여의도뉴스서비스 YeouidoNews.com · 상세 기업분석

스피어 347700 · KOSDAQ

생성 2026-10-20 22:29
기준 종가일 2026-10-19
표시기준: 사실 / [추정] / 외부기관 전망

총 발행주식수	최대주주 (최광수)	최대주주 + 특수관계인
51,551,362주	13,991,769주 · 27.14%	16,282,475주 · 31.58% 2026-10-13 임원·주요주주 소유보고 합산 반영 (정기보고서 16,281,185주)

자기주식	미전환 CB 잠재주식
1,857,893주 · 3.60%	5,799,655주 · 11.25%

미전환 전환사채(CB) — 남은 잔액

최근 8분기(2024-10-20 이후) 공시를 차례로 반영: 발행결정 → 전환가액 조정 → 만기전 사채취득 → 전환청구권 행사

발행 총액 (남은 회차)	전환청구 누계	회사가 만기 전 취득	남은 CB 잔액 → 잠재주식
1,072억원 5개 회차	0원 최근 8분기 없음	180.5억원 소각·재매각 확인 필요	812.7억원 5,799,655주 · 발행주식의 11.25%

회차	발행일·발행액	전환가액 최초 → 현재	만기 전 취득	전환청구 누계	남은 잔액	남은 잠재주식 (희석률)	상태
제2회	2021-12-01 145억원	9,329원 → 9,329원 조정 없음 · 최저 7,464원	—	—	145억원	1,554,293주 3.02%	전환청구 가능 ~2026-11-01 8분기 이전 변동은 반영 안 됨
제3회	2024-11-28 152억원	1,924원 → 1,910원 조정 없음	102.9억원 소각·재매각 가능	—	17.7억원 공시 잔액	926,701주 1.80%	전환청구 가능 ~2027-10-28
제4회	2025-03-07 150억원	3,448원 → 3,448원 조정 없음	77.6억원 재매각 가능	—	25억원 공시 잔액	725,058주 1.41%	전환청구 가능 ~2028-02-07
제5회	2026-01-30 250억원	14,213원 → 14,213원 조정 없음 · 최저 11,371원	—	—	250억원	1,758,953주 3.41%	전환청구 전 (시작 2027-01-30) ~2028-12-30
제6회	2026-04-30 375억원	44,929원 → 44,929원 조정 없음	—	—	375억원	834,650주 1.62%	전환청구 전 (시작 2027-04-30) ~2031-03-30

발행결정만 보면 **16,398,451주 · 31.81%** → 잔액 반영 **5,799,655주 · 11.25%** — 이미 전환·취득된 259.3억원이 빠지고, 바뀐 전환가액으로 다시 계산

제3회 변동 내역 (공시 순)

공시일	공시	내용	잔액
2024-11-28	발행결정	152억원 · 전환가액 1,924원 · 전환청구 2025-11-28 ~ 2027-10-28	152억원
2025-01-20	만기전 사채취득	회사가 21.5억원 취득 (재매각 가능)	130.5억원
2025-11-25	만기전 사채취득	회사가 81.4억원 취득 (소각·재매각 가능)	49.1억원
2025-12-01	전환청구권 행사	미전환 잔액 공시	78억원
2025-12-02	전환청구권 행사	미전환 잔액 공시	17.7억원
2025-12-09	전환청구권 행사	미전환 잔액 공시	78억원
2025-12-09	전환청구권 행사	미전환 잔액 공시	17.7억원

제4회 변동 내역 (공시 순)

공시일	공시	내용	잔액
2025-03-07	발행결정	150억원 · 전환가액 3,448원 · 전환청구 2026-03-07 ~ 2028-02-07	150억원
2026-03-03	만기전 사채취득	회사가 76억원 취득 (재매각 가능)	74억원
2026-03-04	만기전 사채취득	회사가 1.5억원 취득 (재매각 가능)	72.4억원
2026-03-10	전환청구권 행사	미전환 잔액 공시	81억원
2026-04-01	전환청구권 행사	미전환 잔액 공시	50억원
2026-04-28	전환청구권 행사	미전환 잔액 공시	25억원

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

[최대주주 측] 26.10.13 최병철(부사장) +400주 → 10,650주 (0.02%) · 사유: 장내매수 (10.12)

[최대주주 측] 26.10.13 윤상현(상무) +400주 → 10,640주 (0.02%) · 사유: 장내매수 (10.12)

[임원] 26.10.13 Andrew Thomas Ermatinger(부사장) -75,000주 → 25,000주 (0.05%) · 사유: 장내매도 (10.08)

[최대주주 측] 26.09.07 최병철(부사장) +250주 → 10,250주 (0.02%) · 사유: 장내매수 (09.02)

[최대주주 측] 26.09.07 윤상현(상무) +240주 → 10,240주 (0.02%) · 사유: 장내매수 (09.02)

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 + 최근 8분기 거래소 공시 「전환가액의조정」 「전환사채발행후만기전사채취득」 「전환청구권행사」 반영 (공시의 미전환사채 잔액을 우선 쓰고, 없으면 발행액에서 청구·취득액을 빼서 계산).

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)
21,850원	**11,264억원**	**771억원**	**17억원**
+4.5% 전일비	KRX · 2026-10-19 종가 기준	YoY +308.6% · QoQ +71.0%	OPM 2.2% · YoY -20.4%

확인된 증권사 리포트 **19건** · 독립리서치 **0건** · 기업뉴스 **60건** (모두 제목에 기업명이 포함된 자료만 집계)

재무제표·주석 정밀점검 — 확인할 점 높음 **6** · 보통 **13** · 참고 **2**건
· [높음] 영업 밖에서 큰 손실 반복
· [높음] 이익이 아닌 자본 유입 (증자·CB 전환 등)
· [높음] 이익은 났는데 영업현금은 유출
자세한 내용은 08-1장

긍정적으로 확인되는 부분

사실 26Q2 매출 771억원 (YoY +308.6%, QoQ +71.0%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +308.6%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 종가(21,850원)는 5일·60일 이동평균선 위에 있음 · KRX 시세

외부기관 전망 외부기관 전망: 증권사 리포트 19건 확인 (목표주가 제시 1건, 최근: 한국투자증권 50,000원, 2026-09-18) · 증권사 리포트

리스크 / 확인 필요

사실 최근 1년 내 CB 발행결정 2건, BW 발행결정 0건 (DART 공시) · DART 주요사항보고서

[추정] 전환·행사 시 주식수 증가(희석) 가능성을 점검할 필요가 있는 것으로 해석됩니다. · DART 주요사항보고서

02 산업분석

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

- 외부자료 교보증권은 우주산업에 대해 선별적인 투자가 필요하다고 분석했습니다.
- 외부자료 이에 따라 스피어코퍼레이션을 최우선주로 선정했으며, 이는 반복 생산 및 검증된 공급망이 주요 이유입니다.
- 외부자료 또한, 스피어의 양산 확대에 주목하며, 국내 우주산업의 구조적 성장 가능성을 높게 평가했습니다.
- 외부자료 이러한 이유로 스피어가 우주산업 내에서의 경쟁력을 갖추고 있다고 보았습니다.

위 내용은 아래 검색 자료만을 근거로 AI를 활용하여 요약한 것입니다.

구분	제목	출처	날짜
뉴스	교보증권, 수주 확인되는 우주기업 선별 투자...스피어 탑픽	bloter.net	2026-10-06
뉴스	스피어, 우주산업 검증된 공급망·양산 확대 주목	mt.co.kr	2026-10-06
뉴스	교보증권 “우주산업 선별 투자 필요...스피어 최우선주 제시”	sentv.co.kr	2026-10-06
뉴스	웍스피어, 중소기업 재직자 AI 역량 강화 나선다... '웍시프트' 론칭	edu.donga.com	2026-10-01
뉴스	교보증권 "우주산업 기대감보다 실적"...스피어 '최선호주'	news.dealsitetv.com	2026-10-06
블로그	스피어 주가, 스페이스X 기대보다 먼저 확인할 조건 3가지	광탐	2026-10-20
블로그	현대모비스 ‘엠스피어 2026’ 분석 — AI·로봇 기반 제조혁신의 확....	잡지식	2026-08-28

블로그	스페이스X 스타십이 날면 스피어도 성장할까|우주항공 관련주를	주식투자를시작하는스쿨	2026-09-20

참고: 정기보고서 기재 산업 관련 내용

- 1. 사업의 개요 (1) 업계의 현황 가. 우주산업의 개념과 산업적 의의 우주산업은 발사체, 위성, 우주선, 탑재체, 지상 인프라 및 우주기반 서비스를 포괄하는 첨단 산업으로, 기술집약도와 산업연관 효과가 매우 큰 전략산업입니다.
- 산업 구조상 발사체·위성·탑재체 등 하드웨어 중심의 상류(Upstream), 지상국·운용 시스템·통신 인프라 중심의 중류(Midstream), 위성통신·관측·항법·데이터 활용 서비스 중심의 하류(Downstream)로 구분할 수 있으며, 통신, 국방, 기상, 물류, 모빌리티, 자원탐사, 재난대응 등 다수 산업의 기반 인프라로 기능합니다.
- 최근 우주산업은 과거 정부 중심의 연구개발 프로젝트 산업에서 민간기업이 발사체,위성, 데이터 서비스, 탐사 인프라를 주도하는 New Space 단계로 빠르게 전환되고 있습니다.
- 이 과정에서 경쟁의 중심은 단순한 완성체 제작 능력에 그치지 않고, 고사양 소재 확보, 공급망 운영, 가공 리드타임 관리, 품질 및 추적성 확보 등 공급망 통합 역량으로 이동하고 있습니다.

