CORPORATE VALUE-UP PLAN

㈜삼진 기업가치 제고 계획

2026 – 2028

2026. 11.

코스닥 032750 · 자유소비재(GICS)

Disclaimer

본 자료는 ㈜삼진(이하 "당사")의 기업가치 제고 계획을 설명하기 위하여 작성되었습니다.

본 자료의 임의 반출, 복사 또는 타인에 대한 재배포는 금지됩니다. 본 자료의 열람 또는 수취는 위와 같은 제한사항의 준수에 대한 동의로 간주되며, 제한사항 위반은 관련 증권거래 법률 위반에 해당할 수 있음을 유념하여 주시기 바랍니다.

본 자료에는 회사의 향후 전망에 대한 예측 진술이 포함되어 있으며, 이는 현재 회사의 기대와 가정을 기반으로 작성되었습니다. 이러한 진술은 향후 실제 결과와 차이가 있을 수 있는 다양한 위험과 불확실성을 내포하고 있으며, 회사는 새로운 정보나 향후 발생하는 사건 등으로 인해 본 자료에 포함된 예측 진술을 업데이트하거나 수정할 의무를 지지 않습니다.

본 자료의 활용으로 인해 발생하는 손실에 대하여 회사 및 회사의 임직원은 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

본 문서는 주식의 매매를 위한 권유를 구성하지 아니하며, 문서의 어느 부분도 관련 계약·약정 또는 투자 결정을 위한 기초나 근거가 될 수 없습니다.

CONTENTS

목차

Ⅰ	기업개요	*Company Overview*
Ⅱ	기업가치 제고 계획 개요	*Value-up Plan Overview*
Ⅲ	현황진단	*Current Status Analysis*
Ⅳ	목표설정	*Goals & Targets*
Ⅴ	계획수립	*Action Plan*
Ⅵ	소통 및 이행평가	*Communication & Follow-up*

Company Facts

51년	코스닥 '97.07	1,483억	45억원
업력 (1975.12 ~)	상장 (종목코드 032750)	매출액 (연결, '25)	자본금

대표이사	업종 (GICS)	거점
김승철	**자유소비재**	**한국(안양 HQ)·중국·인도네시아·태국**

4대 사업축

Remote Control
IR/BLE, Smart RCU

AIoT
SmartThings Hub/Sensor/Tag/IP Camera

통신 모듈
WiFi·BT/BLE·Thread/Zigbee

Speaker Unit
Slim/General Speaker

History · 연혁

1975–1994
창업기

- '75.12 삼진플라스틱 설립
- '89.10 ㈜삼진 상호변경

1995–2012
성장기

- '95.05 중국 법인 (청도 삼진) 설립
- '95.10 기술연구소 설립
- '97.07 코스닥 상장
- '10.10 인도네시아 법인 (PT.SAMJIN) 설립

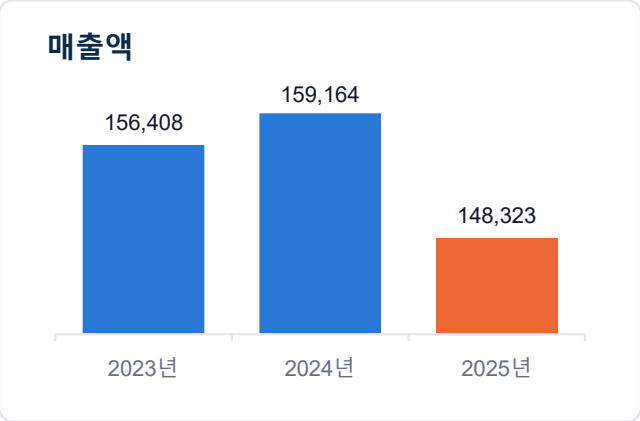
2013–2020
시스템화

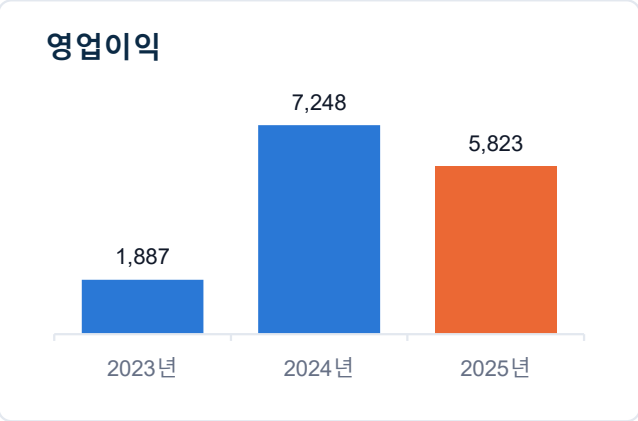
- '13.02 올해의 강소기업 선정
- '14.02 Global ERP(SAP R3) 도입
- '16.03 SmartThings용 허브 및 센서 공급
- '18.02 ARTIK 모듈 양산

