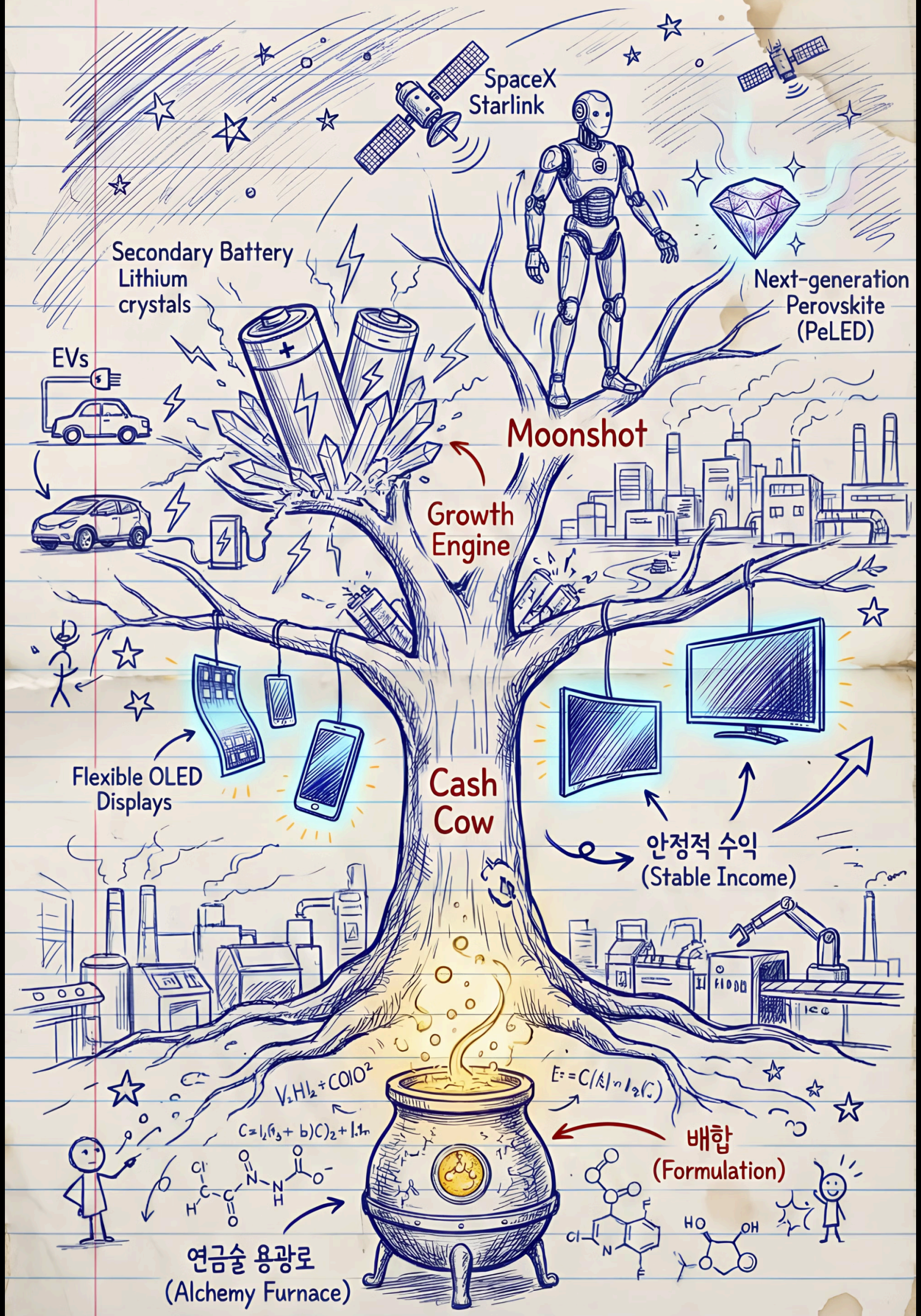
미래 소재의 연금술사 : 이녹스첨단소재의 기술 트리



INNOX : Formulation Powering the Future

(이녹스 : 미래를 동력하는 배합 기술)

이녹스첨단소재 심층 분석 보고서

AI 생성 고지: 본 보고서는 '펀더멘털 스카우터(Powered by Gemini)'를 통해 작성되었습니다.