국내외 경쟁사 비교 · SWOT

구분	회사	경쟁 분야	최근 분기	매출	영업이익	OPM	매출 YoY	시가총액
대상	**스피어**		26Q2	771	17	2.2%	+308.6%	11,264 2026-10-19
국내	**한화에어로스페이스**	-	26Q2	92,929	13,655	14.7%	+47.2%	466,649 2026-10-19
국내	**AP위성** AI 제시	위성 제조 및 관련 서비스	26Q2	68	-23	-34.3%	-58.7%	1,099 2026-10-19
국내	**쎄트렉아이** AI 제시	위성 시스템 개발	26Q2	511	14	2.7%	+15.0%	6,483 2026-10-19
해외 미국	**SpaceX** AI 제시 · 확인 필요	재사용 가능 로켓 및 위성 인터넷 서비스	-	-	-	-	-	-
해외 영국	**OneWeb** AI 제시 · 확인 필요	저궤도 위성 인터넷 제공	-	-	-	-	-	-
해외 캐나다	**Telesat** AI 제시 · 확인 필요	위성 통신 서비스	-	-	-	-	-	-

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.

스피어 대상

강점 S	약점 W
비교 기업 중 매출 성장률(YoY)이 가장 높음 (+308.6%)	-
기회 O	**위협 T**
-	-

한화에어로스페이스 국내

강점 S	약점 W
비교 기업 중 최근 분기 영업이익률이 가장 높음 (14.7%)	-
기회 O	**위협 T**
-	-

AP위성 국내

강점 S	약점 W
-	비교 기업 중 최근 분기 영업이익률이 가장 낮음 (-34.3%) 비교 기업 중 매출 성장률(YoY)이 가장 낮음 (-58.7%)
기회 O	**위협 T**
-	-

AI가 연결되지 않아 비교표 수치에서 확인되는 강점·약점만 표시했습니다.

03 기업분석

기업개요

회사명	(주)스피어코퍼레이션	**대표자**	최광수
시장	KOSDAQ	**업종코드**	58222
설립일	2012-09-26	**홈페이지**	spherecorp.kr/
주소	서울특별시 영등포구 국제금융로 10 Three IFC 29층 2940호		

사업의 내용 요약

기준 보고서: 반기보고서 (2026.06) (접수 2026-08-14) 「II. 사업의 내용」 · https://dart.fss.or.kr/dsaf001/main.do?rcpNo=20260814003121

- 우주산업은 발사체, 위성, 우주선, 탑재체, 지상 인프라 및 우주기반 서비스를 포함하는 첨단 산업이며, 기술 집약도와 산업 연관 효과가 큽니다.
- 우주산업은 하드웨어 중심의 상류, 중류, 하류로 나뉘며, 여러 산업의 기반 인프라 역할을 합니다.
- 우주산업은 정부 주도 연구에서 민간 기업이 주도하는 뉴 스페이스 단계로 빠르게 전환되고 있습니다.
- 글로벌 우주 경제는 2025년까지 약 6264억 달러에 이를 것으로 예상되며, 상업 부문이 전체의 약 78%를 차지할 것으로 보입니다.
- 우주산업은 발사체 재사용 기술, 소형위성 대량 배치 등으로 빠르게 성장 중이며, SpaceX가 발사 빈도와 비용 구조에 변화를 주고 있습니다.
- SpaceX는 2026년 미국 나스닥 시장에 상장했으며, 이는 민간 우주기업의 성장이 주목받고 있음을 보여줍니다.
- 특수합금은 우주산업 외에도 항공우주, 방산, AI 인프라 등 다양한 산업으로 적용 범위가 확장될 전망입니다.
- 한국 정부는 우주항공청을 신설해 우주산업 육성을 위한 정책적 지원을 강화하고 있습니다.

위 내용은 공시 원문만을 근거로 AI를 활용하여 요약한 것입니다.

사업부문

- Space Foundation이 2025년 발표한 The Space Report 2025 Q2에 따르면, 2024년 글로벌 우주경제 규모는 6,130억 달러를 기록하여 전년 대비 7.8% 성장하였으며, 상업 부문은 전체 우주경제의 약 78%를 차지한 것으로 나타났습니다.
- 특히 재사용 발사체 기술의 상용화와 발사 비용 감소는 우주 접근성을 크게 개선하였으며, 이에 따라 위성 통신, 지구관측 데이터, 우주기반 서비스 등 상업 부문이 산업 성장을 주도하고 있습니다.
- 나. 사업부문 개요 당사의 사업은 크게 다음과 같은 사업부문으로 구성됩니다.
- 당사는 2024년 9월 종속회사인 (주)라이프슈티컬의 건강기능식품사업부문을 흡수합병하여 관련 사업 역량을 통합하였으며, 연구개발, 상품기획 및 유통채널 운영을 연계한 사업구조를 구축하였습니다.
- 스피어 라이프레코드 성과.jpg 스피어 라이프레코드 성과 [건강기능식품 사업] 2024년 9월, 당사의 자회사인 (주)라이프슈티컬의 건강기능식품사업부문을 제약사업부문과 분할하여 회사로 흡수합병하였습니다.
- 이를 통해 사업부문의 전략적 역량을 통합하여, 핵심 사업에 대한 경쟁력 강화하고 있습니다.
- [스마트의료기기 사업] 스마트 의료기기 사업부문은 질병의 예방, 진단, 치료 및 관리를 지원하는 하드웨어 의료기기를 기반으로, 환자의 건강 상태를 실시간으로 모니터링하고 의료 전문가와 환자 간 상호작용을 강화하는 데 중점을 두고 있습니다.
- 3. 원재료 및 생산설비 (1) 원재료에 관한 사항 사업부문 매입유형 품목 매입액(천원) 비고 우주항공사업부문 소재 Ni, ALLOY, 하프늄 등 110,314,685 '26년 1~6월 매입액 당사는 (주)스피어코리아 합병 이후 우주항공 산업에서 요구되는 고성능 특수합금 소재를 공급하는 사업을 영위하고 있으며, Ni, ALLOY, 하프늄 등 특수합금 소재를 매입 및 공급하고 있습니다.

주요 제품별 매출 현황

(단위 : 천원)

매출유형	2026년 반기(제15기 반기)	2025년(제14기)	2024년(제13기)
	금액	금액	금액
우주항공사업 특수합금 등 공급	106,403,716	79,209,963	-
디지털헬스케어 기술플랫폼	15,600	446,551	679,177
건강기능식품, 메디컬디바이스 등	78,170	326,551	475,311
디지털헬스케어 서비스	-	11,839	534,576
합계	**106,497,486**	**79,994,904**	**1,689,064**

출처: 반기보고서 (2026.06) 「(1) 매출 실적」 표 원문

고객/판매구조

- 당사는 고객사의 연구개발 단계에서부터 소재 사양 정의, 글로벌 벤더 네트워크 구축, 소재 조달, 생산 공정 관리, 품질 관리, 납기 관리 및 물류 대응에 이르는 공급망 전 과정을 통합적으로 수행하는 공급망 통합(Supply Integrator) 역할을 수행 하고 있습니다.
- 당사는 글로벌 공급망 네트워크와 SCM 운영 역량을 기반으로 고객사의 안정적인 소재 조달과 생산 운영을 지원하고 있으며, 우주산업 특수합금 공급망 사업을 중심으로 특수광물 및 원소재 사업과 함께, 디지털 AI 헬스케어 사업, 건강기능식품 사업 및 스마트의료기기 사업을 병행하고 있습니다.
- 당사는 이러한 산업 구조 속에서 특수합금 공급망을 통합 운영하는 Tier-1 사업자로서 고객사의 공급망 부담을 경감하고 생산 운영의 안정성을 확보하고 있습니다.
- 이 네트워크는 단순 거래처 집합이 아니라, 고객 요구 사양에 맞는 적정 공급원을 발굴·검증하고, 다중 소싱 전략을 수립하며, 리드타임과 품질 문서를 안정적으로 관리할 수 있는 사업 기반입니다.
- 3 고객사 기반 및 장기공급계약 우주산업은 제품 개발 및 양산 주기가 길고 품질 인증 및 공급 이력의 연속성이 중요하므로, 공급망 안정성 확보를 위한 장기적 거래 관계가 중요합니다.
- 당사는 주요 고객사와의 공급 관계를 기반으로 안정적 공급을 수행하고 있습니다.