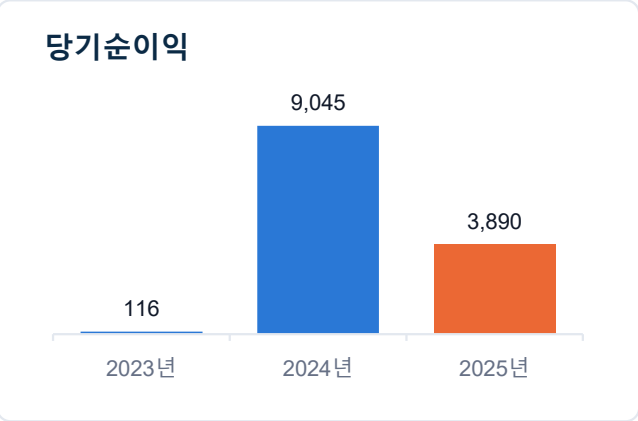
2021–2026
다변화

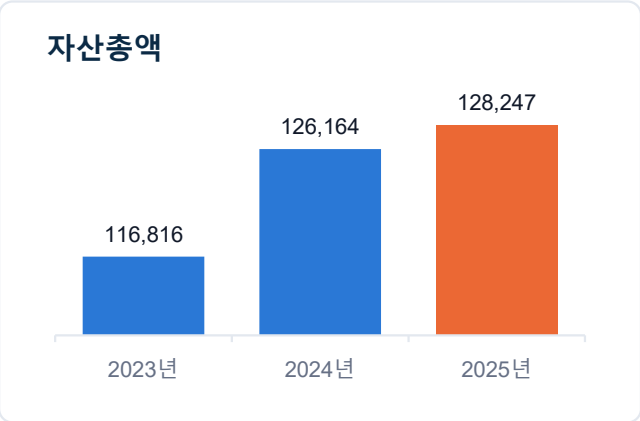
- '21.12 태국 법인 설립
- '24.02 SmartThings WiFi Plug 출시
- '25.08 SmartThings V4 Hub 출시
- '25.12 Smart Card Tag 출시
- '26.08 IP Camera T1 출시

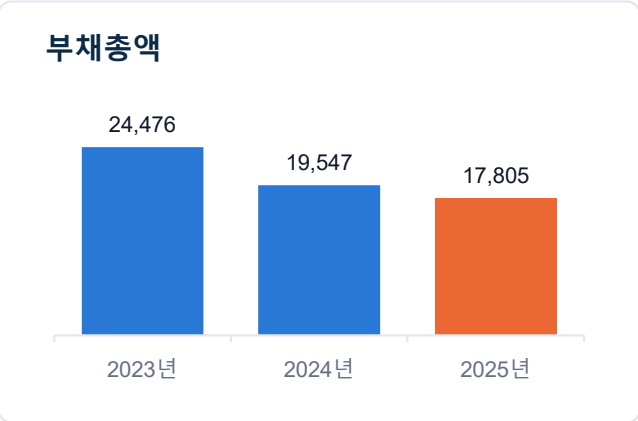
최근 3개년 주요 재무지표 (연결기준, 단위: 백만원)