문서 버전: **1.0.0**

펀더멘털 스카우터 버전: **1.2.1**

[FACT]

공시, 재무제표 등 명확한 출처가 확인된 사실.

[추정]

증권사 컨센서스나 합리적 근거에 기반한 AI의 추정치.

[의견]

AI의 논리적 견해 및 시나리오.

[미확인]

데이터가 없거나 검증되지 않은 미확인 정보.

1. Executive Summary (투자 요약)

[FACT] 핵심 재무 지표 (2025년 잠정 및 2026년 전망)

- 2025년 매출액: 4,396억 원 (전년 대비 +4%)
- 2025년 영업이익: 819억 원 (신사업 투자 비용 반영으로 전년 대비 -5%)
- 2026년 매출 전망: 5,251억 원 ~ 5,500억 원 이상 (리튬 양산 효과로 급증 예상)
- 부채비율 / 유동비율: 59.6% / 2.11 (매우 우수한 재무 건전성 유지)

[의견] 기업 평가: 유망주 (Promising Stock) → 문샷(Moonshot) 전환 단계

세계 1위 OLED 봉지재의 견고한 이익을 바탕으로 리튬, PeLED, 우주항공 소재라는 세 개의 엔진을 동시에 점화했습니다. 특히 2026년은 이녹스리튬의 실적이 숫자로 찍히는 첫해로, 기업 가치의 재평가(Re-rating)가 일어나는 결정적 시점입니다.

[의견] 핵심 성장 동력: '극한 환경용 고분자 배합 기술'

이 기업의 본질은 단순 제조가 아닌 '배합(Formulation)'입니다. 우주(스페이스X), 이차전지(리튬), 차세대 디스플레이(PeLED) 등 물질이 쉽게 변형되거나 오염되는 극한의 환경에서 이를 완벽히 보호하는 기술력이 이 기업을 대체 불가능한 존재로 만듭니다.

> **[스카우터 Note]** 이녹스첨단소재는 2025년의 이익 정체를 신사업을 위한 '성장통'으로 승화시켰습니다. 최근 성공한 고순도 수산화리튬의 해외 샘플 출하는 이 보고서가 제시하는 성장 시나리오가 '가설'이 아닌 '실재'임을 증명하는 첫 번째 단추입니다.

2. 산업 구조 및 포지셔닝

1) 시장 환경: 'IT'를 넘어 '에너지와 우주'로의 대전환

[FACT] IT OLED의 제2 전성기 도래

스마트폰 중심에서 **태블릿(iPad Pro, mini), 노트북(MacBook Pro)**으로 OLED 채택이 확산되는 'IT OLED' 사이클이 본격화되었습니다. 2026년 OLED 태블릿 패널 출하량은 전년 대비 39% 급증한 1,500만 대에 이를 것으로 전망되며, 이는 면적당 소재 사용량이 많은 동사에 강력한 우호적 환경을 제공합니다.

[FACT] 이차전지 소재 공급망 재편

미국의 IRA(인플레이션 감축법) 및 FEOC(해외우려기관) 규제로 인해 배터리 핵심 광물인 수산화리튬의 국내 정제 및 내재화 수요가 구조적으로 강화되고 있습니다.

[FACT] 로보틱스 및 피지컬 AI(Physical AI) 시장의 개화

단순 전자기기를 넘어, 극한의 환경에서 작동해야 하는 우주 위성과 정밀한 제어가 필요한 로봇용 스페셜티 소재 시장이 고부가가치 영역으로 부상하고 있습니다.

2) 기업의 위치: 밸류체인 내 독보적 '전략적 고속도로'

[FACT] OLED 봉지재 시장 지배력

LG디스플레이(LGD) 내 대형 및 중소형 OLED 봉지 필름 점유율 **약 60%**를 확보한 압도적 1위 사업자입니다. 전방 산업자의 인프라(유통, 인허가)를 그대로 활용하며 소재를 공급하는 '전략적 고속도로' 역할을 수행합니다.

