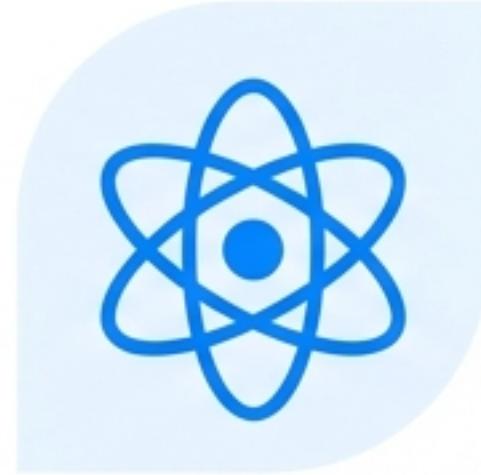


(주)모비스: 빅사이언스를 넘어 퀀텀 점프를 향해

현황 분석 및 2026년 향후 전망 보고서

2026년 1월 | Strategic Transformation Report

Executive Summary: 변화의 핵심 3대 키워드



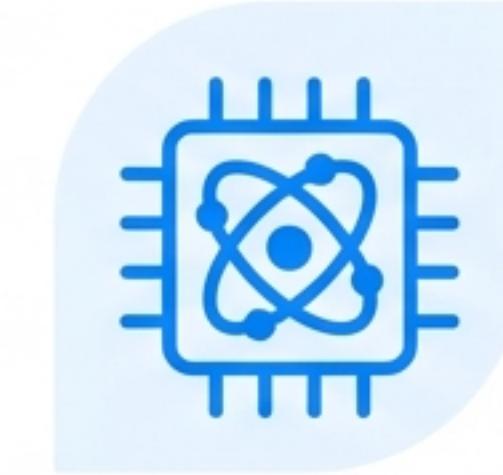
Foundation (사업 기반) 독보적 빅사이언스 리더

- 국내 유일의 ITER(국제핵융합 실험로) 제어 시스템 공급
- 가속기 정밀 제어(LLRF) 원천 기술 보유



Event (지배구조 변동) 최대주주 변경 및 자본 확충

- 김지현 대표 → 혁신자산운용 (경영권 매각)
- 약 450억 원 규모의 딜(프리미엄 반영), 투자 전문성 확보



Future (미래 성장) 퀀텀(Quantum) & AI 확장

- 기존 가속기 제어 기술을 양자컴퓨터 큐비트 제어로 확장
- 글로벌 파트너십(IonQ 등)을 통한 상용화 추진

Corporate Profile

회사명: **(주)모비스**
(Mobiis Co., Ltd.)

대표이사: **김지현**
(2026년 1월 기준, 변경 예정)

설립일: **2016년 7월 1일**
(전신 포함 2000년)