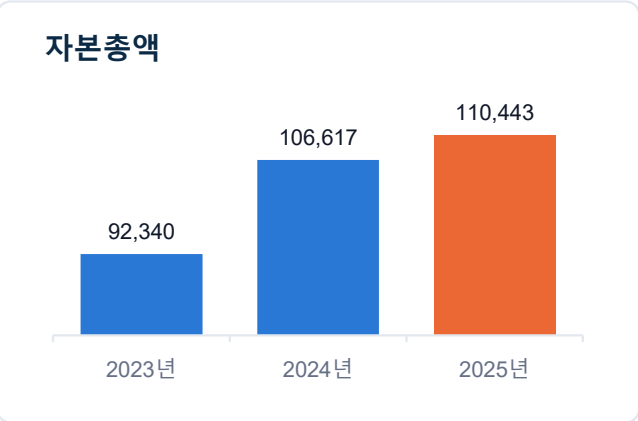












추진기간 · 기본방향 · 추진원칙

추진기간

- 2026년 ~ 2028년
- 3개년 중장기 계획

기본방향

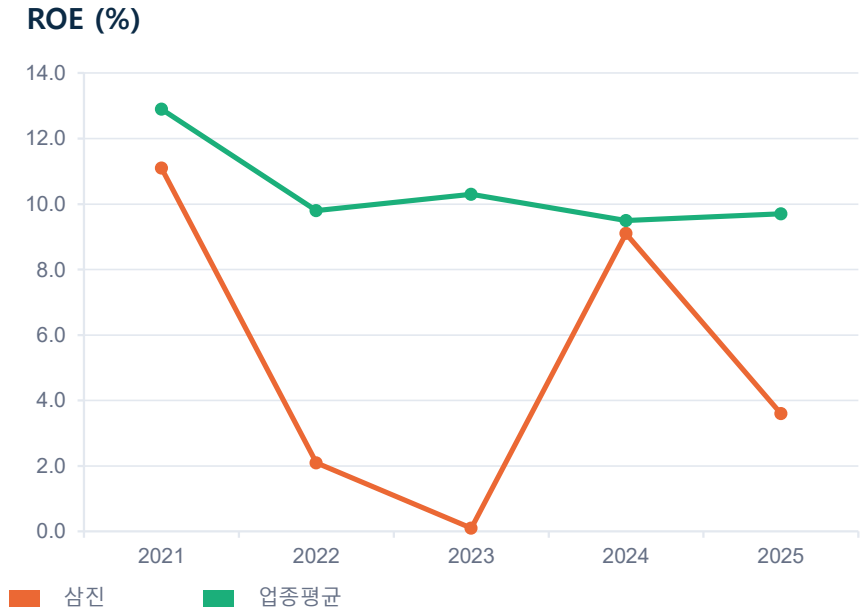
- 기존 사업의 수익성 및 자본효율 개선
- 매출처 다변화 및 신제품 매출 증대
- 신성장 동력 발굴

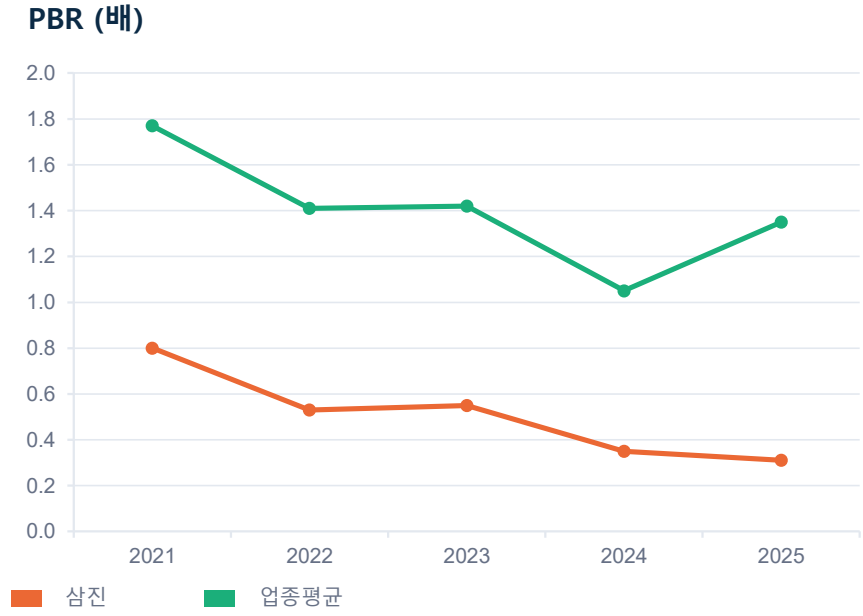
추진원칙

- 기존 경영자원의 효율적 활용
- PBR 0.21배 → 2028년 0.6배

수익성 및 자본효율 개선, 안정적인 주주환원, IR 및 주주 소통 강화를 통해 **중장기적인 기업가치와 주주가치를 제고**합니다.

① 수익성·자본효율 및 시장평가





※ 삼진(주황) 자사 지표를 업종평균(청록)과 비교

당사의 PBR은 **'26.6월 기준 0.21배**로, 업종평균 대비 낮은 수준입니다. ROE 개선을 통해 내재가치와 시장평가 간 차이를 축소해 나가겠습니다.