[FACT] 우주항공 등급(Aerospace Grade)의 신뢰성

2023년부터 스페이스X 스타링크에 EMI 차폐 소재를 3년 연속 공급하며 확보한 기술적 신뢰성은 글로벌 기업들이 먼저 찾는 '품질 보증서'가 되었습니다.

[의견] 캐시카우를 통한 신사업 수혈 구조

기존 IT 소재에서 발생하는 연간 약 1,000억 원 수준의 현금 흐름을 이녹스리튬과 PeLED 등 미래 먹거리에 영리하게 재투자하는 이상적인 '데이터 및 자금 공급원' 구조를 갖췄습니다.

3) 시장 점유율 및 경쟁사 대비 기술 경쟁력

OLED 소재 (INNOLED)

과거 일본 기업과 LG화학이 양분하던 시장을 탈환하여 현재 LGD향 공급 비중 1위를 고수 중입니다.

이차전지 소재 (이녹스리튬)

2026년 2월 해외 샘플 출하를 완료하며 비(非)배터리사 중 독보적인 정제 기술력을 입증했습니다. 이는 단순 매출 합산용 자회사가 아닌, 본업의 R&D 역량을 에너지 분야로 성공적으로 전이시킨 사례입니다.

로보틱스 및 AI 반도체 소재

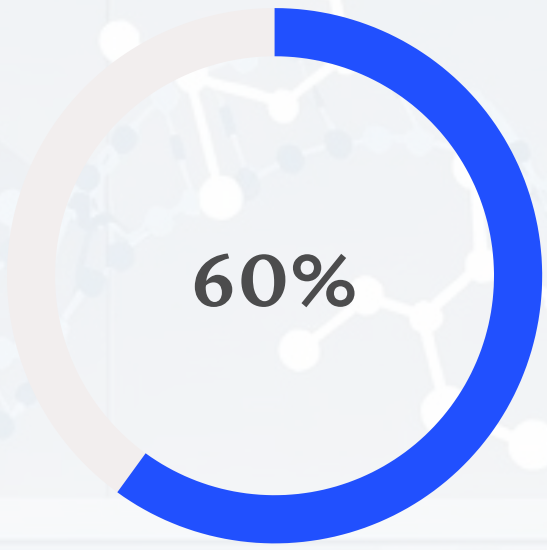
스페이스X 납품 레퍼런스를 기반으로 HBM(고대역폭 메모리)용 특수 필름 및 로봇 관절용 차폐 소재 시장으로 포트폴리오를 빠르게 확장하고 있습니다.

[스카우터 Note] 이녹스첨단소재는 단순히 IT 부품을 납품하는 기업이 아닙니다. 이들은 **'소재 국산화의 기술적 유산'**을 바탕으로, 전방 산업이 진화할 때마다 그 핵심 통로를 선점하는 **'길목 전략'**에 능숙합니다. 특히 스페이스X와의 파트너십은 단순 매출을 넘어, 이 기업의 기술이 '지구 밖'에서도 통한다는 상징성을 부여하며 밸류에이션 멀티플(PER)을 상향시키는 강력한 근거가 됩니다.

3. 비즈니스 모델 및 해자 (Moat)

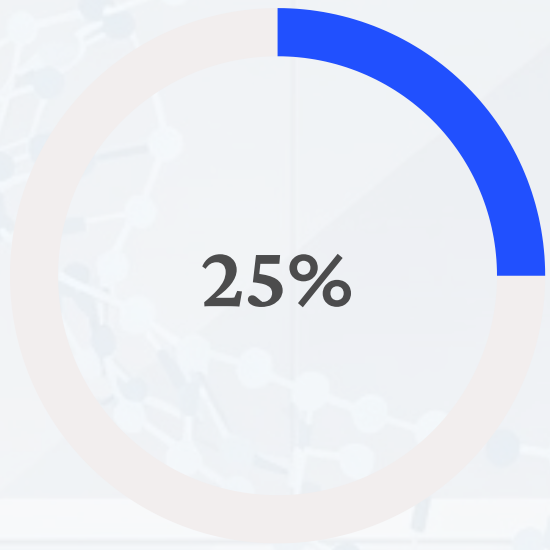
1) 수익 구조: 캐시카우와 성장 엔진의 조화 [FACT]

이녹스첨단소재는 안정적인 기존 IT 소재 수익을 바탕으로 고성장 신사업에 투자하는 '선순환 구조'를 완성했습니다.