상장정보: **코스닥 (250060)**,
2017년 3월 상장

본사:
경기도 성남시 분당구 판교로 253
이노밸리 C동

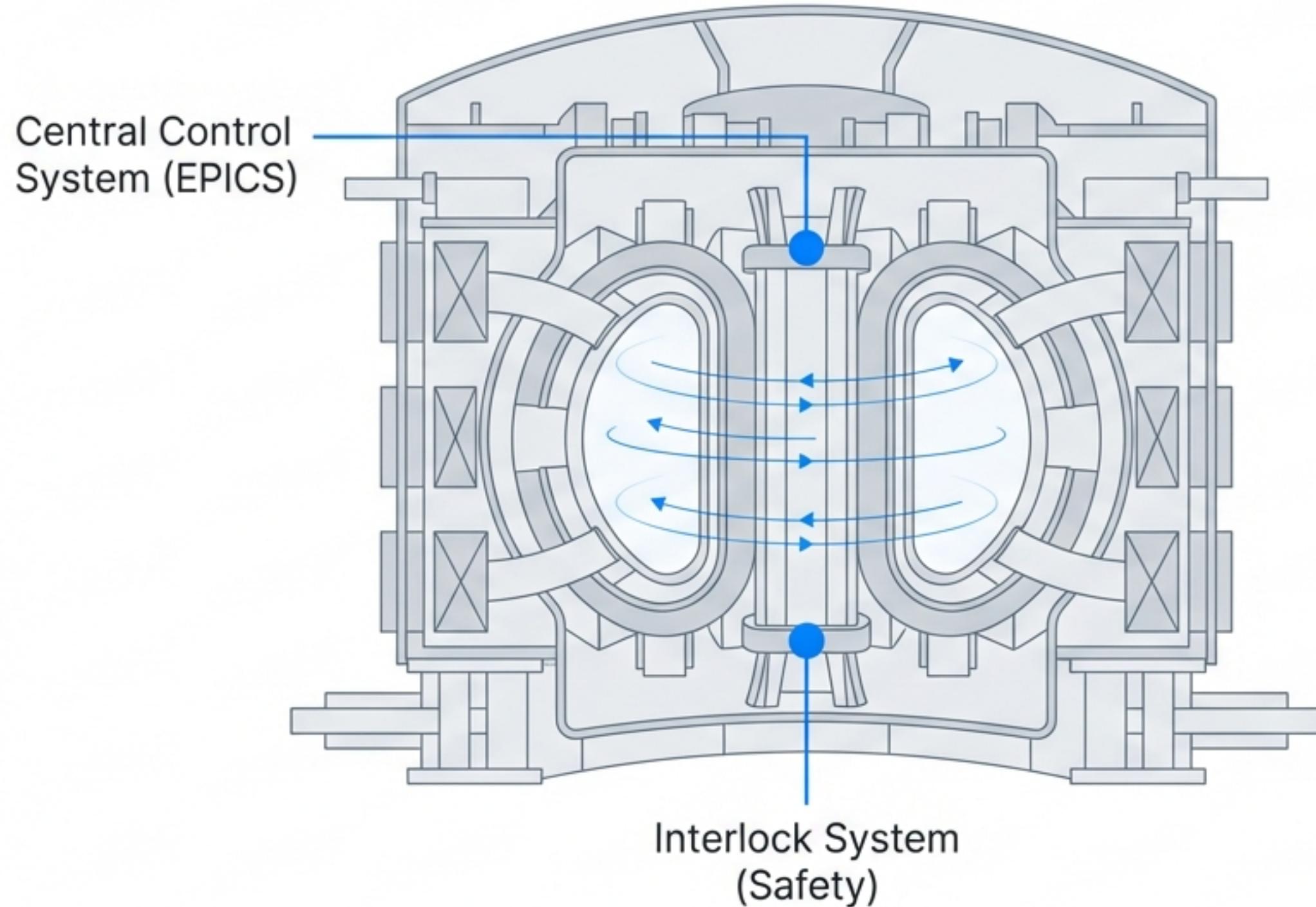
주요 사업:
빅사이언스 시설 정밀 제어(SW/HW),
가속기 및 핵융합 솔루션

자본금/시가총액:
약 50억 원 / 약 2,000억 원
(변동 가능)



Core Business I: 글로벌 거대과학의 핵심, 핵융합 제어

국내 유일의 ITER 중앙 제어 시스템 수주 레퍼런스 보유



국제핵융합실험로(ITER)

- 전 세계 7개국이 참여하는 초대형 에너지 프로젝트

핵심 기술

- EPICS 기반 중앙 제어 시스템(Central Control)
- 인터락(Interlock, 이상 감지 안전 장치)

경쟁력

- 극한의 환경에서 마이크로초(μs) 단위의 동기화 제어 기술 구현

Core Business II: 빛의 속도를 제어하는 초정밀 가속기 기술

양자 기술로 연결되는 핵심 고리, LLRF(초정밀 고주파 제어)



포항가속기연구소(PAL)