② 안정적 재무구조 및 주주환원 현황

20.3%

3개년 평균 부채비율

10년+

연속 흑자 유지

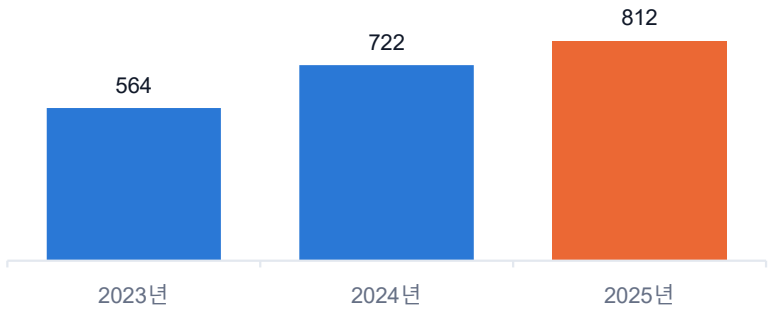
무차입 경영

외부자금에 의존하지 않는 재무자립

50년+

삼성전자 1차 협력사로서 사업 안정성

총 현금배당액 (백만원)



꾸준한 이익 실현을 기반으로 **지속적인 현금 배당**을 실행하고 있습니다.

*※ 삼진은 **'26년 3월 주주총회를 통한 정관 변경으로 배당 기준일과 결산 기준일을 분리 운영**함으로써, 배당금을 확인 후 투자 가능토록 **배당 절차를 개선**하였습니다.*

③ 사업환경 진단(SWOT) 및 리스크 대응

AIoT·스마트홈 시장은 2023년 1,348억 달러에서 2028년 2,316억 달러로 확대될 전망이며, 당사는 사업구조 전환을 통해 이러한 시장 환경 변화에 대응하고 있습니다.

Strengths · 강점

- 삼성전자와의 장기적 협력관계 구축, 시장신뢰도 강화
- 한국·중국·인도네시아·태국 글로벌 생산망 구축

Weaknesses · 약점

- 리모컨 매출의존도 66%로 편중
- 낮은 영업이익률 구조, 설계 차별화 경쟁력 확보 미흡

Opportunities · 기회

- AIoT·스마트홈 시장 고성장
- Thread 중심 무선연결 시장 재편, Matter 표준 확산
- 삼성 AI홈 전략 확대에 따른 수혜

Threats · 위협

- 리모컨 단가경쟁 심화
- 해상운임(물류비) 상승
- 관세·통상정책 등 지정학 리스크

주요 리스크 요인 및 대응 방안

리스크 요인	영향	대응 방안
리모컨 시장 단가경쟁 심화	핵심 매출원 수익성 압박	고부가 라인 확대, 원가구조 효율화
원자재·환율 변동성	원가·수익성 변동 확대	공급망 다변화

수익성확보·자본효율화 → 기업가치제고 → 주주환원

수익성 및 자본효율

- 기존 사업 수익성 및 원가경쟁력 강화
- 신제품 개발 및 매출 증대
- 운전자본 및 자산 효율성 개선

기업가치

- PBR의 지속적인 개선
- 내재가치와 시장평가 간 차이 축소
- **PBR 0.21배 → 2028년 0.6배**

주주환원

- 안정적인 배당정책 유지
- **매년 연결 FCF의 5% 이상을 주주환원 재원으로 사용**

수익성 및 자본효율을 통해 기업가치를 제고하고, **이에 상응하는 주주환원 실시**를 목표로 합니다.

제품군별 매출 확대 및 수익성 확보 전략

리모컨

- 안정적 캐시카우 역할 유지, 원가구조 효율화
- 사용자 인터페이스(UI) 개선, 보안 강화 및 친환경 설계 반영

AIoT / 통신모듈

- 자체 브랜드 "ThingsOne" 육성/ AIoT 판매망 다변화 / 신규 제품 개발 및 출시
- Wi-Fi·BLE·Zigbee·Matter 대응 모듈 확대