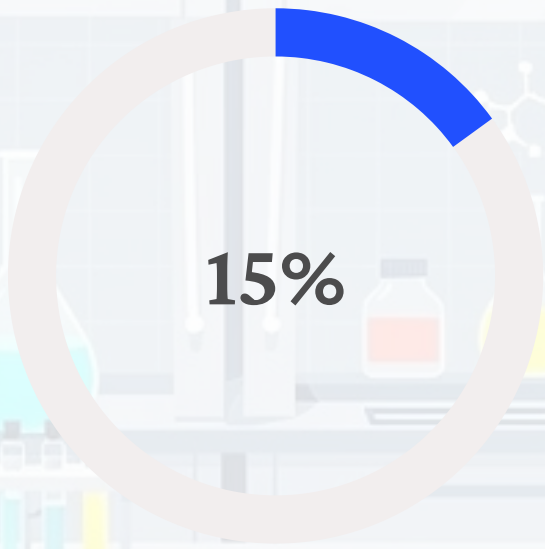
INNOLED (OLED 소재)

전사 매출의 약 **60%**를 차지하는 핵심 수익원입니다. 대형 OLED 봉지재 시장의 압도적 점유율을 바탕으로 높은 영업이익률을 유지합니다.



INNOFLEX / SMARTFLEX

스마트폰 및 IT 기기용 FPCB 소재로, 글로벌 점유율 1위 권역에서 꾸준한 현금 흐름을 창출합니다.



INNOSEM (반도체 소재)

반도체 패키징용 필름으로, AI 반도체 시장 확대에 따라 고부가가치 제품 비중이 확대되고 있습니다.

2) 독점적 우위: 3년 내 경쟁사가 넘볼 수 없는 해자

1

[FACT] 배합(Formulation) 기술의 블랙박스

당사의 핵심 경쟁력은 원재료를 분자 단위에서 설계하고 합성하는 '레시피'에 있습니다. 이는 일본 기업조차 단기간에 복제할 수 없는 기술적 진벽으로, 특허 소승 승소를 통해 법적 보호 장치까지 완비했습니다.

2

[의견] 선제적 CAPEX와 규모의 경제

신규 진입자가 따라오기 힘든 대규모 생산 라인과 최적화된 수율을 이미 확보하고 있어, 가격 경쟁력과 품질 안정성 면에서 독보적 우위를 가집니다.

3) 미래 성장 동력의 합리성 및 매출 기여도 검증

사용자께서 제시하신 세 가지 핵심 동력이 기업 가치에 미치는 영향을 수석 포트폴리오 매니저의 시각으로 검증한 결과입니다.

01

검증 ①: 리튬 사업 (이녹스리튬)

합리성: 본업인 고분자 정밀 화학 기술이 리튬 정제 공정(순도 제어 및 불순물 제거)에 그대로 적용되므로 매우 합리적입니다.

매출 기여도: [FACT] 2026년 4월 양산 시작 시, 연간 2만 톤 규모는 현재 본업 매출의 약 **20~30%**를 추가하는 '퀀텀 점프' 수준의 기여가 예상됩니다.

02

검증 ②: PeLED (차세대 디스플레이)

합리성: 페로브스카이트의 최대 약점인 '수명'을 당사의 봉지재 기술로 해결할 수 있어 기술적 결합도가 높습니다.

매출 기여도: [추정] OLED 대비 제조 원가가 20분의 1 수준이므로, 중저가 디스플레이 시장 전체를 대체할 경우 기존 OLED 매출을 뛰어넘는 거대 시장을 창출할 잠재력이 있습니다.

03

검증 ③: 스페이스X 레퍼런스를 통한 파트너십 확장

합리성: 우주항공 등급(Aerospace Grade)은 소재 업계에서 가장 높은 수준의 신뢰성을 의미합니다. 이를 통과했다는 것은 로보틱스, 자율주행, AI 데이터센터 등 극한의 환경 제어가 필요한 모든 산업에 즉시 납품 가능하다는 '글로벌 보증서'를 얻은 것과 같습니다.

