

(0155E0, IPO 예정기업)

해치텍

IPO / 비상장 / 중소형주 박종선
6076 / jongsun.park@eugenefn.com

AI 핵심 고정밀 센서 아날로그 반도체 팹리스 기업

상장예정일:
기관 수요예측 일정
공모희망가 밴드
예상 시가총액(십억원)

2026.08.25
2026.08.03 ~ 07
23,000 ~ 28,000
126.9 ~ 154.5

“ 2017년 (주)해치텍 설립. 매그나칩반도체 센서사업 및 관련기술을 양수함. 동사는 고정밀 모놀리식 3차원 자기센서 SoC기술을 기반으로 자기센서IC를 설계 및 개발하는 팹리스 반도체 기업. 모바일, 생활가전, 산업기기 및 자동차 전장 등 다양한 응용 분야에 적용되는 센서 반도체를 공급하고 있음. 주요 제품별 매출비중(2025년 연결)을 보면, 자기센서 IC 63.7%, 디지털 자기센서 IC 31.6%, 아날로그 자기센서 IC 1.0%, 온도/습도 센서 IC 3.1%.

“ 동사는 한국거래소가 지정하는 2개의 전문평가기관(기술보증기금, 나이스평가정보)으로부터 각각 A등급을 받아, 혁신기술기업(기술특례상장)에 대한 특례를 적용 받아 2026년 8월 25일에 코스닥 시장에 신규상장 예정임.

“ 투자포인트 (1): 고정밀 센서 수요 증가와 함께 안정적인 실적 성장 기대.

- ① 피지컬AI, 고성능 컴퓨터, IoT, 전기차 등의 현실데이터(위치, 방향, 회전, 속도, 전류 등)를 감지하는 고정밀 센서 IC 수요가 구조적으로 급증 중임.
- ② 글로벌 경쟁사가 독과점하던 국내 스마트폰 시장에 동사는 2022년에 진입, 국내 글로벌 스마트폰 제조사 내 시장점유율을 확대(2022년 0.3% → 2023년 18% → 2024년 35% → 2025년 43%)하고 있음. 글로벌 고객에 공급 지속으로 현재 누적판매 7억개를 돌파함.
- ③ 글로벌 스마트폰 제조사 이외에도 유럽 프리미엄 가전, 메모리 제조사까지 Top-tier 레퍼런스를 보유하고 있음. 기술, 양산, 고객 인증 기반으로 선순환 경쟁우위를 확보.

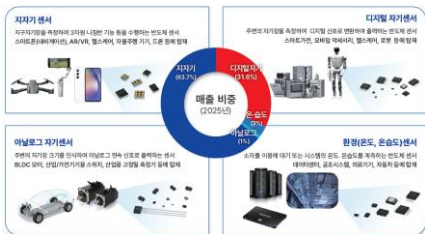
“ 투자포인트 (2): 센서 플랫폼 기반 멀티마켓 확장의 중장기 성장 전략 확보.

- 검증된 센서 IC 플랫폼을 기반으로 로봇, 데이터, 모빌리티, 헬스케어 등 고정밀, 고부가 시장으로 확장을 추진 중임.
- ① 피지컬 AI 핵심부품인 엔코더 IC로 로봇 및 산업 자동화용 센서 시장 본격 진입.
 - ② 전력 인프라 핵심부품인 전류센서로 고부가 전력 시장 진입.
 - ③ 발열관리 핵심부품인 온도센서로 데이터센터, 의료, IoT 시장의 수요 확대에 대응 예정임.
 - ④ 스마트폰의 다양성 확대에 따른 다양한 센서의 탑재량이 증가하고 있어 고객이 요구하는 초소형, 저전력, 고정밀 센서로 확장을 추진 중임.
 - ⑤ 동사는 고부가가치 제품 중심으로 2030년까지 연평균(2026~2030) 37.9% 매출 성장과 함께 30%대의 영업이익률 달성을 목표로 제시함.

“ 공모희망가(밴드: 23,000 ~ 28,000원)는 동사의 2028년 추정실적을 허가화(연할인률 20%)한 후, 국내외 유사기업(어보브반도체, Melexis NV, Analog Integrations Corp, Elmos Semiconductor SE)의 평균 PER 37.0 배(2026년 6월 22일 기준)를 적용하여 산출한 주당 평가가액 43,434원을 35.5 ~ 47.1%를 할인하여 산정하였음.

“ 상장 후 보호 예수 물량은 약 340만주로 61.6% 수준임. 상장 후 유통가능 물량은 전체 주식수의 38.4%(212만주), 상단 기준으로 약 593억원으로 소폭 부담스러운 수준임.

동사의 주요 제품



주관증권사	DB증권
액면가	500 원
자본금(십억원)	
공모전 / 공모후	23/28
공모후 주식수	5517,150 주
유통가능주식수	2,119,460 주

보호 예수 기간	
최대주주 등	1~3년
1%이상 주요주주	1~6개월
소액주주	1년
상장주선인	3개월

공모후 주요주주(%)	
최대주주 등	48.7
5%이상 주요주주	11.9
1%이상 주요주주	15.0
소액주주	5.8
상장주선인	0.5
공모주주(일반+기관)	18.1

12월 결산(십억)	2026E	2027E	2028E
매출액	21.1	31.8	46.1
영업이익	-0.3	4.3	10.9
세전손익	-0.4	4.4	11.3
당기순이익	-0.4	4.4	11.3
EPS(원)	-	791	2,054
증감률(%)	-	-	159.7
PER(배)	-	29.1 ~ 35.4	11.2 ~ 13.6

I. 공모 개요 및 보호 예수 현황

공모 개요 및 일정

희망 공모가	23,000 ~ 28,000 원	수요예측일	2026.08.03 ~ 07
공모 금액	230 ~ 280 억원	공모청약일	2026.08.12 ~ 13
공모 주식수	1,000,000 주	납입일	2026.08.18
상장 후 주식수	5,517,150 주	환불일	2026.08.18
예상 시가총액	1,269 ~ 1,545 억원	상장 예정일	2026.08.25

자료: 증권신고서, 유진투자증권

공모 후 주주 구성

주주명	주식수(주)	비중 (%)
최대주주 등	2,687,000	48.70
5%이상 주요주주	654,288	11.86
1%이상 주요주주	825,690	14.97
소액주주	320,172	5.80
상장주선인	30,000	0.54
공모주주(일반+기관)	1,000,000	18.13
합계	5,517,150	100.0

자료: 증권신고서, 유진투자증권

보호 예수 및 예탁 현황

주주명	주식수(주)	비중 (%)	보호 예수기간
최대주주 등	2,687,000	48.70	1 ~ 3 년
1%이상 주요주주	625,690	11.34	1 ~ 6 개월
소액주주	55,000	1.00	1 년
상장주선인	30,000	0.54	3 개월
-	-	-	-
-	-	-	-
합계	3,397,690	61.58	-

