이며 당사가 사실 여부를 보증하지 않습니다.

17 AI 종합정리

생성 방식: 규칙 기반(확인값 종합)

사실 대덕전자의 업종: 2622 · DART 기업개황

사실 26Q2 매출 4,010억원 (YoY +63.1%, QoQ +15.8%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +63.1%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 영업이익률 14.8% → 17.5% (전분기 대비 +2.7%p) · DART 재무제표

[추정] 영업이익률이 전분기 대비 개선되어 수익성 회복 가능성이 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 최근 4개 분기 연속 매출이 전년동기 대비 증가 · DART 재무제표

사실 종가(133,800원)는 20일·60일·120일 이동평균선 위에 있음 · KRX 시세

[추정] 종가가 20일·60일선 위에 있어 중단기 흐름이 상대적으로 양호한 것으로 해석할 수 있습니다. · KRX 시세

사실 확인된 근거만으로 별도 위험 신호를 판단하기 어려움

18 Appendix

데이터 출처 (provenance)

자료원	상태	수집시각	비고
DART 기업개황(company.json)	확인	2026-10-20 23:42	
DART 정기보고서 원문(document.xml)	확인	2026-10-20 23:42	https://dart.fss.or.kr/dsaf001/main.do?rcpNo=20260813001620
DART 전체 재무제표(fnlttSinglAcntAll, 연결 우선)	확인	2026-10-20 23:42	
KRX OpenAPI KOSPI 일별매매정보	확인	2026-10-20 23:42	2025-10-01 ~ 2026-10-19 (252거래일)
NAVER 뉴스 검색 API	확인	2026-10-20 23:42	검색 985건(보조검색 0건 포함) 중 제목 일치 180건 (본문만 언급 805건 · 제목에 상승/하락 74건 제외)
Telegram 증권사/독립리서치 채널(관리자 지정)	확인	2026-10-20 23:42	제목 일치 증권사 14건 / 독립리서치 0건
NAVER 검색 「대덕전자 산업분석」	확인	2026-10-20 23:42	검색 60건, 미사용: webkr
NAVER 블로그 검색(탐방노트·기업분석, 최근 1년)	확인	2026-10-20 23:42	후보 200건
NAVER 뉴스 신규사업 검색(최근 1년)	확인	2026-10-20 23:42	후보 300건
관리자·이용자 자료	확인	2026-10-20 23:44	기업별 자동 매핑(company_id / stock_code)

표시 상태 기준

표시	의미
일반 문장	확인된 실제 데이터 (출처 표시)
[추정]	확인값을 바탕으로 한 프로그램의 해석
외부기관 전망	증권사·기관의 예상 (기관명/연구원/발표일/원문 표시)
미공시	공시되지 않음
자료 없음	검색했으나 자료 없음
확인할 수 없음	자료원 연결 불가
데이터 확인 실패	API/수집 오류
해당 없음	해당 항목 자체가 없음

산출 방법

- 재무: DART 연결재무제표 우선(없으면 별도). Q1=1분기, Q2=반기 3개월값(없으면 누적−Q1), Q3=3분기 3개월값(없으면 9개월누적−반기누적), Q4=연간−3분기누적.
- 기술지표: KRX 일별 종가 기준 SMA(5/20/60/120), RSI(14, Wilder), MACD(12,26,9), 볼린저밴드(20,2), Stochastic(14,3,3).
- 뉴스·리포트: 검색 기업의 정식 기업명(또는 관리자가 명시 등록한 별칭)이 제목에 포함된 자료만 포함.
- PER = 시가총액 ÷ 최근 4분기 순이익 합계, PBR = 시가총액 ÷ 최근 보고서 자본.

※ 본 자료는 투자 참고용이며, 매수·매도 권유나 투자자문을 의미하지 않습니다.