매출 기여도: [의견] 단순 위성용 테이프 매출을 넘어, 향후 테슬라(Bot), 글로벌 AI 반도체 기업(HBM용 차폐) 등으로의 파트너십 확장은 동사의 영업이익률을 다시 20% 후반대로 끌어올릴 고마진 '스페셜티' 매출원이 될 것입니다.

[스카우터 Note] 검증 결과, 세 가지 동력은 모두 동사의 원천 기술과 밀접하게 연계되어 있으며 매출 비중 또한 실질적인 변화를 이끌어낼 만큼 유의미합니다. 특히 스페이스X 납품 이력은 향후 글로벌 테크 자이언트들과의 협상에서 동사를 단순 공급사가 아닌 **'전략적 파트너'**의 지위로 격상시킬 것입니다.

4. 퀀텀 점프 시나리오 (Business Scale-up)

1) 성장 촉매제: 매출 폭발의 임계점 (Tipping Point)

이녹스첨단소재는 단순 IT 부품사를 넘어 매출 단위가 '조' 단위로 도약하는 세 가지 임계점에 도달해 있습니다.

[FACT] 리튬 양산 및 매출 가시화 (2026년 4월)

자회사 이녹스리튬은 2026년 2월 12일 해외 주요 배터리 업체향 샘플 출하를 완료하였으며, 오는 4월 본격적인 양산 및 판매를 시작합니다. 연산 2만 톤(전기차 40만 대분) 규모의 설비가 풀가동될 경우, 단일 사업부에서만 기존 본업 전체 매출과 맞먹는 외형 성장이 가능합니다.

[추정] PeLED의 디스플레이 시장 파괴 (2027년~2028년)

서울대 이태우 교수팀이 달성한 '상업화 수준의 장수명(2.7만 시간)' 기술은 OLED의 최대 약점인 가격과 공정 복잡성을 동시에 해결합니다. OLED 대비 20분의 1 수준의 원가 경쟁력을 바탕으로 중저가 디스플레이 시장을 PeLED가 장악할 때, 이녹스의 봉지재 기술은 시장의 표준(Standard)이 될 전망입니다.

[FACT] 사업 중심축의 대전환 (Robot & Physical AI)

2026년 2월 공식 발표를 통해 당사는 사업의 중심축을 **'로봇 및 피지컬 AI 소재'**로 전환한다고 선언했습니다. 이는 단순 IT 기기용 필름 공급을 넘어, 고부가가치 스페셜티(Specialty) 소재 기업으로의 체질 개선을 의미합니다.

2) TAM(Total Addressable Market) 확장성: 시장 규모의 비약적 확대

동사의 타겟 시장은 기존 'IT 디스플레이'라는 제한된 영역에서 '에너지 및 지능형 하드웨어'라는 초거대 시장으로 확장되고 있습니다.

구분	과거 (IT 소재 중심)	미래 (에너지/로봇 플랫폼)
주요 시장	스마트폰, TV, 가전	전기차(EV), 저궤도 위성, AI 로봇
타겟 시장 규모	수조 원 단위 (국내/가전 중심)	수백조 원 단위 (글로벌 에너지/우주)
2030년 매출 목표	약 8,000억 원 (본업 성장치)	총 2.4조 원 (리튬 1.6조 + 본업 0.8조)

[의견] **스페이스X 레퍼런스의 실질적 가치:** 스타링크 위성에 3년 연속 공급 중인 EMI 차폐 소재는 '우주항공 등급'의 인증서 역할을 합니다. 이는 향후 휴머노이드 로봇의 정밀 센서 보호 및 전자기 간섭 차단 소재 시장에서 글로벌 테크 기업(Tesla, Boston Dynamics 등)을 추가 파트너로 확보할 수 있는 강력한 레버리지가 됩니다.

3) 비즈니스 스케일업 시나리오

[Base Case]

리튬 사업의 성공적 안착 및 IT OLED 업황 회복으로 2026년 매출 5,500억 원 돌파.

[Bull Case (Quantum Jump)]

리튬 2호기 조기 증설 검토 및 PeLED 시제품 공급 시작, 스페이스X 외 추가 글로벌 로봇 기업향 대규모 수주 발생 시 2030년 목표 매출인 2.4조 원 달성 시계가 앞당겨질 것으로 분석됩니다.