자료: 증권신고서, 유진투자증권

유통가능 주식수

주주명	주식수(주)	비중 (%)
5%이상 주요주주	654,288	11.86
1%이상 주요주주	200,000	3.63
소액주주	265,172	4.81
공모주주(일반+기관)	1,000,000	18.13
합계	2,119,460	38.42

자료: 증권신고서, 유진투자증권

공모그룹별 배정 내역

그룹	주식수	비중 (%)
기관투자자	700,000 ~ 750,000	70.0 ~ 75.0
일반 청약자	250,000 ~ 300,000	25.0~30.0
우리사주조합	-	-
합계	1,000,000	100.0

자료: 증권신고서, 유진투자증권

자금의 사용목적 (단위: 백만원)

시설자금	영업양수자금	운영자금	채무상환자금	타법인증권 취득자금	기타	계
-	-	22,335	-	-	-	22,335

자료: 증권신고서, 유진투자증권

상장 후 유통가능 물량 세부내역

구분	주주명	회사와의 관계	공모 후						매각 제한 기간	매각 제한 사유
			보유주식		매각제한물량		유통가능물량			
			주식수	지분율	주식수	지분율	주식수	지분율		
최대주주등	최성민	최대주주	2,284,000	41.40%	2,284,000	41.40%	-	-	3년	주 1)
	신하영	특수관계인	75,000	1.36%	75,000	1.36%	-	-	3년	주 1)
	신석환	특수관계인	25,000	0.45%	25,000	0.45%	-	-	3년	주 1)
	윤준열	등기임원	75,000	1.36%	75,000	1.36%	-	-	3년	주 1)
	김은중	미등기임원	107,000	1.94%	107,000	1.94%	-	-	1년	주 2)
	CHANG BING	관계회사 임원	80,000	1.45%	80,000	1.45%	-	-	1년	주 2)
	장현일	미등기임원	17,500	0.32%	17,500	0.32%	-	-	1년	주 2)
	이동수	미등기임원	12,500	0.23%	12,500	0.23%	-	-	1년	주 2)
	김찬후	미등기임원	8,000	0.15%	8,000	0.15%	-	-	1년	주 2)
	이용무	미등기임원	3,000	0.05%	3,000	0.05%	-	-	1년	주 2)
	소계	-	2,687,000	48.70%	2,687,000	48.70%	-	-	-	-
	5% 이상 소유주주	(주)픽셀플러스	기타	393,900	7.14%	-	-	393,900	7.14%	-
현대기술투자자수소펀드		벤처금융	260,388	4.72%	-	-	260,388	4.72%	-	-
소계		-	654,288	11.86%	-	-	654,288	11.86%	-	-
1% 이상 소유주주	신한수 세컨더리투자조	벤처금융	157,350	2.85%	157,350	2.85%	-	-	1개월	주 3)
	에스제이지비이에스지혁	벤처금융	157,340	2.85%	157,340	2.85%	-	-	1개월	주 3)
	매그나칩반도체 유한회사	기타	150,000	2.72%	-	-	150,000	2.72%	-	-
	엘앤에스시스템반도체상	벤처금융	124,981	2.27%	74,981	1.36%	50,000	0.91%	1개월	주 3)
	제이비우리캐피탈㈜	전문투자자	82,440	1.49%	82,440	1.49%	-	-	1개월	주 3)
	디비증권㈜	전문투자자	78,673	1.43%	78,673	1.43%	-	-	3개월	주 6)
	제이엑스 4 호투자조합	벤처금융	74,906	1.36%	74,906	1.36%	-	-	1개월	주 3)
	소계	-	825,690	14.97%	625,690	11.34%	200,000	3.63%	-	-
소액주주	최봉식	소액주주	12,000	0.22%	12,000	0.22%	-	-	1년	-
	JEREMY JAEHYUNKIM	소액주주	7,000	0.13%	7,000	0.13%	-	-	1년	주 4)
	장영찬	소액주주	8,750	0.16%	5,000	0.09%	3,750	0.07%	1년	주 4)
	이원빈	소액주주	3,000	0.05%	3,000	0.05%	-	-	1년	주 4)
	원다연	소액주주	2,000	0.04%	2,000	0.04%	-	-	1년	주 4)
	박신영	소액주주	2,000	0.04%	2,000	0.04%	-	-	1년	주 4)
	허신원	소액주주	2,000	0.04%	2,000	0.04%	-	-	1년	주 4)
	허지원	소액주주	2,000	0.04%	2,000	0.04%	-	-	1년	주 4)
	ZHAN CHUN	소액주주	5,000	0.09%	5,000	0.09%	-	-	1년	주 5)
	송미화	소액주주	12,500	0.23%	2,500	0.05%	10,000	0.18%	1년	주 5)
	민고은	소액주주	12,500	0.23%	2,500	0.05%	10,000	0.18%	1년	주 5)
	권순영	소액주주	7,500	0.14%	2,500	0.05%	5,000	0.09%	1년	주 5)
	이세범	소액주주	2,500	0.05%	2,500	0.05%	-	-	1년	주 5)
	김연규	소액주주	2,500	0.05%	2,500	0.05%	-	-	1년	주 5)
	권소라	소액주주	2,500	0.05%	2,500	0.05%	-	-	1년	주 5)
	기타 소액주주	소액주주	236,422	4.29%	-	-	236,422	4.29%	-	-

	소계	-	320,172	5.80%	55,000	1.00%	265,172	4.81%	-	-
공모주주 및 상장주선인	공모주주	신주모집	1,000,000	18.13%	-	-	1,000,000	18.13%	-	-
	다비증권(의무인수)	의무인수분	30,000	0.54%	30,000	0.54%	-	-	3개월	주 7)
	소계	-	1,030,000	18.67%	30,000	0.54%	1,000,000	18.13%	-	-
	합계	-	5,517,150	100.00%	3,397,690	61.58%	2,119,460	38.42%	-	-

주 1) 최대주주등(최성민, 신하영, 신석환, 윤준열) 4인은 보유하고 있는 지분 전량인 2,459,000 주(상장 후 44.57%)를 3년 동안 의무보유하는 자발적 의무보유확약을 체결하였습니다. 자발적의무보유확약에 따라 최대주주등(최성민, 신하영, 신석환, 윤준열)은 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항제 1 호(상장신청인의 최대주주등: 상장일로부터 6개월(기술성장기업또는 제 31 조 제 1 항에 따른 신속이전기업은 1년))에 따른 의무보유 1년(「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항 본문의 단서조항(경영투명성, 경영안정성 및 투자자 보호 등을 위하여 거래소가 필요하다고 인정하는 경우에는 의무보유 대상자와 협의하여 제 1 호부터 제 6 호까지의 규정에서 정하는 기간 외에 2년 이내의 범위에서 의무보유 기간을 연장할 수 있다.)에 따른 의무보유 2년 추가로 상장 이후 총 3년 의무보유할 예정입니다.

주 2) 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항 제 1 호(상장신청인의 최대주주등: 상장일로부터 6개월(기술성장기업또는 제 31 조 제 1 항에 따른 신속이전기업은 1년))에 따라 상장 이후 1년간 의무보유할 예정입니다.