4세대 방사광 가속기 제어

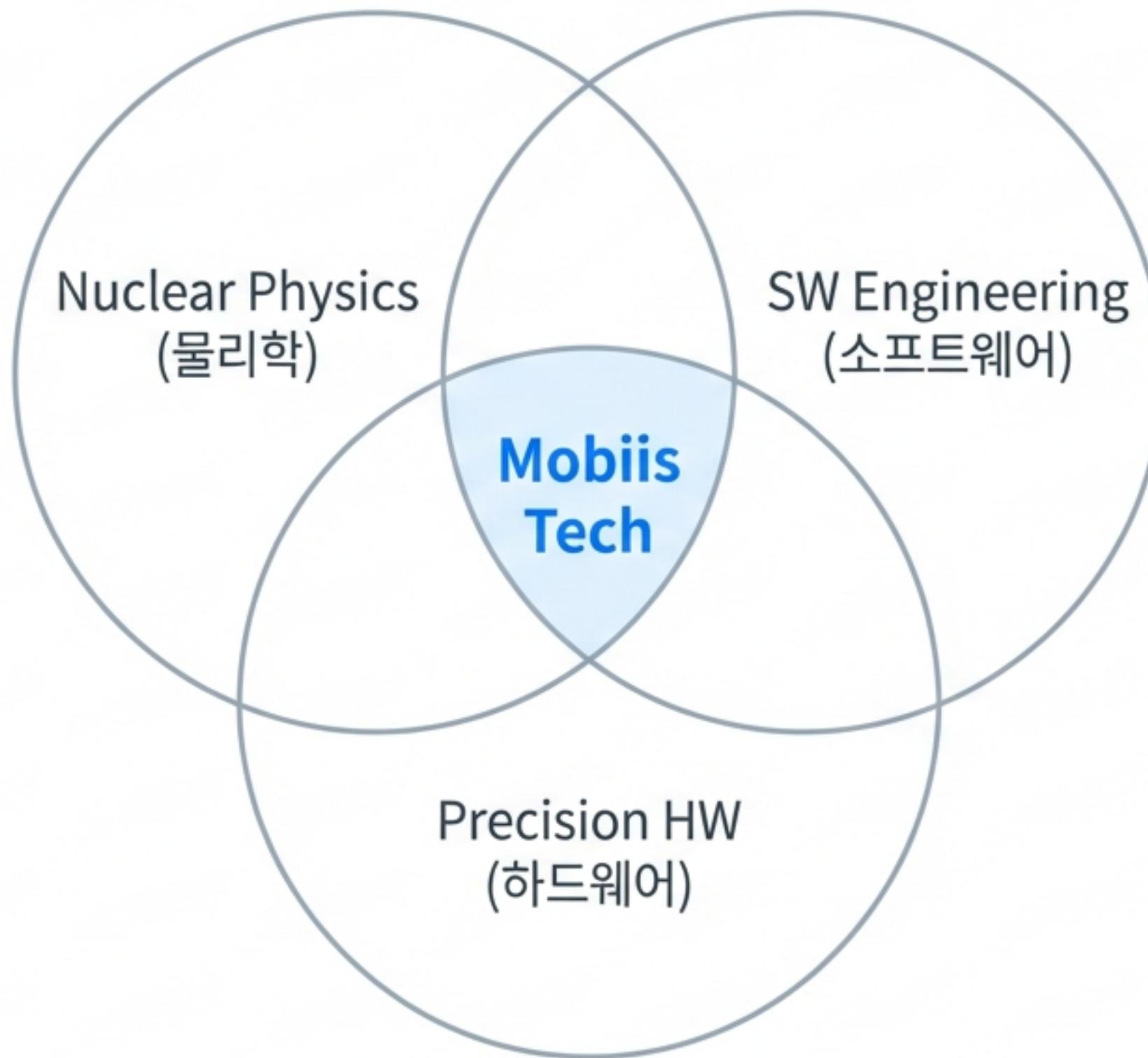
기초과학연구원(IBS)