신규사업

2026-10-16 **"우주항공 핵심소재 품었다"...스피어, 인니 니켈 캐소드 첫 생산 쾌거** · widedaily.com
초기 생산이 순조롭게 진행됨에 따라 글로벌 원자재 시장 진출 절차도 한층 속도를 내고 있다. 스피어 측은 추출된 니켈 캐소드 샘플 데이터를 토대로 런던금속거래소(LME)와 상하이선물거래소(SHFE)에 공식 브랜드

2026-10-08 **[오늘의 IR] 스피어 · 멕아이씨에스 · 제이에스링크 등** · etoday.co.kr
및 향후 사업내용 설명 △스피어, 회사 주요 현황 설명을 통한 투자자 이해 증진 및 기업가치 제고 △케이엔제이, 투자자 미팅을 통한 당사에 대한 이해 증진 △제이에스링크, 투자자 대상 글로벌 진출전략 및 성장비전 공유

2026-10-07 **스피어 2만5850원...특수합금 계약 뒤 차익 매물** · job-post.co.kr
7일 국내 증시에서 스피어은 오후 1시43분 기준 2만5850원을 기록했다. 전일 대비 -3.54% 움직이며 하락 신규 사업은 수주, 양산, 이익 기여까지 단계별 확인이 필요하다

2026-10-07 **스피어, 이달 608억원 수주...우주항공 특수합금 사업 확대** · daily.hankooki.com
글로벌 공급망관리(GSCM) 전문기업 스피어코퍼레이션이 우주항공 분야를 중심으로 특수합금 공급 사업을 확대하고 있다

2026-10-06 **스피어 8.74% 올라...우주항공 특수합금 계약 이행에 시선** · job-post.co.kr
6일 장중 스피어는 25,850원에서 28,300원 사이를 오갔다. 오후 2시27분 기준 가격은 26,750원으로 전 향후에는 특수합금 계약의 실제 출하, 매출채권 회수, 신규 투자 사업의 손익 기여를 분리해 확인해야 한다.

2026-10-06 **교보증권 "우주산업 선별 투자 필요...스피어 최우선주 제시"** · sentv.co.kr
한편, 2012년 설립된 스피어는 2025년 스피어코리아와 합병한 뒤 사명을 바꾸고 특수합금 사업에 진출했다

2026-09-18 **[모닝 리포트] "스피어, 니켈 신사업 4분기 매출로...목표가 5만원"** · newspim.com
한국투자증권은 18일 스피어의 니켈 오프테이크 사업이 올해 4분기부터 신규 매출원으로 자리 잡을 스피어는 지분율 10%에 해당하는 7200t을 확보해 밀벤더에 공급하고 관련 매출과 유통마진을 인식할 수 있다 .

2026-03-26 **닷밀 "500억 한국형 스피어 '아스트라 코어' 이미 기업과 협의 중"** · news.mtn.co.kr
닷밀의 신사업 '아스트라 코어'는 미국 라스베이거스 랜드마크 '스피어'와 같은 초대형 구형 공연장이다. 전면 스크린으로 뒤덮인 외부는 대형 광고판의 역할을 하고, 내부 LED 돔은 고해상도로 몰입감을 높이는 것이

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

공시 기재:

- 이후 2024년 12월 '티에스에스메탈(TSS Metal)'로 사명을 변경하였으며, 분기보고서 기준일 이후 경영상 판단에 따라 '더스페셜메탈스(TSM Corp.)'로 사명을 변경하였습니다.더스페셜메탈스의 모회사인 스피어코퍼레이션은 우주항공 특수합금 관련 사업을 영위하고 있는 법인으로 풍부한 경험과 노하우를 보유하고 있고, 글로벌 민간우주발사업체에 우주발사체 제조에 필요한 특수합금을 직접 공급하고 있어, 더스페셜메탈스의 우주항공사업 추진에 많은 긍정적 시너지를 예상하고 있습니다.더스페셜메탈스는 모회사와 협력하여 우주항공 복합물류센터(SDC : Space Distrib…

설비투자

- 향후 발사체, 위성통신망 및 관련 우주 인프라에 대한 투자가 지속될 경우, 고사양 소재의 안정적인 조달과 품질·납기·추적성 관리를 담당하는 공급망의 중요성도 함께 높아질 것으로 전망됩니다.
- 정부는 2024년 우주항공청(Korea AeroSpace Administration, KASA)을 신설하여 국가 우주개발 정책을 총괄하는 전담 기관을 출범시켰으며, 이를 통해 우주 발사체, 위성, 항공우주 기술 및 산업 생태계 전반을 체계적으로 육성하는 정책 기반을 구축하고 있습니다.
- 우주항공청은 2026년도 연구개발사업 종합시행계획을 통해 총 53개 세부사업에 약 9,495억 원을 투자할 계획을 확정하였습니다.
- 해당 계획에는 발사체, 위성, 항공, 우주과학, 우주항공산업 육성 등 우주항공 전 분야의 연구개발 과제가 포함되어 있으며, 국내 우주산업을 차세대 성장동력으로 육성하기 위한 정책적 투자 확대를 반영하고 있습니다.
- ENC는 주요 공정 및 인프라의 사전 시운전을 완료하고 2026년 10월 설계 생산능력 도달을 목표로 하고 있습니다.
- 당사는 ENC Project 지분 투자 및 오프테이크 구조를 통해 핵심 원재료 확보 기반을 구축하였으며, 이를 통해 특수합금 생산에 필요한 원소재 조달 안정성을 강화하고 글로벌 공급망 운영 기반을 확대하고 있습니다.

주요 원재료 · 제품별 비중

사업부문	매입유형	품목	매입액(천원)	비고
우주항공사업부문	소재	Ni, ALLOY, 하프늄 등	110,314,685	'26년 1~6월 매입액

출처: 반기보고서 (2026.06) 「(1) 원재료에 관한 사항」 표 원문

주요 원재료 가격변동 추이

> 공시에 원재료 가격변동 추이 기재가 없습니다

재무특징

사실 26Q2 매출 771억원 (YoY +308.6%, QoQ +71.0%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +308.6%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

계열회사 지분 현황 (분기별 최근 2년)

계열회사 · 구분	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2	2년 변화
(주)더스페셜메탈스 · 투자									
지분율(%)	-	-	-	-	-	100.00	-	100.00	신규 취득
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 98억 · 당기순이익 7억 (타법인 출자현황)								
(주)라이프슈티컬 · 투자									
지분율(%)	100.00	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	변동 없음
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 67억 · 당기순이익 -33억 (타법인 출자현황)								
Sphere Nickel Cobalt Pte. Ltd. · 투자									
지분율(%)	-	-	-	-	-	100.00	-	100.00	신규 취득
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 23억 · 당기순이익 -0억 (타법인 출자현황)								

기준: 반기보고서 (2026.06) 「IX. 계열회사 등에 관한 사항」 · 계열회사 3개 · 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
최광수	최대주주	보통주	13,991,769	27.14%
(주)스피어코퍼레이션 (자기주식)	발행회사 본인	보통주	1,857,893	3.60%
최성운	특수관계인	보통주	411,523	0.80%
최병철	특수관계인	보통주	10,000	0.02%
윤상현	특수관계인	보통주	10,000	0.02%
계	-	**보통주**	**16,281,185**	**31.58%**

기준: 반기보고서 (2026.06) · DART 최대주주 현황

구분	접수일	회차	권면총액/신주수	전환·행사가액	전환청구기간	원문
CB	2021-11-29	2	14,500,000,000	9,329	2022-12-01 ~ 2026-11-01	DART
CB	2024-12-27	3	15,200,000,000	1,924	2025-11-28 ~ 2027-10-28	DART

CB	2025-03-06	4	15,000,000,000	3,448	2026-03-07 ~ 2028-02-07	DART
CB	2026-01-29	5	25,000,000,000	14,213	2027-01-30 ~ 2028-12-30	DART
CB	2026-04-22	6	37,500,000,000	44,929	2027-04-30 ~ 2031-03-30	DART
유상증자	2024-12-30	제3자배정증자	1,658,000주	-	-	DART

DART 주요사항보고서 기준 · CB 최근 5년, BW·유상증자 최근 2년

04 핵심 투자포인트

사실 26Q2 매출 771억원 (YoY +308.6%, QoQ +71.0%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +308.6%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 종가(21,850원)는 5일·60일 이동평균선 위에 있음 · KRX 시세

외부기관 전망 외부기관 전망: 증권사 리포트 19건 확인 (목표주가 제시 1건, 최근: 한국투자증권 50,000원, 2026-09-18) · 증권사 리포트