주 3) 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항 제 4 호에 의거 벤처금융 또는 전문투자자가 모집이나 매출이 아닌 방법으로 취득한 투자기간이 2년 미만인 주식등의 의무보유 기간은 상장일로부터 1개월에 따라 상장 이후 총 1개월 의무보유할 예정입니다.

주 4) 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항 제 2 호에 따라 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인의 최대주주등이 소유하는 주식등을 취득한 자의 의무보유 기간은 상장일로부터 1년(기술성장기업 또는 제 31 조제 1 항에 따른 신속이전기업은 1년)입니다.

주 5) 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항 제 3 호에 따라 상장예비심사 신청일 전 1년 이내에 상장신청인이 제 3 자배정 방식으로 발행한 주식등을 취득한 자의 의무보유 기간은 상장일로부터 1년(기술성장기업 또는 제 31 조제 1 항에 따른 신속이전기업은 1년)으로, 주식매수선택권 행사로 발행된 신주는 제 3 자배정으로 주식등을 취득한 것과 동일한 의무보유 기간을 적용합니다.

주 6) 「코스닥시장 상장규정」 제 26 조 제 1 항 제 5 호에 의거 상장주선인이 상장예비심사 신청일 전 6개월 이내에 취득한 주식등의 의무보유기간은 괴리율에 따라 상장일로부터 총 3개월~6개월 의무보유할 예정입니다.

주 7) 「코스닥시장 상장규정」 제 13 조 제 5 항 제 1 호 나목에 의거하여 상장주선인의 의무인수분은 상장 이후 3개월간 의무보유할 예정입니다. 단, 금번 공모물량 중 실권자가 발생하여 상장주선인이 인수하게 될 경우 상장주선인이 취득하는 수량은 변경될 수 있습니다.

자료: 증권신고서, 유진투자증권

상장 후 시점별 유통가능주식 현황

구분	주식수	유통가능 주식수 비율
상장일 유통가능	2,119,460	38.42%
상장후 1개월 뒤 유통가능	2,666,477	48.33%
상장후 3개월 뒤 유통가능	2,696,477	48.87%
상장후 6개월 뒤 유통가능	2,775,150	50.30%
상장후 1년 뒤 유통가능	3,058,150	55.43%
상장후 3년 뒤 유통가능	5,517,150	100.00%
상장일 유통가능	2,119,460	38.42%

주 1) 유통가능 주식수 비율은 공모후 매각제한 물량 및 유통가능 물량의 합계 대비 유통가능 주식수의 비율입니다.

자료: 증권신고서, 유진투자증권

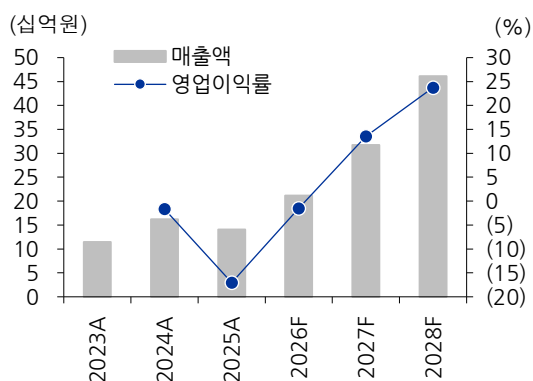
II. 실적 추이 및 전망

연간 실적 추이 및 전망 (연결 기준)

(십억원, %)	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F	2029F
매출액	11.5	16.2	14.1	21.1	31.8	46.1
증가율(% ,yoy)	-	41.2	-13.1	50.1	50.3	45.2
제품별 매출액 (십억원)						
지자기센서 IC	6.1	11.9	9.0	12.3	16.6	20.4
디지털 자기센서 IC	4.7	3.9	4.4	3.9	6.6	13.1
아날로그 자기센서 IC	0.1	0.1	0.1	4.6	5.1	6.1
온도/온습도 센서 IC	0.5	0.3	0.4	0.4	3.5	6.5
기타 (+상품)	0.1	0.0	0.1	-0.0	-0.0	0.0
매출 비중(%)						
지자기센서 IC	52.8	73.2	63.7	58.0	52.1	44.2
디지털 자기센서 IC	41.1	24.1	31.6	18.6	20.8	28.4
아날로그 자기센서 IC	1.1	0.6	1.0	21.7	16.1	13.3
온도/온습도 센서 IC	4.5	1.8	3.1	1.7	10.9	14.1
기타 (+상품)	0.5	0.2	0.7	-0.0	-0.0	0.0
이익						
매출원가	-	10.4	9.3	13.8	19.0	25.8
매출총이익	-	5.9	4.8	7.4	12.7	20.3
판매관리비	-	6.1	7.2	7.7	8.4	9.3
영업이익	-	-0.3	-2.4	-0.3	4.3	10.9
세전이익	-	-1.1	-6.4	-0.4	4.4	11.3
당기순이익	-	-0.1	-8.0	-0.4	4.4	11.3
자배주주 당기순이익	-	-0.1	-8.0	-0.4	4.4	11.3
이익률(%)						
매출원가율	-	63.9	65.8	65.1	59.9	56.0
매출총이익률	-	36.2	34.1	34.9	40.1	44.0
판매관리비율	-	37.8	51.1	36.4	26.6	20.2
영업이익률	-	-1.7	-17.0	-1.5	13.5	23.7
세전이익률	-	-6.9	-45.6	-1.7	13.7	24.6
당기순이익률	-	-0.3	-57.0	-1.7	13.7	24.6
자배주주 당기순이익률	-	-0.3	-57.0	-1.7	13.7	24.6

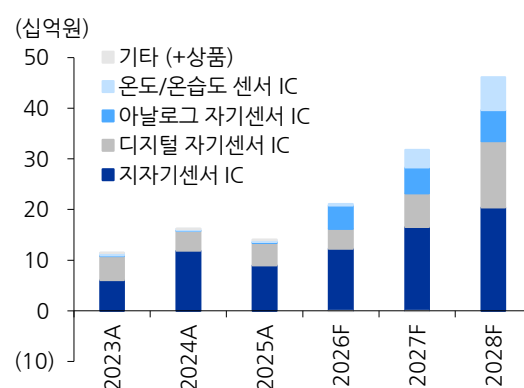
자료: 해치텍 증권신고서(2026.07.16), 유진투자증권

연간 매출액, 영업이익률 추이 및 전망



자료: 해치텍, 유진투자증권

연간 세부 매출액 추이 및 전망



자료: 해치텍, 유진투자증권

동사 추정 손익계산서

(단위: 백만원)	2026 년(E) (제 10 기)	2027 년(E) (제 11 기)	2028 년(E) (제 12 기)
매출액	21,132	31,756	46,120
매출원가	13,754	19,015	25,848
매출총이익	7,378	12,741	20,272
판매비와관리비	7,695	8,439	9,316
영업이익(손실)	(317)	4,302	10,956
영업외수익	57	124	429
영업외비용	101	63	45
법인세비용	-	-	-
당기순이익(손실)	(361)	4,363	11,339