중이온 가속기 '라온(RAON)' 구축 참여

연세암병원

중입자 치료기 제어 시스템 구축

핵심 기술 경쟁력: 진입장벽이 높은 엔지니어링 역량



융합 기술

- 물리학적 이해도가 필수적인 특수 SW 개발 영역

엄격한 품질 검증

- ITER 등 국제기구의 표준(Quality Assurance)을 통과한 기술력

독점적 지위

- 국내에서 ‘상업용’ 수준으로 거대 시설 제어를 수행할 수 있는 유일한 기업군

Global & Local Partners: 국가 및 국제기구와의 신뢰

ITER

CERN

KFE 한국핵융합에너지연구원

IBS 기초과학연구원

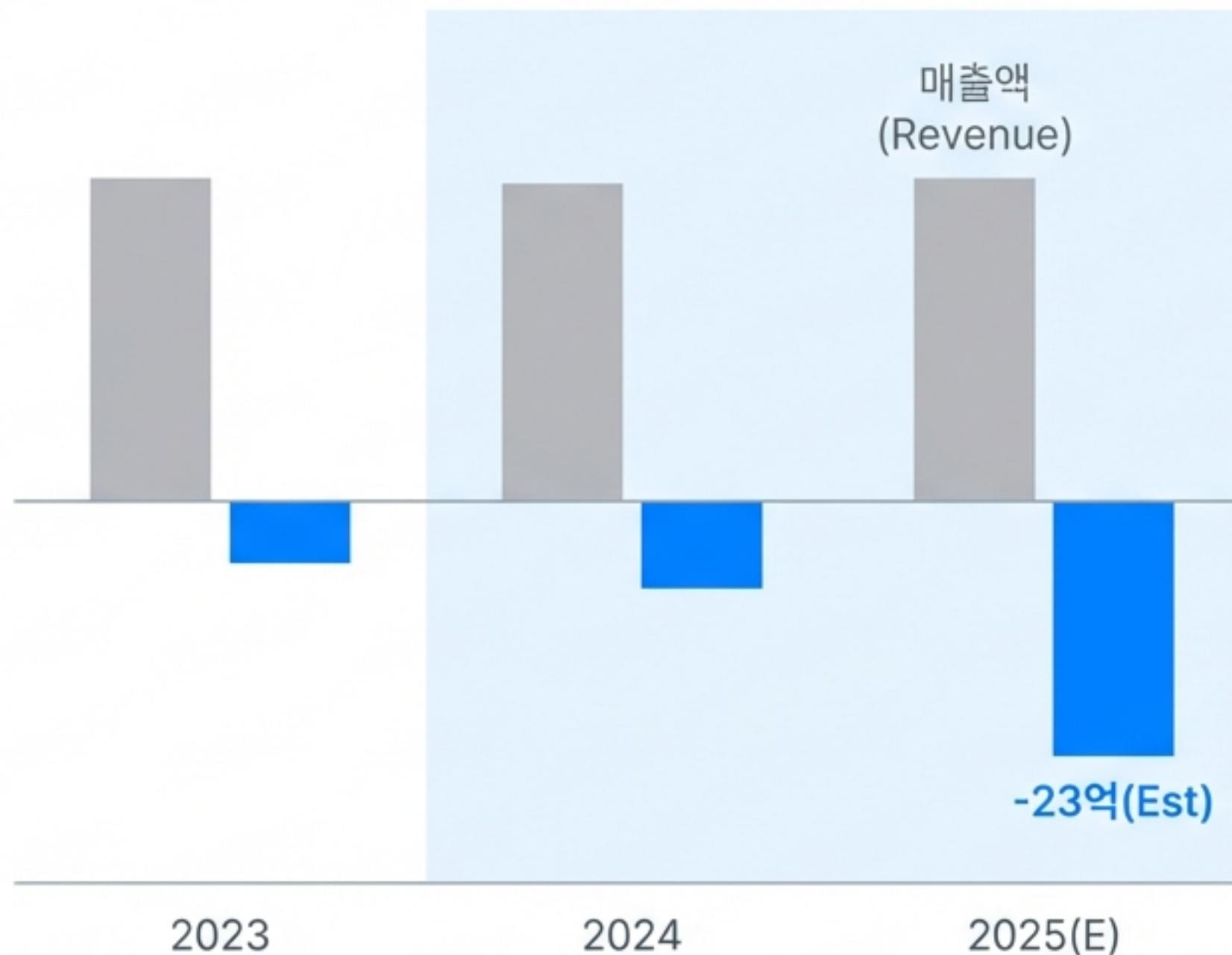
PAL 포항가속기연구소

YONSEI 연세의료원

ADD 국방과학연구소

정부 및 국제기구 주도 프로젝트 위주로 사업 안정성 확보

2024-2025 재무 현황 분석: 도약을 위한 과제



Key Financial Analysis

- **매출 구조:** 빅사이언스 프로젝트 수주 베이스로 매출 변동성 존재
- **수익성 이슈:** 높은 R&D 비용으로 인해 최근 3년 연속 영업 적자 지속
- **재무 건전성:** 부채비율은 낮으나, 영업 현금흐름 개선이 시급한 상황

→ 새로운 자본과 경영 전략의 필요성 대두