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

05 체크포인트·리스크

리스크

사실 최근 1년 내 CB 발행결정 2건, BW 발행결정 0건 (DART 공시) · DART 주요사항보고서

[추정] 전환·행사 시 주식수 증가(희석) 가능성을 점검할 필요가 있는 것으로 해석됩니다. · DART 주요사항보고서

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 20260814) · DART

06 매출액 분석 및 전망 근거

분기	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2
매출(억원)	13	-	219	189	211	338	451	771
YoY	-14.8%	-	+791.5%	+724.4%	+1569.2%	-	+106.2%	+308.6%
QoQ	-44.8%	-	-	-13.7%	+11.9%	+60.4%	+33.2%	+71.0%
영업이익률	-129.4%	-	19.7%	11.1%	-4.7%	10.8%	1.6%	2.2%
투자활동CF(억원)	8	-56	64	21	-24	-29	-3,456	-680

체크 사항 (분기별 실적 변화)

24Q3	▼ 매출 급감	**YoY -14.8% · QoQ -44.8%** 확인: 주요 고객 이탈·수주 공백·사업 중단(중단영업) 여부 확인
24Q4	▲ 투자활동 현금 대규모 유출	**순유출 56억원** 확인: 설비투자(증설)·지분 취득·금융상품 투자 중 무엇인지, 자금 조달(CB·유상증자·차입) 방법 확인
25Q1	▲ 매출 급증	**YoY +791.5%** 확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인
25Q2	▲ 매출 급증	**YoY +724.4% · QoQ -13.7%** 확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인
25Q2	▼ 영업이익률 급감	**19.7% → 11.1% (직전 분기 대비 -8.6%p)** 확인: 원가 상승·판관비 증가·재고평가손실·충당금 등 일회성 비용 여부 확인
25Q3	▲ 매출 급증	**YoY +1569.2% · QoQ +11.9%** 확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인
25Q3	▲ 영업이익률 급증	**-129.4% → -4.7% (전년 동기 대비 +124.7%p)** 확인: 자산 매각·충당금 환입 등 일회성 이익, 제품 구성 변화, 원가 하락 요인인지 확인
25Q3	▼ 영업이익 적자전환	**직전 분기 21억원 → -10억원** 확인: 적자 원인이 일회성인지 구조적인지, 다음 분기 회복 가능성 확인
25Q4	▲ 매출 급증	**QoQ +60.4%** 확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인
25Q4	▲ 영업이익률 급증	**-4.7% → 10.8% (직전 분기 대비 +15.5%p)** 확인: 자산 매각·충당금 환입 등 일회성 이익, 제품 구성 변화, 원가 하락 요인인지 확인
26Q1	▲ 매출 급증	**YoY +106.2% · QoQ +33.2%** 확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인
26Q1	▼ 영업이익률 급감	**19.7% → 1.6% (전년 동기 대비 -18.1%p)** 확인: 원가 상승·판관비 증가·재고평가손실·충당금 등 일회성 비용 여부 확인
26Q1	▲ 투자활동 현금 대규모 유출	**순유출 3,456억원 (분기 매출의 767%)** 확인: 설비투자(증설)·지분 취득·금융상품 투자 중 무엇인지, 자금 조달(CB·유상증자·차입) 방법 확인
26Q2	▲ 매출 급증	**YoY +308.6% · QoQ +71.0%** 확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인
26Q2	▼ 영업이익률 급감	**11.1% → 2.2% (전년 동기 대비 -8.9%p)** 확인: 원가 상승·판관비 증가·재고평가손실·충당금 등 일회성 비용 여부 확인

26Q2	▲ 투자활동 현금 대규모 유출	순유출 680억원 (분기 매출의 88%) 확인: 설비투자(증설)·지분 취득·금융상품 투자 중 무엇인지, 자금 조달(CB·유상증자·차입) 방법 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 한국투자증권 (2026-09-18): 한국투자증권은 18일 스피어의 니켈 오프테이크 사업이 올해 4분기부터 신규 매출원으로 자리 잡을... 스피어는 지분율 10%에 해당하는 7200t을 확보해 밀벤더에 공급하고 관련 매출과 유통마진을 인식할 수 있다.

당사는 자체 매출·영업이익 전망 수치를 생성하지 않습니다.



광고

07 비용 및 수익성 분석

분기	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2
매출총이익률	-	-	-	26.4%	5.1%	15.9%	14.9%	11.0%
판관비율	-	-	-	15.3%	9.8%	5.1%	13.4%	8.8%
영업이익률	-129.4%	-	19.7%	11.1%	-4.7%	10.8%	1.6%	2.2%

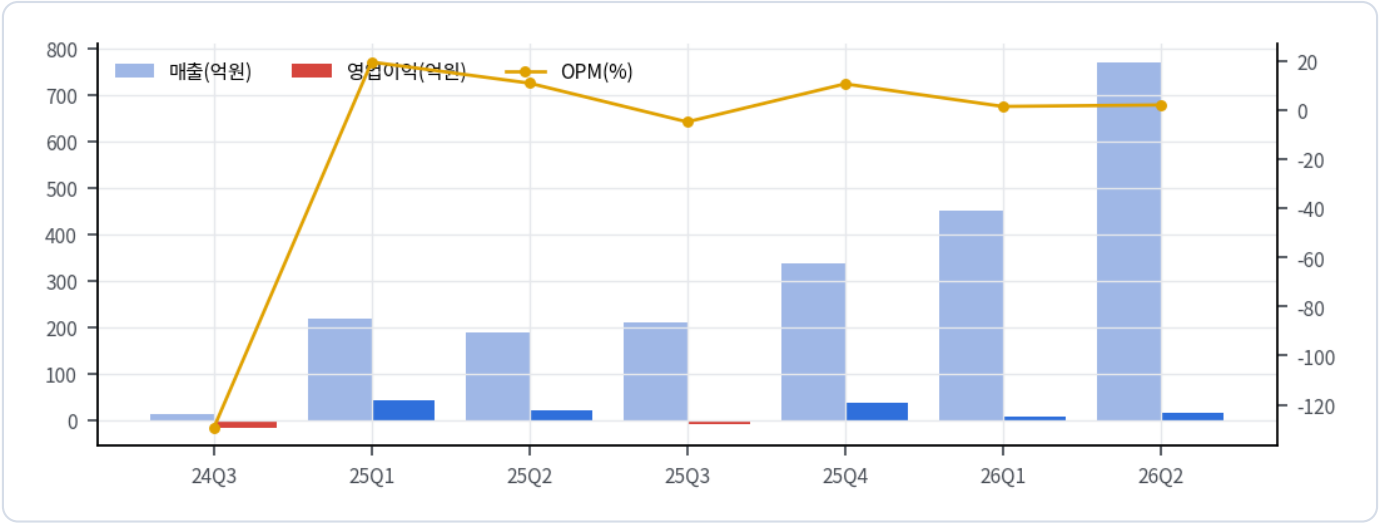
DART 재무제표 계정(매출원가·판매비와관리비·영업이익) 기준 계산값. '-'는 해당 계정 미기재.

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	13	-44.8%	-14.8%	-16	적자축소	적자축소	-129.4%	-18	적자축소	적자축소
24Q4	-	-	-	13	흑자전환	흑자전환	-	-92	적자확대	적자확대
25Q1	219	-	+791.5%	43	+229.6%	흑자전환	19.7%	32	흑자전환	흑자전환
25Q2	189	-13.7%	+724.4%	21	-51.5%	흑자전환	11.1%	212	+569.6%	흑자전환
25Q3	211	+11.9%	+1569.2%	-10	적자전환	적자축소	-4.7%	-33	적자전환	적자확대
25Q4	338	+60.4%	-	36	흑자전환	+178.2%	10.8%	-209	적자확대	적자확대
26Q1	451	+33.2%	+106.2%	7	-80.5%	-83.5%	1.6%	398	흑자전환	+1157.3%
26Q2	**771**	**+71.0%**	**+308.6%**	**17**	**+134.3%**	**-20.4%**	**2.2%**	**-243**	**적자전환**	**적자전환**

출처: DART 전체 재무제표(연결 우선, 없으면 별도). Q2·Q3는 3개월값 우선(없으면 누적 차감), Q4 = 연간 − 3분기 누적.
※ 24Q4 매출은 연간 보고서의 재분류(중단사업 등)로 누적 차감 값이 음수가 되어 '-'로 표시했습니다.



컨센서스

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

발표일	기관	연구원	투자의견	목표주가	출처유형
2026-09-18	한국투자증권	-	-	50,000원	NAVER 증권사기사

08-1 재무제표·주석 정밀점검

최근 8분기 DART 재무제표(연결 우선) · 최근 정기보고서 주석·감사의견 · 최근 2년 공시 목록을 함께 살펴 「확인해 볼 점」을 정리했습니다. **이상 징후의 판단이 아니라 확인 목록**이며, 투자 권유가 아닙니다.