자료: 해치텍 증권신고서(2026.07.16), 유진투자증권

중립적(Base) 시나리오 기준 매출 추정 결과 요약

(단위: 백만원)	제품 구분	2026(E)	2027(E)	2028(E)
낙관적	매출총계	23,085	37,349	54,236
	지자기센서	13,838	20,498	24,946
	디지털 자기센서	4,183	7,229	13,937
	아날로그 자기센서	4,583	5,890	7,423
	온습도센서	480	3,731	7,930
중립적	매출총계	21,132	31,757	46,120
	지자기센서	12,262	16,560	20,395
	디지털 자기센서	3,921	6,615	13,103
	아날로그 자기센서	4,583	5,125	6,117
	온습도센서	367	3,457	6,505
보수적	매출총계	18,564	25,305	38,262
	지자기센서	10,610	12,494	16,437
	디지털 자기센서	3,921	5,826	11,052
	아날로그 자기센서	3,666	4,425	5,361
	온습도센서	367	2,561	5,413

자료: 해치텍 증권신고서(2026.07.16), 유진투자증권

III. Valuation (PER 적용)

비교기업 PER 산출

(단위: 백만원, 배)	어보브반도체	Analog Integrations Corp	Elmos Semiconductor SE	Melexis NV
기준 시가총액(A)	173,896	1,117,857	5,384,086	5,821,693
적용 당기순이익(B)	9,213	16,594	179,653	183,369
PER 배수(C = (A) / (B))	18.88x	67.36x	29.97x	31.75x
평균 PER(배)	36.99x			

(주 1) PER 산정시 비교기업의 기준주가는 평가기준일(2026 년 6 월 22 일) 기준 분석기준일 종가, 최근 일주일 종가의 산술평균, 최근 1 개월 종가의 산술평균 중 최소값을 적용하였습니다.

(주 2) PER 산출시 비교기업의 2026 년 1 분기 LTM 실적을 적용하였습니다.

(주 3) 해외기업의 경우 블룸버그 기준환율이 적용된 원화 수치입니다.

자료: 증권신고서, 유진투자증권

PER 에 의한 주식회사 해치텍의 평가가치

구분	산출내역	비고
2028 년 추정 순이익	11,340 백만원	A (주 1), (주 2)
연할인율	20.00%	B (주 2)
2028 년 추정 순이익의 2026 년 1 분기말 현재가치	6,869 백만원	$C = A / [(1+B)^{2.75}]$
적용주식수	5,849,790	D (주 3)
적용 주당순이익	1,174.0302 원	$E = C / D$
적용 PER	36.99 배	F
주당 평가가액	43,434 원	$G = E * F$

주 1) 2028 년 추정 당기순이익의 산정내역은 '바. 추정 당기순이익 산정 내역'을 참고하여 주시기 바랍니다.

주 2) 주당 평가가액 산출에 있어서 동사가 2028 년 추정 당기순이익을 적용한 이유는 동사의 사업 계획에 따라 동사의 매출이 구조적으로 확보될 시기로 판단하고 있기 때문입니다. 따라서 동사의 적정 이익 구조를 갖추는 최초 사업연도가 2028 년이라고 판단하였으며, 이에 따라 2028 년 추정 당기순이익에 기반한 기업 가치 평가가 타당할 것으로 판단하였습니다. 한편, 이번 기업가치 산정에서는 공모시점 등을 고려하여 당기순이익에 20.0%의 현재 할인율을 적용하였습니다. 다만, 동 현재가치 할인율은 대표주관회사인 DB 증권(주)의 주관적인 판단요소가 반영되어 있으므로 이에 유의하시기 바라며, 2024 년 이후 코스닥 기술성장기업의 연할인율 및 할인기간은 아래와 같습니다.

자료: 증권신고서, 유진투자증권

(주)해치텍의 희망공모가액 산출내역

구분	내용	비고
주당 평가가액	43,434 원	-
평가액 대비 할인율	47.05% ~ 35.53%	주 1)
희망공모가액 밴드	23,000 원 ~ 28,000 원	-
확정 주당 공모가액	미정	주 2)

주 1) 2024 년 이후 코스닥시장에 신규상장한 기술성장기업의 희망공모가액 산출을 위하여 적용한 할인율.

주 2) 확정공모가액은 수요예측 결과를 반영하여 최종 확정될 예정입니다.

자료: 증권신고서, 유진투자증권

IV. 회사 소개

AI 핵심 고정밀 센서 아날로그 반도체 팹리스 기업

회사 개요

기업명	주식회사 해치텍
대표자명	최성민
본사주소	충북 청주시 청원구 오창읍 연구단지로 40, 비동 307호
홈페이지	www.haechitech.com
설립일자	2017-02-08
산업분야	시스템반도체 제조업
임직원	47명 (자회사 제외)
자회사	HAECHITECH (SHENZHEN) SEMICONDUCTOR Ltd (중국 현지 법인)
인증현황	벤처기업, 이노비즈, 라이징스타, 강소기업, 전문연구사업자, 소부장전문기업
주요제품	지자기센서(전자나침반) IC, Digital 자기센서 IC, Analog 자기센서 IC, 온도센서 IC, 온습도센서 IC 등

HAECHITECH

대표이사 최성민

- 포항공과대학교 전자전기공학 (박사)
- '01-03 하이닉스 DRAM 설계 선임연구원
- '03-07 하이닉스/매그나칩반도체 설계 책임
- '07-09 매그나칩반도체 IP개발팀 파트장
- '09-17 매그나칩반도체 센서사업부 부장
- 파운드리 마케팅 Director

장현일

- 개발그룹 전무
- 포항공과대학교 전자전기공학 (석사)
- (전) SK텔레콤
- (전) HAMPEX
- (전) MELFAS 상무

윤준열

- 개발그룹 설계팀 상무
- 포항공과대학교 전자전기공학 (석사)
- (전) 하이닉스반도체
- (전) 매그나칩반도체 수석

이동수

- 운영그룹 전무
- 경북대학교 화학공학 (학사)
- (전) LG반도체
- (전) 매그나칩반도체
- (전) 리디스 이사

김은중

- 마케팅팀 상무
- 포항공과대학교 전자전기공학 (석사)
- (전) 한화정보통신
- (전) Texas Instruments
- (전) 매그나칩반도체 부장