Governance Shift: 2026년 최대주주 변경 (M&A)



구분	내용
매도자	김지현 대표이사 (지분율 약 26.02%)
매수자	혁신자산운용 (Innovation Asset Management)
규모	약 450억 원 (경영권 프리미엄 포함)

단순 기술 기업에서 투자·금융이 결합된 전략적 기업으로 전환

New Leadership: 투자 전문성과 신사업 추진 체계

Strategic Investor: 혁신자산운용

CEO Nominee: 이유석
투자 및 경영 전략 전문가 (바이텐파트너스 대표)

Tech Director: 엄상윤
양자 보안 및 퀀텀 비즈니스 전문가

Strategic Goal: R&D 중심 조직에서 상용화(Commercialization) 중심 조직으로 체질 개선

Market Reaction: 기대감과 변동성의 공존

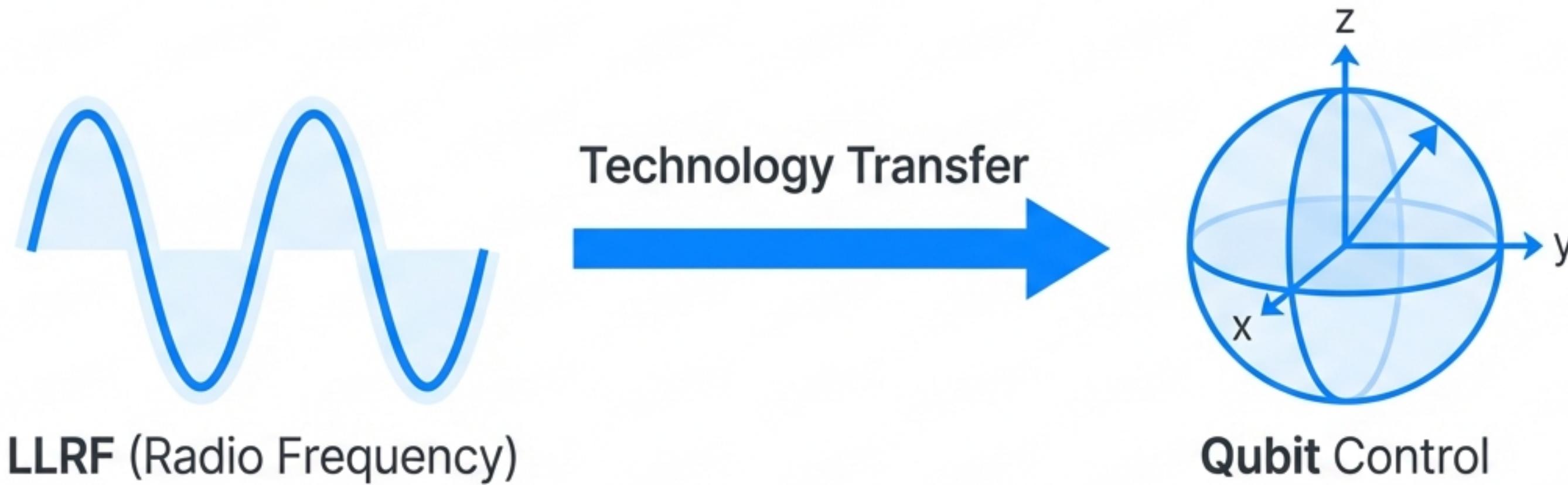


Analysis

- **상승 동력:** M&A 경영권 프리미엄 + 양자 컴퓨터 테마 점화
- **변동성 요인:** 최대주주 변경 절차(잔금 납입) 완료 여부에 따른 단기 등락
- **Valuation:** 현재 주가는 실적 대비 미래 기대감(Multiple)이 강하게 반영된 구간