높음 6 보통 13 참고 2

체크 사항 (수치·주석·공시)

중요도	체크 사항	발견 내용	확인할 점
높음	**영업 밖에서 큰 손실 반복** 재무제표 수치	24Q4 영업 13억원 → 순이익 -92억원 · 25Q3 영업 -10억원 → 순이익 -33억원 · 25Q4 영업 36억원 → 순이익 -209억원 · 26Q2 영업 17억원 → 순이익 -243억원 (8분기 금융원가 합계 807억원, 기타비용 합계 18억원)	금융원가(이자)·전환사채 파생상품 평가손실·투자자산 손상·외환손실 중 무엇인지 금융수익/금융원가·기타수익/비용 주석에서 확인
높음	**이익이 아닌 자본 유입 (증자·CB 전환 등)** 재무제표 수치	24Q3 자본 50억원→89억원 (순이익 -18억원, 차이 +57억원) · 24Q4 자본 89억원→313억원 (순이익 -92억원, 차이 +316억원) · 25Q1 자본 313억원→546억원 (순이익 32억원, 차이 +202억원) · 25Q4 자본 675억원→636억원 (순이익 -209억원, 차이 +170억원)	유상증자·전환사채 전환·자기주식 처분 등으로 자본을 채웠는지, 주식 수가 얼마나 늘었는지(희석) 자본금·자본잉여금 주석과 공시에서 확인
높음	**이익은 났는데 영업현금은 유출** 재무제표 수치	최근 4분기 영업이익 50억원 · 영업활동현금흐름 -254억원	매출채권·재고 증가, 선급금 등 운전자본으로 이익이 묶였는지 현금흐름표·운전자본 주석에서 확인
높음	**공시: 최대주주 변경·주식담보 1건** DART 공시 목록 (최근 2년)	2025.03.04 최대주주변경	담보 주식이 반대매매되면 최대주주가 바뀔 수 있음 — 담보 비율·대출 조건·최대주주 지분 확인
높음	**공시: CB·BW·EB 발행 13건** DART 공시 목록 (최근 2년)	2026.04.30 주요사항보고서(전환사채매수선택권행사자지정) / 2026.04.22 주요사항보고서(전환사채권발행결정) / 2026.01.30 주요사항보고서(전환사채매수선택권행사자지정)	발행 반복 여부, 전환가액·리픽싱 하한, 인수자, 조달 자금 사용처 확인
높음	**주석: 전기 재무제표 재작성·오류수정** 사업보고서 (2025.12) · 주석 4. 기업회계기준서 제1118호 '재무제표 표시와 공시' 제정	기준서의 소급 작성 요구에 따라, 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 기업회계기준서 제1118호에 따라 재작성됩니다.	무엇을 왜 고쳤는지, 이익이 얼마나 바뀌었는지 확인
보통	**부채 1년 새 급증** 재무제표 수치	25Q2 499억원 → 26Q2 4,223억원 (+747%)	늘어난 부채가 차입금·사채(CB)·매입채무·계약부채 중 무엇인지, 담보 제공 여부를 차입금·사채 주석에서 확인
보통	**부채비율 높음** 재무제표 수치	26Q2 부채비율 258% (부채 4,223억원 / 자본 1,635억원)	만기가 1년 안에 돌아오는 차입금·사채 규모와 상환 재원(현금·영업현금흐름)을 확인
보통	**현금에 비해 차입·사채가 많음** 재무제표 수치	26Q2 현금 632억원 vs 차입금·사채 약 3,398억원	차입·사채의 만기와 금리, 담보로 잡힌 자산을 주석에서 확인 (계정명 합산이라 일부 차이가 있을 수 있음)
보통	**전환사채·파생부채 잔액 큼** 재무제표 수치	26Q2 약 695억원 = 자본의 42%	전환가액·리픽싱(최저 조정가액)·조기상환청구(풋) 시점, 전환 시 희석 주식수를 사채 주석에서 확인
보통	**공시: 유상증자 17건** DART 공시 목록 (최근 2년)	2026.08.10 유상증자결정(종속회사의주요경영사항) / 2026.06.26 유상증자결정(종속회사의주요경영사항) / 2026.05.08 유상증자결정(종속회사의주요경영사항)	증자 규모·발행가·배정 대상(제3자배정이면 누구인지)과 희석 확인
보통	**공시: 자기사채 재매각·만기 전 취득 11건** DART 공시 목록 (최근 2년)	2026.05.19 주요사항보고서(자기전환사채매도결정) / 2026.04.21 주요사항보고서(자기전환사채매도결정) / 2026.03.26 주요사항보고서(자기전환사채매도결정)	회사가 사들인 CB를 다시 파는 경우 누구에게, 어떤 전환가액으로 파는지 확인
보통	**공시: 타인 담보제공·채무보증 7건** DART 공시 목록 (최근 2년)	2026.06.30 [기재정정]타인에대한채무보증결정 / 2026.06.30 [기재정정]타인에대한채무보증결정 / 2026.05.08 타인에대한채무보증결정	누구(특수관계자 여부)를 위해 어떤 자산을 얼마나 담보·보증했는지 우발부채 주석에서 확인
보통	**정정공시 115건** DART 공시 목록 (최근 2년)	최근 2년 공시 312건 중 정정 115건	정정이 잦으면 공시 신뢰도·내부통제를 점검 — 무엇을 고쳤는지 정정 전후 비교

보통	**주석: 손상차손 인식** 사업보고서 (2025.12) · 주석 2. 측정	기타포괄손익-공정가치로 측정하는 지분상품에 대한 손상차손(환입)은 별도로 구분하여 인식하지 않습니다. · 주석 2. 관계기업: 또한 관계기업 투자에 대한 객관적인 손상의 징후가 있는 경우 관계기업 투자의 회수가능액과 장부금액과의 차이는 손상차손으로 인식됩니다.	어떤 자산(개발비·영업권·투자주식·유형자산)을 왜 손상했는지, 같은 자산이 반복 손상되는지 확인
보통	**주석: 대손(기대신용손실) 충당** 사업보고서 (2025.12) · 주석 3. 손상	단, 매출채권 및 리스채권에 대해 연결회사는 채권의 최초 인식 시점부터 전체기간 기대신용손실을 인식하는 간편법을 적용합니다.	충당금이 크게 늘었는지, 특정 거래처·특수관계자 채권인지 확인
보통	**주석: 자산 담보 제공** 사업보고서 (2025.12) · 주석 2. 리스이용자	리스계약에 따라 부과되는 다른 제약은 없지만 리스자산을 차입금의 담보로 제공할 수는 없습니다.	어떤 자산이 누구에게 얼마로 담보 잡혔는지, 특수관계자 채무 담보인지 확인
보통	**주석: 지급보증** 사업보고서 (2025.12) · 우발부채 등	(3) 채무보증 현황 가. 보고기간종료일 현재 회사가 타인에게 제공받은 지급보증 등의 내용은 다음과 같습니다. · 우발부채 등: 3 동 채무보증은 당사의 종속회사 'SNC'가 거래상대방인 'NIC'에 지급해야 하는 양수도 대금외에 '인수금융 지급보증(풋옵션)에 대한 수수료 USD 5,469,034'에 대하여 모회사인 당사가 지급보증한 거래입니다.	보증 대상(특수관계자 여부)과 금액, 보증 대상의 재무 상태 확인
보통	**주석: 조기상환청구권(풋옵션)** 사업보고서 (2025.12) · 우발부채 등	2 당사의 종속회사 'SNC'는 잔금의 지급을 위하여 인수금융으로 USD 210,000,000을 조달하였으며, 'NIC'는 'SNC'의 인수금융 조달에 지급보증(풋옵션)을 제공한 바 있습니다. · 우발부채 등: 3 동 채무보증은 당사의 종속회사 'SNC'가 거래상대방인 'NIC'에 지급해야 하는 양수도 대금외에 '인수금융 지급보증(풋옵션)에 대한 수수료 USD 5,469,034'에 대하여 모회사인 당사가 지급보증한 거래입니다.	사채권자가 조기상환을 청구할 수 있는 날짜와 상환 재원 확인
참고	**이익이 아닌 자본 감소** 재무제표 수치	25Q2 차이 -50억원	배당·자기주식 취득·기타포괄손실(투자주식 평가손 등) 여부 확인
참고	**공시: 주권 매매거래 정지 6건** DART 공시 목록 (최근 2년)	2026.03.25 주권매매거래정지 (단일판매공급계약) / 2026.02.19 주권매매거래정지 (단일판매공급계약) / 2025.11.25 주권매매거래정지 (단일판매공급계약)	정지 사유(액면병합 등 단순 사유인지) 확인

8분기 재무 요약 (단위: 억원, 손익·현금흐름은 분기값 / 재무상태는 분기 말)

항목	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2
매출	13	-34	219	189	211	338	451	771
영업이익	-16	13	43	21	-10	36	7	17
순이익	-18	-92	32	212	-33	-209	398	-243
금융원가	1	87	8	66	22	119	243	261
기타비용	3	2	0	0	0	7	1	5
영업활동현금흐름	-20	1	107	-217	-75	39	-320	102
자산총계	162	446	1,085	1,207	1,204	954	5,112	5,859
부채총계	73	134	539	499	529	317	4,088	4,223
자본총계	89	313	546	708	675	636	1,024	1,635
현금	51	193	337	138	38	42	267	632
매출채권	7	2	148	195	245	221	417	207
재고자산	21	0	29	83	107	105	264	332
차입금·사채	22	-	-	-	-	10	3,262	3,183
전환사채 등	6	35	166	156	172	113	167	215
부채비율	81%	43%	99%	70%	78%	50%	399%	258%

DART 전체 재무제표(fnlttSinglAcntAll) — 누적값에서 앞 분기를 빼서 분기값 계산. 차입금·사채·전환사채는 계정명 합산이라 원문과 조금 다를 수 있습니다.