우종환

- 재무그룹 전무
- 한양대학교 경영학 (학사)
- (전) LG반도체
- (전) 엠텍비전
- (전) 케이피에스 CFO

김찬후

- 영업팀 상무
- 인하대학교 통계학 (학사)
- (전) 삼성전자
- (전) MELFAS
- (전) 티에스시스템즈 이사

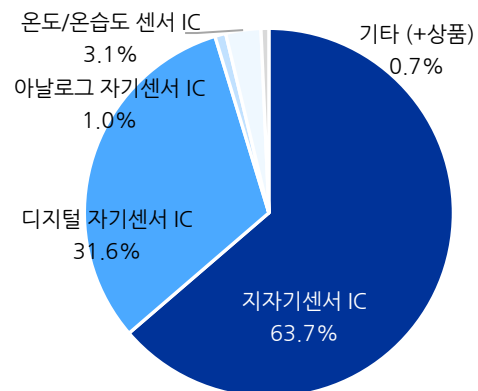
자료: IR Book, 유진투자증권

주요 연혁

연도	주요 사업 내용
2017.02	(주)해치텍 설립
2017.03	매그나칩반도체 센서사업 및 관련 기술 자산양수
2017.05	기업부설연구소 설립 (청주)
2018.05	유럽 PHILIPS 에 디지털 자기센서 IC(MXM1120) 공급 시작
2024.06	A 사 무선사업부에 3 차원 디지털 자기센서 IC(MXM2121) 공급 시작
2024.12	산업용 중전기기 BLDC 모터용 Hall Switch IC(MXM1252) 개발
2025.03	중국 OPPO 에 5 세대 지자기센서(전자나침반) IC(MXG5300) 공급 시작
2025.05	한국 C 사에 Enterprise SSD 용 온도센서 IC(MXH132X) 부품 등록
2025.06	중국 주요 모터 제조사에 24V 아날로그 자기센서 IC(Hall Switch MXM1282) 공급 시작
2026.01	아날로그 Linear 자기센서 IC(MXM1320) 개발
2026.08	코스닥 시장 상장 예정(08/25)

자료: 유진투자증권

사업별 매출 비중 (2025년 기준)