Future Growth Engine I: Quantum Computing (양자)

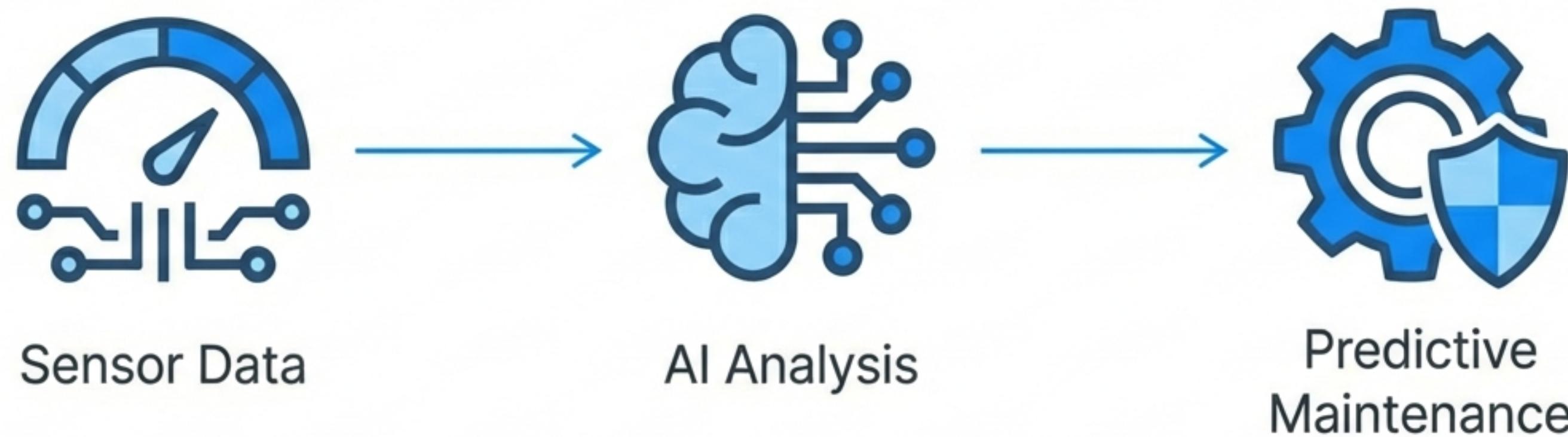
Accelerator Control (LLRF) → Quantum Qubit Control



- **Why Mobiis?** 양자컴퓨터의 큐비트 제어/판독에는 극한의 초고주파 제어 기술(LLRF)이 필수적.
- **Strategy:** QaaS (Quantum as a Service) 및 클라우드 서비스 모델.
- **Partnership:** 미국 IonQ 등 글로벌 선도 기업과의 협업 및 인력 영입 추진.

Future Growth Engine II: AI & Smart Factory

빅데이터 기반의 초정밀 산업 제어



- **기술 배경:** 거대 시설물의 방대한 센서 데이터를 처리하던 머신러닝 노하우
- **솔루션:** 산업용 설비 고장 진단 및 예지 보전(Predictive Maintenance) 솔루션
- **타겟 시장:** 정밀 공정이 필요한 반도체, 디스플레이 제조 공장 및 대형 플랜트

Risk Management: 투자 및 사업 리스크 점검

지배구조 리스크 (Governance)

- 금융회사(자산운용사)의 비금융주 인수 관련 '금산분리' 이슈.
 - 해결책: 별도의 인수목적회사(SPC) 설립 또는 지정자 인수 방식 검토.
-