감사의견 (최근 사업보고서)

- [회계감사인의 명칭 및 감사의견] 사업연도 구분 감사인 감사의견 의견변형사유 계속기업 관련중요한 불확실성 강조사항 핵심감사사항 제14기(당기) 감사보고서 우리회계법인 적정의견 - - - 해외매출의 발생사실 및 기간귀속 연결감사보고서 우리회계법인 적정의견 - - - 해외매출의 발생사실 및 기간귀속 제13기(전기) 감사보고서 우리회계법인 적정의견 - - - 종속기업투자의 손상평가 연결감사보고서 우리회계법인 적정의견 - - - 제약
- [내부감사기구가 회계감사인과 논의한 결과] 구분 일자 참석자 방식 주요 논의 내용 1 2025년 07월 26일 회사: 감사, CFO 및 회계팀장감사인: 업무수행이사 및 실무진 대면회의 반기검토 발견사항 등 2 2025년 12월 10일 회사: 감사, CFO 및 회계팀장감사인: 업무수행이사 및 실무진 대면회의 중간감사 발견사항 등 3 2026년 01월 29일 회사: 감사, CFO 및 회계팀장감사인: 업무수행이사 및 실무진 대면회의
- [회계감사인의 변경] 당사는 2022년 2월 / 2023년 2월 / 2024년 2월에 제11기(2022년) / 제12기(2023년) / 제13기(2024년) 외부감사인으로 우리회계법인을 선임하였으며(자유선임), 2025년 2월에도 제14기(2025년) 외부감사인으로 우리회계법인을 선임하였습니다(자유선임).
- (3) 감사인의 내부회계관리제도 감사의견(검토결론) 사업연도 구분 감사인 유형(감사/검토) 감사의견 또는검토결론 지적사항 회사의대응조치 제14기(당기) 내부회계관리제도 우리회계법인 검토 적정의견 - - 연결내부회계관리제도 - - - - - 제13기(전기) 내부회계관리제도 우리회계법인 검토 적정의견 - - 연결내부회계관리제도 - - - - - 제12기(전전기) 내부회계관리제도 우리회계법인 검토 적정의견 - - 연결내부회계관리제도

최근 2년 공시 이력 (전체 312건 · 정정 115건)

구분	건수	최근 공시
높음 최대주주 변경·주식담보	1	2025.03.04 최대주주변경
보통 유상증자	17	2026.08.10 유상증자결정(종속회사의주요경영사항) 2026.06.26 유상증자결정(종속회사의주요경영사항) 2026.05.08 유상증자결정(종속회사의주요경영사항)
보통 CB·BW·EB 발행	13	2026.04.30 주요사항보고서(전환사채매수선택권행사자지정) 2026.04.22 주요사항보고서(전환사채권발행결정) 2026.01.30 주요사항보고서(전환사채매수선택권행사자지정)
보통 자기사채 재매각·만기 전 취득	11	2026.05.19 주요사항보고서(자기전환사채매도결정) 2026.04.21 주요사항보고서(자기전환사채매도결정) 2026.03.26 주요사항보고서(자기전환사채매도결정)
보통 타인 담보제공·채무보증	7	2026.06.30 [기재정정]타인에대한채무보증결정 2026.06.30 [기재정정]타인에대한채무보증결정 2026.05.08 타인에대한채무보증결정
참고 타법인 주식·자산 양수도	19	2026.08.10 타법인주식및출자증권취득결정 2026.06.26 타법인주식및출자증권취득결정 2026.05.08 타법인주식및출자증권취득결정
참고 주권 매매거래 정지	6	2026.03.25 주권매매거래정지 (단일판매공급계약) 2026.02.19 주권매매거래정지 (단일판매공급계약) 2025.11.25 주권매매거래정지 (단일판매공급계약)
참고 액면병합·분할·합병	2	2025.03.04 합병등종료보고서(합병) 2024.12.11 주요사항보고서(회사합병결정)

살펴본 주석

- 사업보고서 (2025.12) — 3. 연결재무제표 주석 32개 항목
  무형자산·영업권·손상(3. 손상, 4. 매각예정자산의 손상차손) · 자본금·자본잉여금(2. 주식기준보상) · 종속·관계기업 투자(1. 종속기업, 2. 관계기업) · 파생상품·전환권(2. 금융상품의 공정가치)
- 반기보고서 (2026.06) — 3. 연결재무제표 주석 3개 항목

※ 자동 점검은 공시 원문의 표현·수치를 기준으로 하며, 회사 사정에 따라 정상적인 거래도 포함될 수 있습니다. 중요한 판단 전에는 반드시 DART 원문을 확인하세요.

09 밸류에이션

시가총액 (2026-10-19)	**11,264억원**
PER (TTM)	- 최근 4분기 순손실 → 산출 불가

PBR	**6.89배** 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
21,276	22,929	21,410	27,200	48.2	-34.3 / 326.1	26,559 / 19,299	18.7 / 16.2	0.39배

60일 고가 28,300원 / 저가 12,000원 · 이동평균 배열: **혼조** · 지지 참고 **21,410, 19,299, 19,000** · 저항 참고 **22,929, 26,559, 27,200**

확인값

- 종가(21,850원)는 5일·60일 이동평균선 위에 있음
- 종가(21,850원)는 20일·120일 이동평균선 아래에 있음

- 이동평균 배열: 혼조
- RSI(14) 48.2
- MACD(-34.26)는 시그널선(326.12) 아래에 있음
- 거래량은 20일 평균 대비 0.39배
- 60일 고가 28,300원 / 저가 12,000원

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 「스피어」 이(가) 들어간 기사 60건 · **제외 단어(상승·하락·더 스피어) 기사 62건 제외** · 본문에만 언급된 854건 제외 · **같은 날 기사는 하루 1건**(그날 가장 많이 보도된 기사) · 총 13일

월별 기사일 수: 26.10 7일 · 26.09 6일

날짜	제목	D0	+1	+3	+5	+10	+20	거래량 배수
2026년 10월 (7일)								
2026-10-19	[더벨][i-point] 스피어, 인니 제련소 니켈 음극·MHP 양산 돌입 thebell.co.kr	+4.5%	-	-	-	-	-	0.4x
2026-10-18	스피어, 미 우주항공 발사업체에 285억원 특수합금 공급 vegannews.co.kr · 같은 날 1건 더	+4.5%	-	-	-	-	-	0.4x
2026-10-16	스피어, 인니 제련소 니켈 캐소드 첫 생산...핵심 광물 공급망 구축 본격... ekn.kr	+7.3%	+12.2%	-	-	-	-	0.4x
2026-10-14	[속보] 스피어, 285억원 규모 특수합금 공급계약...지난해 매출액 대비 2... cbci.co.kr · 같은 날 1건 더	+0.7%	-11.4%	-0.7%	-	-	-	0.6x
2026-10-07	스피어, 이달 608억원 수주...우주항공 특수합금 사업 확대 daily.hankooki.com · 같은 날 13건 더	-2.2%	-6.0%	-17.9%	-27.3%	-	-	2.0x
2026-10-06	[TOP's Pick] "스피어, 우주산업 공급망 확대로 이익 성장 주목" topdaily.kr · 같은 날 10건 더	+8.9%	+6.5%	-4.5%	-10.0%	-	-	3.0x
2026-10-04	나라스페이스테크놀로지 20%대 급등...LK삼양·스피어 등 우주항공주 동... cbci.co.kr	+8.9%	+6.5%	-4.5%	-10.0%	-	-	3.0x
2026년 9월 (6일)								
2026-09-23	[속보] 스피어, 美 글로벌 우주항공 발사업체와 115억7632만원 규모 특수... cbci.co.kr · 같은 날 10건 더	+3.3%	-1.6%	-2.0%	+9.1%	-2.4%	-	1.9x
2026-09-21	포낙보청기 신도림센터, '인피니오 스피어 90' 히어링허브 네트워크 ... cancerline.co.kr	-3.5%	-6.6%	-8.1%	-8.5%	+4.3%	-	1.1x
2026-09-18	"스피어, 스페이스X '스타십' 비행 성공 시 수주 확대 기대"-한국투자 mt.co.kr · 같은 날 2건 더	+1.7%	-1.9%	-1.9%	-10.5%	+10.3%	-	2.5x
2026-09-17	[특징주] '스페이스X 관련주' 스피어, 스타십 첫 궤도 비행 계획 +11%대 ... jeonmae.co.kr · 같은 날 5건 더	+16.7%	+18.7%	+10.8%	+9.1%	+31.7%	-	9.8x
2026-09-16	[우주먼지의 별 헤는 밤] 외계문명 증거 '다이슨 스피어' 후보 관측 결과... bizhankook.com	+1.8%	+18.8%	+16.5%	+16.5%	+23.0%	-	1.0x
2026-09-15	[클릭 e종목]"스피어, 우주항공·니켈 사업 본격화...2027년 매출 4000~500... view.asiae.co.kr · 같은 날 5건 더	+0.9%	+2.6%	+21.8%	+13.7%	+15.7%	+10.2%	1.1x

「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 19건 / 독립리서치 0건).