자료: 유진투자증권

주요 제품



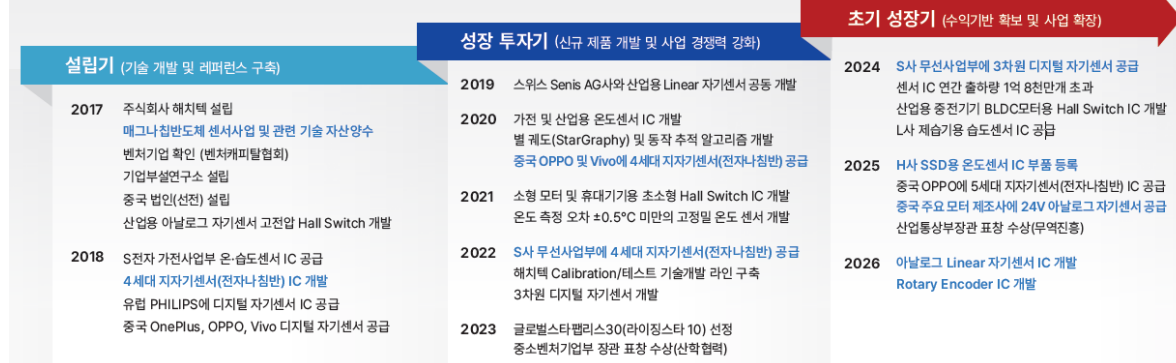
자료: IR Book, 유진투자증권

성장 연혁

해치텍 이전 반도체 업력



해치텍 설립 후 업력



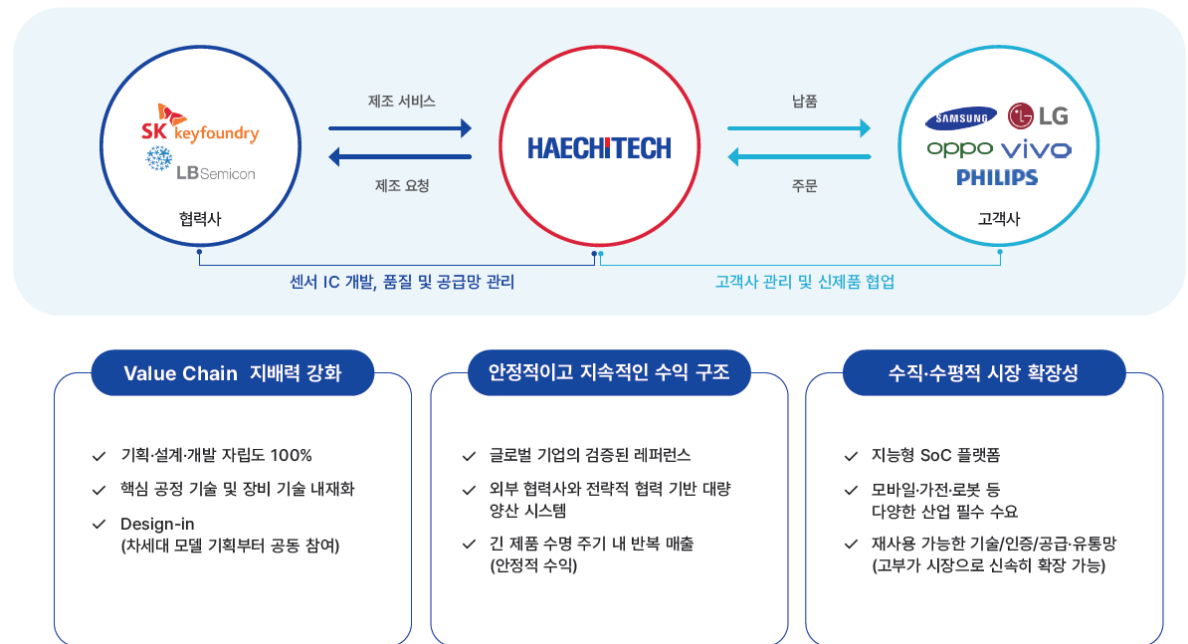
자료: IR Book, 유진투자증권

보유기술과 확장성



* 모놀리식: 모든 구성 요소가 하나의 실리콘으로 통합되어 있는 반도체 제품
자료: IR Book, 유진투자증권

비즈니스 구조



자료: IR Book, 유진투자증권

고도의 호환성



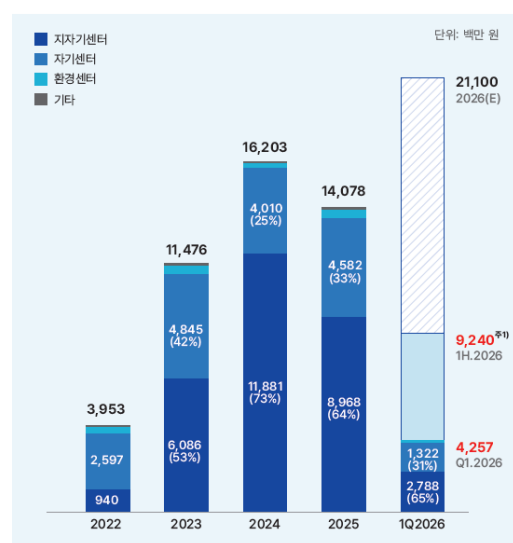
INVESTMENT HIGHLIGHT



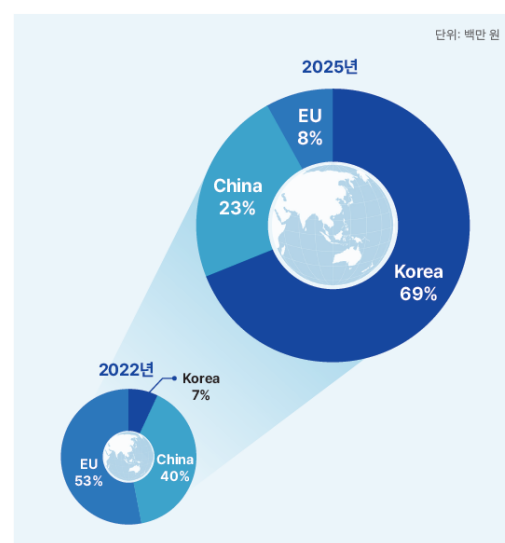
자료: IR Book, 유진투자증권

경영 성과

제품군별 매출



지역별 매출



자료: IR Book, 유진투자증권

V. 투자포인트

(1) 고정밀 센서 수요 증가와 함께 안정적인 실적 성장 기대

고정밀 센서 IC 수요의 구조적 증가



자료: IR Book, 유진투자증권

AI 시대, 자기센서 IC의 수요 확대



자료: IR Book, 유진투자증권

시장 변화에 선제 대응하는 Design-in 역량

차세대 센서 수요 제품화

해치텍의 센서 IC는 고객사의 제품개발 로드맵에 포함되어 고객사와 제품 개발 Cycle 공유

프리미엄 가전 | 전통식품의 미세한 힘의 크기 감지 센서 등

IT 인프라 | 데이터센터 발열 관리, 프리미엄 가전의 최적화된 온습도 관리 등

1 시장 수요 기반 제품 기획

특정 전압, 감도, 측정 범위, 인터페이스 커스터마이징
모바일·가전·산업·전장 분야의 신규 수요 선제 대응

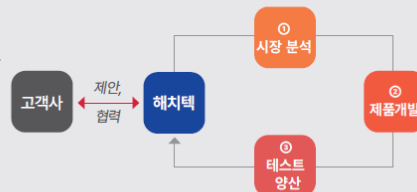
2 40년+ 업력

하이닉스 시절부터 축적된 반도체 업력
'기술/제품기획' 전담 조직

3 검증된 Sensor Platform

30종 이상의 자체 IP 포트폴리오
신제품 개발 기간 단축으로 적기 공급

시장 수요 기반 제품 개발



Design-in 경쟁력

- ✓ E-fuse 기반 Factory Programming 최적화
- ✓ 고객 시스템용 펌웨어, 소프트웨어 개발 KIT
- ✓ 커스터마이징 가능한 DSP IP
(고객 요구에 따라 연산 알고리즘 최적화)

자료: IR Book, 유진투자증권

국내 유일의 자기센서 Full Stack 역량

개발 전 과정 자체 통합

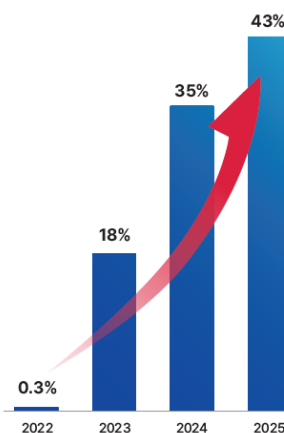
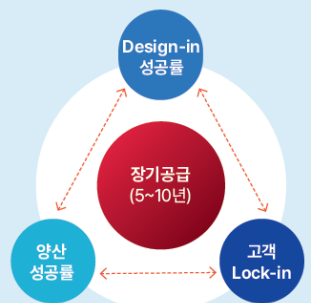
경쟁우위

시장 점유율 확대

국내 글로벌 스마트폰 제조사 내
점유율 증가

	해치텍	일반 랩리스
소자	자체 보유	약함(외주)
회로설계	자체 보유	보유
알고리즘	자체 보유	약함
테스트	테스트 기술 보유	외주 의존
양산	특수 공정기술 개발/보유	약함(외주)