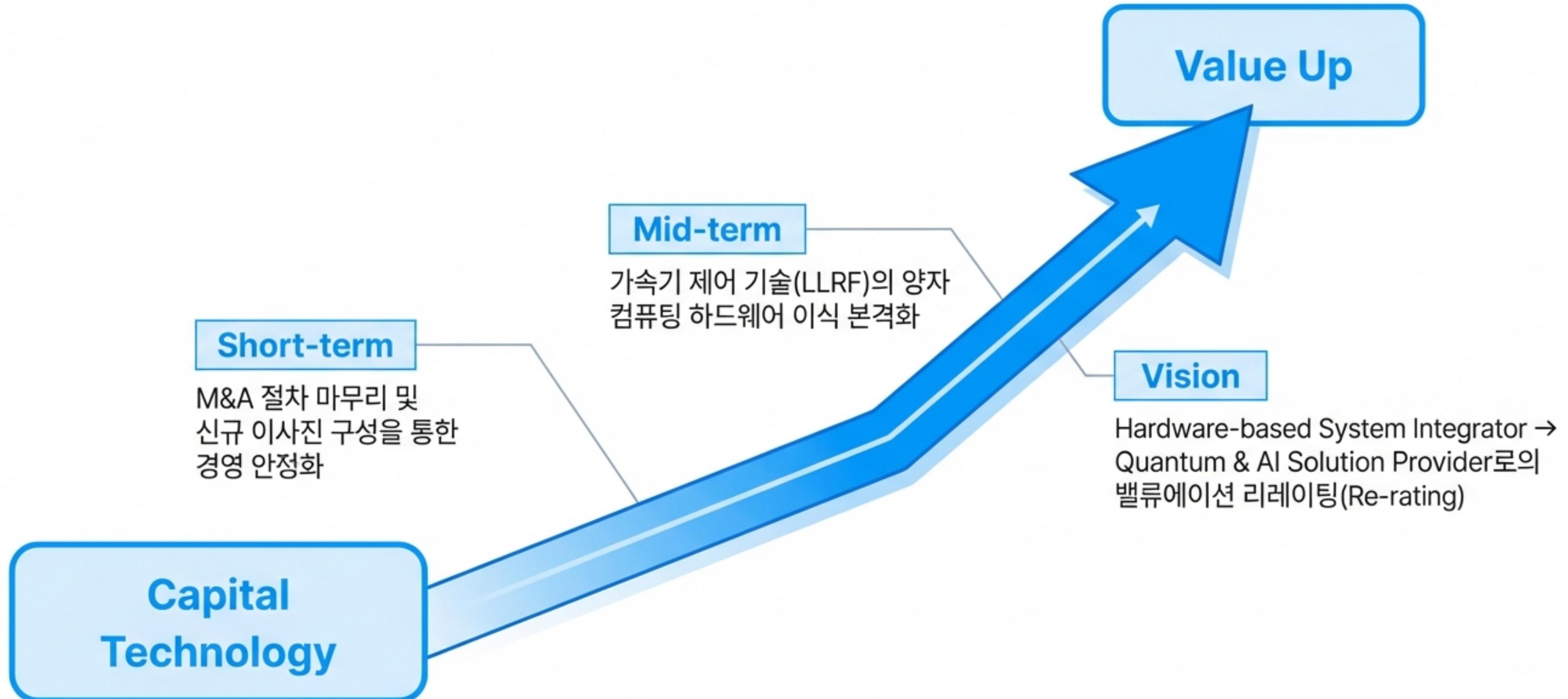
재무적 리스크 (Financial)

- 연속 영업적자 탈피를 위한 구체적인 흑자 전환 로드맵 필요.
-

기술적 리스크 (Technology)

- 양자컴퓨팅 시장의 개화 시기와 실제 매출 발생 시점 간의 시차(Time Gap).

Strategic Outlook: 2026년, 새로운 모비스의 시작



(주)모비스 Mobiis

The Future of Big Science & Quantum Control

Website: www.mobiis.com

Location: Pangyo Techno Valley, Korea

Disclaimer: 본 자료는 정보 제공을 목적으로 작성되었으며, 투자의 법적 책임 소재에 대한 증빙으로 사용될 수 없습니다.