증권사 리포트

발행일	증권사	연구원	제목 / 핵심요약	투자의견	목표주가	출처
2026-10-06	교보증권	-	**교보증권 "우주산업 기대감보다 실적"...스피어 '최선호주'** 유효하다며 스피어를 최선호주(Top-Pick)로 제시했다. 권 연구원은 그동안 우주산업의 성장 기대가 관련 기업...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-06	교보증권	-	**교보증권, 수주 확인되는 우주기업 선별 투자...스피어 탑픽** 교보증권은 6일 보고서에서 스피어코퍼레이션을 최우선주로 제시했다. 스피어의 2분기 연결 매출은 771억원으로 전년 동기 대비 308.6% 늘었다.	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-06	교보증권	-	**[더벨][i-point] 스피어, 우주산업 검증된 공급망·양산 확대 주목** 교보증권은 6일 국내 우주산업에 대한 선별적 투자가 필요하다며 스피어를 최우선주로 제시했다. 권 연구원은 "스피어는 우주항공용 특수합금 등 핵심 소재 분야에서 공급망을 확보하고 있으며 향후 우주산업의...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-06	교보증권	-	**교보증권 "스피어, 우주산업 공급망 확대 주목"** c스피어 교보증권은 국내 우주산업에 대해 단순 기대감을 넘어 실제 실적으로 연결되는 기업 중심의 선별적... 권 연구원은 "스피어는 우주항공용 특수합금 등 핵심 소재 분야에서 공급망을 확보하고 있으며 향후...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-18	한국투자증권	-	**[모닝 리포트] "스피어, 니켈 신사업 4분기 매출로...목표가 5만원"** 한국투자증권은 18일 스피어의 니켈 오프테이크 사업이 올해 4분기부터 신규 매출원으로 자리 잡을... 스피어는 지분율 10%에 해당하는 7200t을 확보해 밀벤더에 공급하고 관련 매출과 유통마진을 인식할 수 있다.	-	50,000원	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-15	신한투자증권	-	**"우주항공·니켈 투트랙 가동"...스피어, 내년 매출 최대 5000억 전망** 글로벌 우주항공 부품 공급과 니켈 제련 사업을 양대 축으로 삼은 스피어가 중장기 실적 급성장 구간에 진입했다는 분석이 나왔다. 신한투자증권은 15일 보고서를 통해 스피어가 글로벌 우주항공 발사업체와의...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-15	신한투자증권	-	**스피어, 우주항공·니켈 사업 본격화...내년 매출 4000억 상회 가능** 신한투자증권은 15일 스피어에 대해 "글로벌 우주항공 발사업체와의 장기 공급계약에 이어 인도네시아... 허성규, 이병화 신한투자증권 연구원은 이날 보고서를 통해 스피어가 글로벌 우주항공 발사업체와 장기...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-15	신한투자증권	허성규	**"스피어, 인니 니켈 제련소 확보 특수합금 밸류체인 완성 다가서"-신한...** 스피어가 우주항공용 특수합금 공급망의 수직계열화에 속도를 내고 있다. 신한투자증권은 15일 스피어 기업분석 보고서를 내고 스피어의 사업 구조를 짚었다.	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-08-18	메리츠증권	-	**메리츠증권 "스피어, 우주항공 특수합금 매출 증가"** 메리츠증권은 스피어의 우주항공사업 성장세가 하반기에도 이어질 것으로 전망했다. 정 연구원은 "특수합금 매출은 올해 1분기 322억원에서 2분기 742억원으로 증가한 데 이어 3분기 774억원, 4분기 869억원으로 확대될...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-08-04	growthresearch	-	**스피어 +22% 급등 중** 스피어 +22% 급등 중 저희가 정리했던 내용 한번씩 읽어보시면 투자에 도움될 거라고 생각됩니다. 스피어 확실히 주가 흐름 좋네요 독립리서치 그로쓰리서치	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문
2026-08-04	growthresearch	-	**탐방보고서 스피어 +15.8% 급등 중** 탐방보고서 스피어 +15.8% 급등 중 어제 장 마감 후에 나왔던 정정공시의 영향으로 주가가 움직이는 것 같습니다. 결국 스페이스X의 변화가 곧 동사의 수혜 강도와 실적 방향성을 결정하는 핵심 변수입니다.	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문
2026-07-23	growthresearch	-	**스피어, SpaceX 성장의 진짜 수혜주는 소재가 아니라 공급망이다"** 스피어, SpaceX 성장의 진짜 수혜주는 소재가 아니라 공급망이다" 고객사 성장과 함께 동반 성장 기대 글로벌 민간 우주기업의 스타십 양산 확대와 알루미늄→니켈 특수합금 전환으로 관련 수요 증가가 예상 니켈 오프테이크 권리도 핵심	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문

			포인트 인도네시아 니켈 프로젝트 지분 10%와 최대 20% 오프테이크 권리 확보해 원소재 조달 안정성과 실적 업사이드 기대 202…			
2026-07-22	growthresearch	-	**[탐방보고서 LIVE] 스피어, SpaceX 성장의 진짜 수혜주는 소재가 아니라 공급망이다"** [탐방보고서 LIVE] 스피어, SpaceX 성장의 진짜 수혜주는 소재가 아니라 공급망이다" 잠시 후 8:30에 스피어 탐방보고서 라이브를 시작합니다. SpaceX의 성장과 함께 스피어가 어떤 기회를 맞이하고 있는지도 쉽고 자세하게 풀어드리겠습니다.	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 원문
2026-07-20	growthresearch	-	**[탐방노트] 스피어** [탐방노트] 스피어 공급망 관리 기반 특수합금 사업 모델 특수합금 유통이 아닌 소싱·가공·품질·물류까지 공급망 전 과정 관리 사업 구조 자체 생산 없이 글로벌 제조사 네트워크를 활용해 고객 맞춤형 공급망 구축 개발 단계부터 양산까지 참여하며 공정별 최적 제조사 선정 역량 보유 공급망 통합 관리로 평균 15% 수준의 마진 확보를 목표로 제시 스페이스X 중심 성장과 진입장벽 스페이스X에 특수합금 공급망 관리 서비스를 제공하며 초기 개발부터 참여 반복 테…	-	확인 필요	Telegram 증권사채널 원문
2026-03-16	iM증권	-	**[모닝 리포트] 스피어, 스페이스X 발사 확대 수혜…올해 실적 도약** iM증권은 16일 스피어에 대해 스페이스X향 특수합금 공급 본격화로 올해부터 실적 개선이 가속화될… 스피어는 우주항공 산업에서 요구되는 고성능 특수합금 소재를 공급하는 글로벌 공급망 솔루션 기업이다.	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-03-16	iM증권	-	**[아침밥]iM증권 "스피어 스페이스X 티어 벤더…특수합금 매출 본격화"** 동행미디어 시대 증권전문기자들이 매일 아침 쏟아지는 증권사 리포트 중에서 가장 알찬 리포트의 핵심을 요약해 제공하는 '아침밥'을 통해 든든하게 성공투자를 시작하세요 iM증권은 16일 스피어에 대해…	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-02-09	SK증권	-	**[아침밥] SK "스피어, 스페이스x 밸류체인 핵심 SCM 파트너로 부각"** SK증권은 9일 스피어에 대한 기업분석 리포트를 발간하며 글로벌 최대 민간 우주업체 스페이스X의 핵심 공급망 관리(SCM) 파트너로서의 지위를 조명했다. 투자의견은 제시하지 않았다.	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-01-02	메리츠증권	정지수	**"스피어, 니켈 제련소 지분 확보로 우주항공 경쟁력 강화" [모닝 리포트…** 메리츠증권 정지수 연구원은 2일 리포트에서 "스피어는 2025년 12월 31일 글로벌 니켈 광물 Tier 1 그룹인 Nickel Industries Limited(NIC)이 보유한 인도네시아 니켈 제련소 운영·판매 법인 EII 지분 10%를 인수했다"고 밝혔다.	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2025-10-23	hanhwasmall	-	**[단독] KF-21 전투기 '스피어' 순항미사일 무장…KAI·英 MBDA 업무협약 체결** [단독] KF-21 전투기 '스피어' 순항미사일 무장…KAI·英 MBDA 업무협약 체결 ▶'ADEX 2025' 기간 체결…KF-21 장거리 공격 능력 향상 ▶KF-21 시제기 미티어 탑재 협력 이어 추가 파트너십	-	원문 미기재	Telegram 증권사채널 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 스피어는 2012년에 설립되어 2021년에 코스닥 시장에 상장되었습니다.
- 블로그 의견 회사는 주로 특수 합금 공급망 사업을 운영하며, 특히 스페이스X에 로켓용 특수 합금을 공급하는 계약을 맺고 있습니다.
- 블로그 의견 최근 몇 년 동안 부채 규모가 크게 증가했으며, 이는 회사의 확장 전략과 관련이 있을 가능성이 큽니다.