Full Stack 역량이 만드는 3중 경쟁우위



일본 경쟁사가 독점하던 시장에서 기술력과
공급 안정성을 인정받아 점유율 급상승

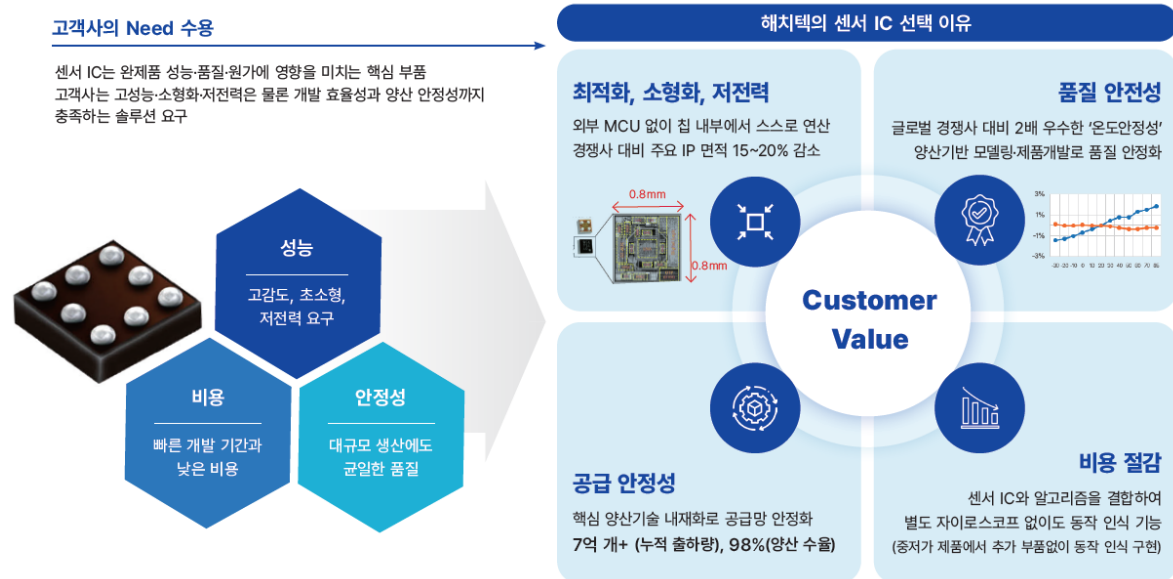
자료: IR Book, 유진투자증권

글로벌 Top Tier 고객사 및 양산 공급 레퍼런스



자료: IR Book, 유진투자증권

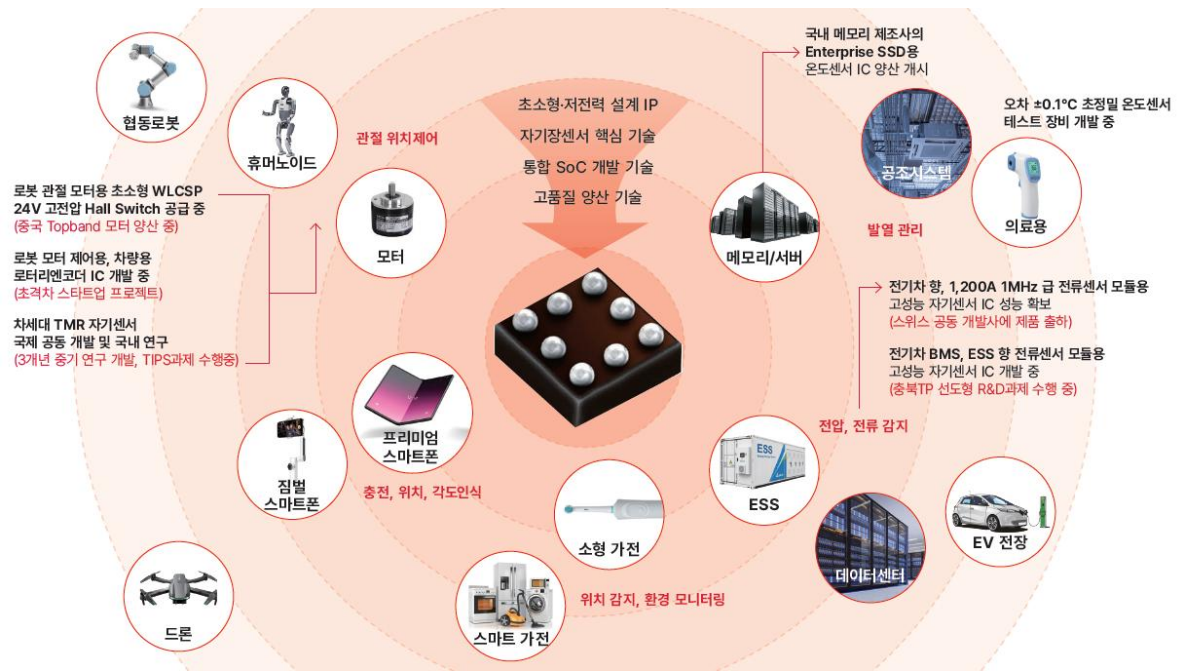
고객 제품의 완성도를 높이는 센서 IC 솔루션 파트너



자료: IR Book, 유진투자증권

(2) 센서 플랫폼 기반 멀티마켓 확장의 중장기 성장 전략 확보

센서 플랫폼 기반의 멀티마켓 확장



자료: IR Book, 유진투자증권

피지컬 AI 핵심 부품 : 엔코더 IC로 로봇 및 산업 자동화용 센서 시장 본격 진입

AI의 감각기관 '고정밀 센서' 수요 폭증

AI는 “판단”, 엔코더는 “제어”
명령 → 모터 회전 → 위치/각도 측정 (엔코더) → 오차 보정

협동로봇 (6축 이상)

휴머노이드 (수십 개)

자율구동로봇 (휠/구동부)

엔코더를 통한 로봇 성능 강화

- 위치 제어 정밀도 향상 (반복 정밀도 개선)
- 흔들림 감소 (작업 속도 증가)
- 충돌 방지 (안전성 강화)
- 불필요한 보정 동작 감소 (에너지 효율 개선)

로봇 및 모터용 레퍼런스 확보

- 로봇 관절 모터용 고전압 Hall Switch 양산 (중국 No.2 모터 제조사)
- 로봇청소기에 자기장센서 적용

광학식 대비 내구성이 높고 비용이 낮은 로터리 엔코더 등을 통해 협동 로봇 및 산업용 로봇의 관절 제어 시장 공략

로봇/산업용 Encoder IC의 수요 증가

	Hall-based 14-bit rotary 엔코더	TMR-based 18-bit rotary 엔코더	Off-axis rotary 엔코더
제품개발	회전하는 자석의 자기장 변화 감지하여 각도를 디지털 신호로 변환 (MXM2400 Sample 제작중)	Hall 소자 대신 TMR소자를 이용한 엔코더 개발 (TMR소자 개발 중)	MR센서 활용하여 자석과센서 IC 중심이 축이 어긋나도 회전 각도를 측정할 수 있는 엔코더 (공간 제약 대응 -소형 기기 유리)
응용처	Encoder, Coreless motor	High-accuracy encoder, Servomotor, EV 구동	로봇 관절 제어, 공장자동화, 수술로봇, 차량용