스피커

- 프리미엄 라인 대응력 강화 – 고음질/고부가 제품 비중 확대
- 고객 다변화를 통한 매출 확대 모색

신성장동력

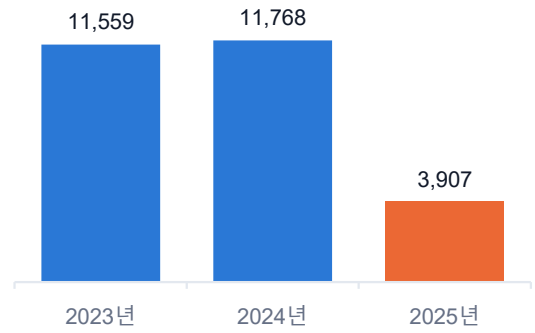
신성장동력 확보를 위한 M&A 적극 검토

FCF 연동 주주환원

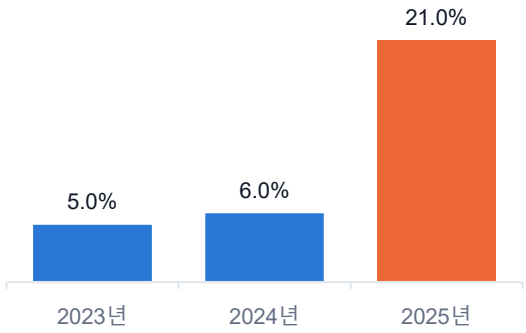
매년 연결 FCF(잉여현금흐름)의 최소 **5% 이상**을 주주환원 재원으로 사용하겠습니다.

※ FCF(잉여현금흐름) = 연결 재무제표 기준, 영업활동 현금흐름에서 유무형자산 취득에 따른 시설투자액(CAPEX)을 차감한 금액.

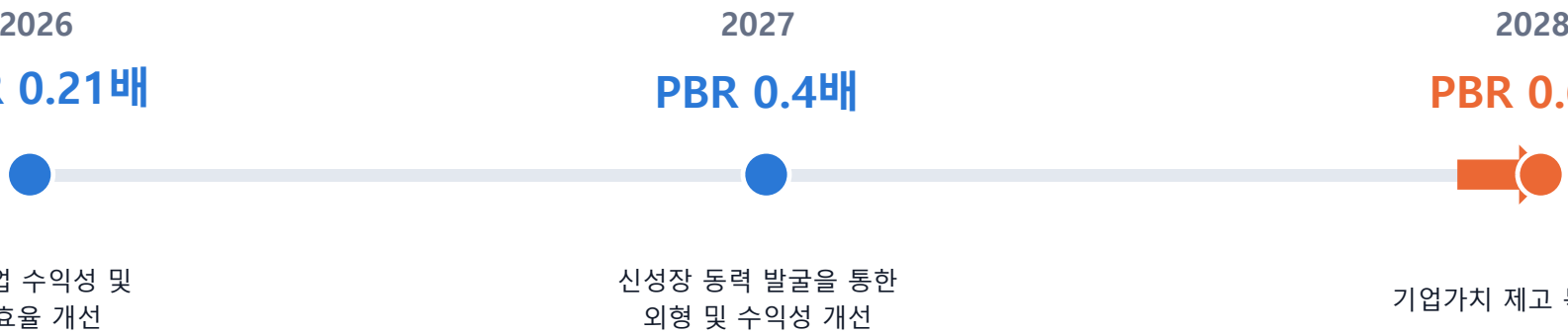
FCF 추이 (연결, 백만원)



FCF 배당성향 (%, 총현금배당액÷FCF)



매출확대 / 수익성 개선을 통한 기업가치 제고



매년 연결 FCF의 5% 이상을 주주환원 재원으로 사용하며, **신성장 동력 발굴을 통한 외형 및 수익성 개선**을 병행 추진합니다.

VI · 소통 및 이행평가

주주 · 투자자와의 소통 강화

실적 및 경과 공유

- 분기별 경영실적 공시
- 계획이행 경과 연 1회 이상 안내
- 주요 경영사항 발생 시 적시 공시

투자자 소통

- 연 1회 이상 기업 설명회 진행
- 주주 문의 대응 창구 상시 운영
- 홈페이지 등 다양한 경로로 공시·IR자료 접근성 개선

이행평가 매년 1회 이상 기업가치 제고 계획의 이행상황을 자체 점검하고, 목표 대비 실적 및 계획 변경사항을 재공시를 통해 투명하게 공개합니다.

기업가치 제고 계획의 주요 내용과 추진현황을 주주 및 투자자에게 충실히 전달하며, 향후 계획의 변경사항과 추진실적을 시장에 투명하게 전달하여 기업과 주주 간 신뢰를 강화하겠습니다.

Thank You

삼진과 함께 하는 AIoT 시대의 성장을 기대해 주십시오.

담당자	박종길 프로 · jgpark@samjin.com
	김승욱 전무 · swkim@samjin.com
연락처	031-467-5928
공시채널	DART 전자공시시스템 (dart.fss.or.kr)