- 블로그 의견 스피어의 주가는 2026년 10월 8일 기준으로 21,350원으로 보고되었으며, 이는 투자자들에게 중요한 참고 지표가 됩니다.
- 블로그 의견 회사는 또한 다이슨 스피어 프로그램과 관련된 연구나 프로젝트에도 관심을 보이고 있으며, 이는 미래 지향적 기술 개발의 일환으로 해석될 수 있습니다.

아래 블로그 글 요약만을 근거로 AI를 활용하여 정리한 것입니다.

작성일	구분	블로그	제목 / 요약	링크
2026-10-20	탐방노트	광탐	**스피어 주가, 스페이스X 기대보다 먼저 확인할 조건 3가지** 2026년 10월 7일 공개된 기업설명회 관련 보도에 따르면 스피어는 스피어 # 스피어주가 #스피어주가전망 #스피어분석 #스페이스X관련주 #우주항공관련주 #특수합금 #스피어공급계약 #주식공시 #기업분석	https://blog.naver.com/ewrajq/224447329168
2026-10-18	탐방노트	소소한 솔직한 일상	**21. 스피어 공부하기** [출처 : 전자공시시스템] 회사명 : 스피어 (현재가 : 21,350원) 연혁 : 2012년 09월 26일 설립, 코스닥 상장은 2021년 03월 23일 스피어 공홈 IR 자료 사업 내용 1 특수합금 공급망 사업 특수합금 공급망 사업은	https://blog.naver.com/hihanabi/224445617880
2026-10-14	탐방노트	향기로운 돈 이야기	**스페이스X 관련주, 스피어는 매출·미래에셋은 평가손익...같이 보면....** 이 기준으로 보면 스피어와 미래에셋증권, 에이치브이엠, 한화에어로스페이스는 같은 종류의 출처 | SPHERE IR · SpaceX 장기공급계약 및 2026년 확정매출 부분 편집 다만 이 두 숫자는 같은 의미가	https://blog.naver.com/bbinvest_/224440836372
2026-10-11	기업분석	처음부터 끝까지	**[게임리뷰] 다이슨 스피어 프로그램 사양·용량·가격, 우주 공장 자....** 다이슨 스피어 프로그램은 작은 작업장에서 시작해 여러 행성에 자동화 공장을 짓고, 별의 에너지를 다이슨 스피어 궁극적인 목표는 별 주위에 거대한 다이슨 스피어를 건설해 슈퍼컴퓨터	https://blog.naver.com/dpfxldl12/224436734471
2026-10-10	탐방노트	끼모 인사이트	**3,300억 주문 받은 스피어, 지금 사도 될까? 숫자로 따져봤다** 자료 기준일: 2026년 10월 8일 · 주요 자료: 회사 IR(2026.10 코스닥 탐방IR), DART 공시, Nickel Industries(ASX) 공시, S&P Global 등 핵심 요약 5줄 1 스피어는 스페이스X에 로켓용 특수합금을 대는 '공급망	https://blog.naver.com/554114/224436864843
2026-10-09	기업분석	아카츠키 트레이딩 그룹	**스피어 주가 전망과 분석 우주항공 특수합금 공급계약 및 매출 성장....** com/1Yjxl 요즘 종목 검색 순위를 볼 때마다 스피어 이름이 자꾸 눈에 걸려서, 오늘은 이 종목을 9월 28일과 9월 30일에는 기업설명회(IR) 개최 공시도 있었고요	https://blog.naver.com/iiicrew/224436558981
2026-10-08	탐방노트	돈, 뜨겁게 사랑하고 차갑게 다루어라	**스피어, 반복되는 수주가 보여주는 성장의 현재 위치** 10월 7일 스피어가 미국 글로벌 우주항공 발사업체와 약 242억 원 규모의 특수합금 공급계약을 9월 IR 자료에 따르면 총부채는 2025년 말 약 317억 원에서 2026년 상반기 말 약 4,223억 원으로 증가했다	https://blog.naver.com/xnwkwkdlstod01/224434608477
2026-10-04	탐방노트	채채의 일기장	**[시애틀 탐방] 아마존 스피어(The Spheres) 방문 후기** 엄청 가고 싶은 건 아니었지만 그래도 계속 궁금했던 아마존 스피어 아마존 스피어 모습은 위 사진과 같다. 나는 link의 westlake 역에서 도장도 스피어 무늬를 따라서 만든 것 같았다	https://blog.naver.com/dreamtree322/224431208119

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

현재 전환청구 가능한 전환사채 (전환 시 주식 수 증가·물량 출회 가능)

- 2회차 CB · 전환청구기간 2022-12-01 ~ 2026-11-01 · 전환가 9,329원 · 발행 145억원 · DART
- 3회차 CB · 전환청구기간 2025-11-28 ~ 2027-10-28 · 전환가 1,924원 · 발행 152억원 · DART
- 4회차 CB · 전환청구기간 2026-03-07 ~ 2028-02-07 · 전환가 3,448원 · 발행 150억원 · DART

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: AI 활용 (확인된 입력자료만 사용, 검증 통과 문장만 표시)

기업관련 인터넷에 오픈된 내용중 신뢰성높은 자료를 취합한 자료입니다. 뉴스, 증권사 리포트, 독립리서치, 온라인에 공개된 IR 내용, 컨퍼런스콜 내용 등을 수집·분석하여 신뢰도를 높이고자 하였으나 일부 오류가 있을 수 있습니다. 최종 투자 판단은 투자자 스스로 결정하셔야 합니다. 일부 AI의 추정이 들어가 있으며 이럴경우 [추정] 이라고 표기 하였습니다. 시스템의 신뢰도를 높이기 위하여 시스템은 수시로 업데이트 될수 있습니다. (주)여의도 스토리/사업자 번호 367-81-01274/ 대표 김동근 / 신문등록 아02647

사실 스피어의 26년도 2분기 매출은 전년 동기 대비 308.6% 증가한 771억 원을 기록했습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

[추정] 이는 회사의 지속적인 성장을 보여주는 긍정적인 신호로 볼 수 있습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

사실 현재 주가는 5일과 60일 이동 평균선보다 높은 위치에 있어 단기적으로 상승 추세에 있음을 나타냅니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

[추정] 이러한 기술적 지표들은 투자자들에게 긍정적인 신호를 줄 가능성이 높습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

사실 최근 1년간 두 번의 전환사채(CB) 발행 결정이 있었습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

[추정] 이는 자금 조달 필요성을 시사하며, 향후 주식 희석 가능성에 대한 주의가 필요할 수 있습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

사실 스피어는 우주산업 관련 다양한 사업을 영위하고 있으며, 특히 위성, 발사체 등의 하드웨어부터 서비스까지 폭넓게 다루고 있습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

[추정] 우주산업의 확장성과 함께 스피어가 여러 산업과의 연관성을 통해 성장 기회를 가질 수 있을 것으로 보입니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

사실 우주산업은 정부 중심 연구 개발에서 민간 기업이 주도하는 형태로 변화하고 있습니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

[추정] 이러한 트렌드는 스피어와 같은 기업의 미래 성장 잠재력을 높이는 요인으로 작용할 것입니다. · AI 종합정리(입력자료 기반)

18 Appendix

데이터 출처 (provenance)

자료원	상태	수집시각	비고
DART 기업개황(company.json)	확인	2026-10-20 22:28	
DART 정기보고서 원문(document.xml)	확인	2026-10-20 22:28	https://dart.fss.or.kr/dsaf001/main.do?rcpNo=20260814003121
DART 전체 재무제표(fnlttSinglAcntAll, 연결 우선)	확인	2026-10-20 22:28	
KRX OpenAPI KOSDAQ 일별매매정보	확인	2026-10-20 22:29	2025-10-01 ~ 2026-10-19 (252거래일)
NAVER 뉴스 검색 API	확인	2026-10-20 22:28	검색 976건(보조검색 0건 포함) 중 제목 일치 122건 (본문만 언급 854건 · 제목에 상승/하락 62건 제외)
Telegram 증권사/독립리서치 채널(관리자 지정)	확인	2026-10-20 22:28	제목 일치 증권사 6건 / 독립리서치 0건
NAVER 검색 「스피어 산업분석」	확인	2026-10-20 22:28	검색 60건, 미사용: webkr
NAVER 블로그 검색(탐방노트·기업분석, 최근 1년)	확인	2026-10-20 22:28	후보 200건
NAVER 뉴스 신규사업 검색(최근 1년)	확인	2026-10-20 22:28	후보 300건
관리자·이용자 자료	확인	2026-10-20 22:29	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.