자료: IR Book, 유진투자증권

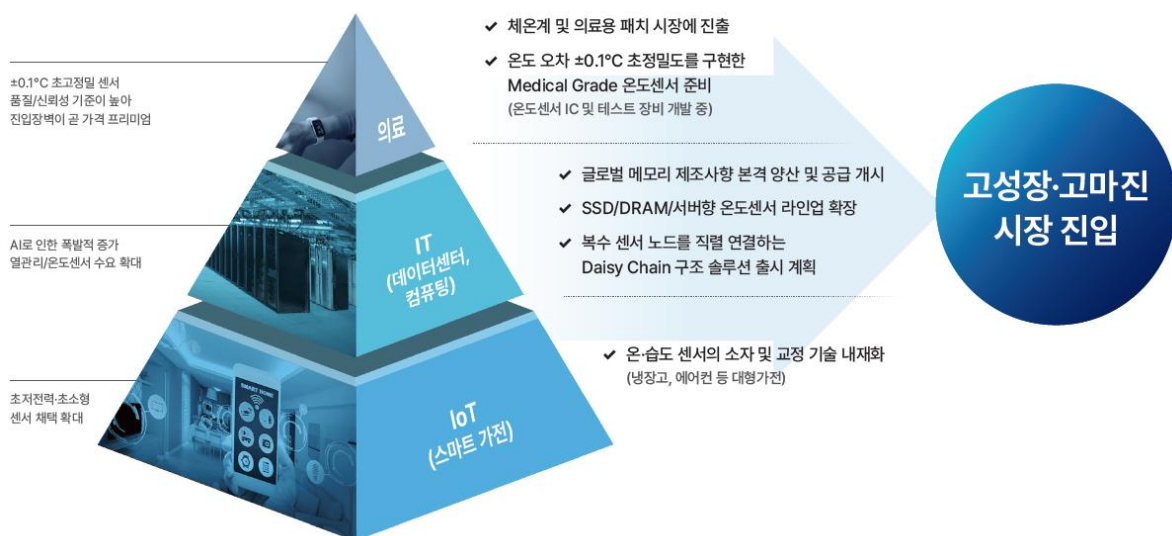
전력 인프라 핵심 부품: 전류센서로 전력시장 진입



고전압·고전류 환경에서 정밀 측정이 필수화, Programmable/Digital 센서로 Premium Mix 전환 추진

자료: IR Book, 유진투자증권

발열관리 핵심 부품: 온도센서로 데이터센터·의료·IoT 시장 수요 확대 대응



자료: IR Book, 유진투자증권

진화하는 모바일 시장의 구조적 수혜

"멀티 센서 플랫폼"으로 진화하는 모바일 시장

스마트폰 기능의 고도화 및 활용의 다양화



피지컬 AI로서의 모바일

- 카메라와 각종 첨단 센서가 사용자의 환경을 3차원으로 실시간 인식
- 모바일 기기 내에서 직접 실행되는 온디바이스 AI 모델 발전

정밀성 ↑ 센서의 크기 ↓ 전력소모 ↓

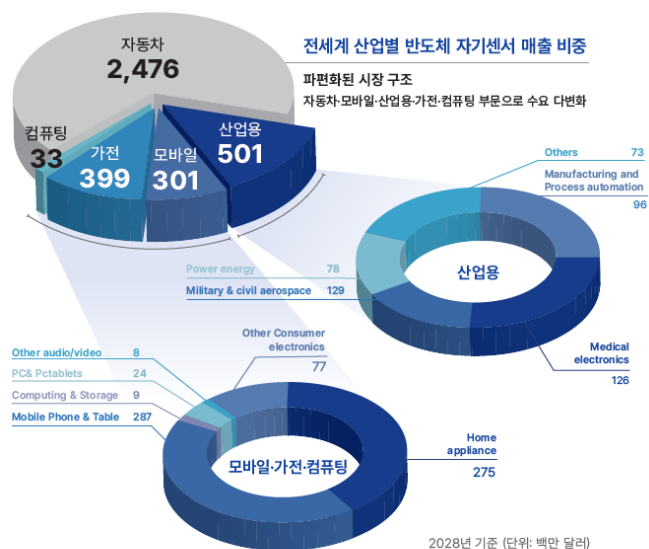
플래그십 모델 중심으로 센서 탑재량(센서 수) 증가

구조적 수혜 위의 확장 전략



자료: IR Book, 유진투자증권

센서 IC 시장 환경 및 해치텍의 차별화된 포지션



시장 환경과 진입 전략

시장이 세분화되어 대기업은 일괄 대응 한계

- Application(응용처) 제품 다변화
- 고객사별 요구사항 상이
- 장기 공급 및 품질 신뢰성 중요



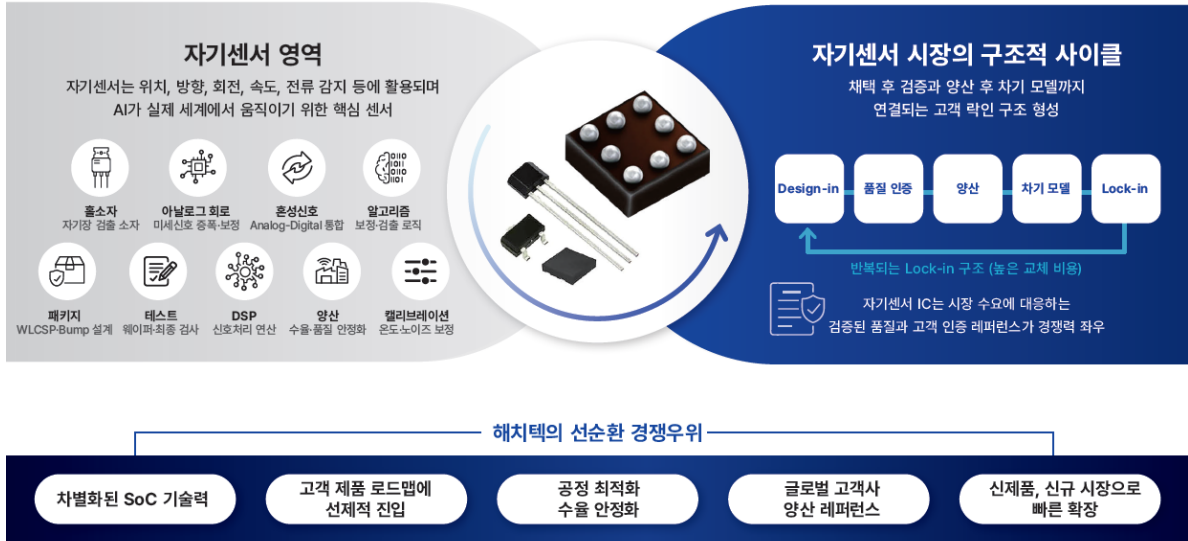
시장(국가)별 전략

- 중국: 기술 격차 및 글로벌 고객사를 통한 시장 우위
- 일본·미국·유럽: 동등 이상의 성능과 공급 안정성 기반 가격경쟁력
- 신성장 시장: 신속한 커스터마이징으로 틈새 시장 침투

고객 커스터마이징과 기술력 기반으로
기존시장에서 인접시장으로 확장하며
추가 성장동력 확보

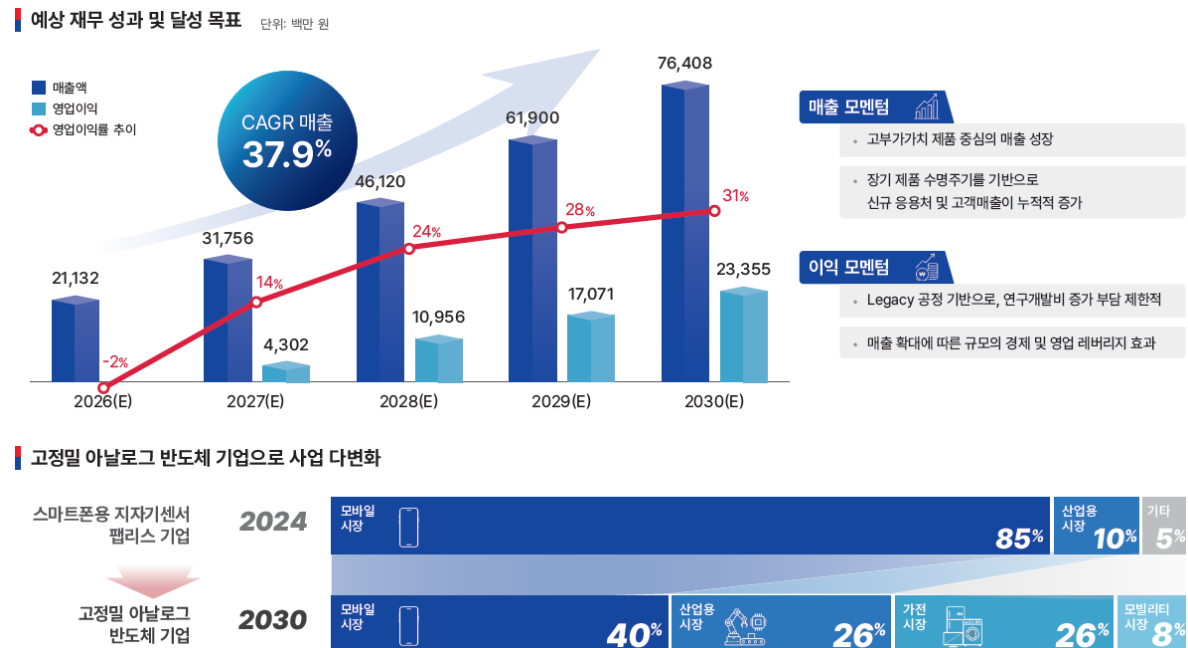
자료: IR Book, 유진투자증권

기술·양산·고객인증의 복합 진입장벽 구축



자료: IR Book, 유진투자증권

성장 로드맵



자료: IR Book, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	3%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	94%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	3%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2026.06.30 기준)