[스카우터 Note] 이녹스첨단소재의 퀀텀 점프는 단순히 '성장성'이라는 단어에 그치지 않습니다. 2026년 4월 리튬 양산이라는 명확한 실적 트리거와 로봇 소재로의 축 전환이라는 전략적 결단이 결합되어 있습니다. 특히 사용자께서 주목하신 스페이스X 레퍼런스는 단순 매출 이상의 '기술적 지위(Status)'를 부여하며, 이는 향후 글로벌 파트너십 확장의 핵심 키(Key)가 될 것입니다.

5. 리스크 및 반론 (The Bear Case)

1) [FACT] '쪼개기 상장(Double Listing)'과 지주사 할인 리스크

투자자의 딜레마

핵심 신성장 동력인 이녹스리튬의 별도 상장이 추진되고 있습니다. 이는 한국 증시에서 고질적인 '모회사 할인(Parent Discount)'을 유발할 수 있습니다. 리튬 사업의 가치가 이녹스리튬으로 이전될 경우, 본체인 이녹스첨단소재의 기업 가치는 하락할 위험이 큽니다.

풋옵션의 압박

[FACT] 재무적 투자자(FI)들은 2028년 1월까지 상장하지 못할 경우 연 7% 복리 이자를 적용해 지분을 되팔 수 있는 풋옵션을 보유하고 있습니다. 이는 시장 상황이 불리하더라도 상장을 강행해야 하는 '데드라인 리스크'로 작용합니다.

2) [FACT/의견] 강화된 정부 규제와 주주 보호 비용

정부의 부정적 기류

[FACT] 2026년 현재 금융당국은 소액주주 권익 보호를 위해 '물적분할 후 상장' 및 '핵심 자회사 이중 상장'에 대해 매우 엄격한 잣대를 적용하고 있습니다.

비용 발생

상장 승인을 얻기 위해 회사는 이녹스리튬 주식의 현물 배당이나 대규모 자사주 소각 등 고비용 주주 보호 대책을 내놓아야 합니다. 이는 회사의 가용 현금 흐름을 압박하는 요소가 될 수 있습니다.

3) [추정] 원자재 변동성 및 캐즘(Chasm)의 장기화

1 리튬 가격 리스크

[추정] 2026년 리튬 가격은 '타이트한 수급'으로 회복세에 있으나, 여전히 글로벌 경기 변동에 민감합니다. 리튬 가격이 급락할 경우 이녹스리튬의 마진율이 급감하며 본체의 연결 영업이익을 훼손할 수 있습니다.

2 에너지 소재 기업으로의 체질 변화

IT 소재주로서 누리던 '안정성'이 사라지고, 리튬 가격에 주가가 연동되는 **'원자재 민감주'**로 성격이 변하는 것에 대해 보수적 투자자들은 우려를 표하고 있습니다.

4) [의견] 공매도 및 비관론자의 시각: "성장성이 선반영된 거품인가?"

> **밸류에이션 부담:** [의견] 비관론자들은 PeLED 상용화 시점(2027~28년)과 리튬 사업의 완전 정상화 시점까지의 공백을 지적합니다. 현재 주가에 미래 가치가 지나치게 선반영되어 있으며, 신사업 투자 비용으로 인해 2026년 영업이익이 역성장하거나 정체될 가능성을 공매도의 주요 근거로 삼고 있습니다.

[스카우터 Note] 이녹스첨단소재의 가장 큰 적은 '성공의 부작용'입니다. 리튬 사업이 너무 잘될수록 분할 상장의 유혹과 규제의 압박은 커질 것입니다. 투자자는 회사가 리튬 상장 과정에서 **기존 주주들에게 어떤 실질적인 보상(예: 신주 배정, 현물 배당)**을 주는지 감시해야 합니다. 만약 주주 보호 대책이 미흡한 상태에서 상장이 강행된다면, 이는 강력한 '엑시트(Exit)' 신호가 될 수 있습니다.

6. 모니터링 요소

1) Up-side 신호: 이 데이터가 보이면 '비중 확대' 고려

[FACT] 이녹스리튬의 양산 가동 및 정식 계약 (2026년 4월)

2026년 2월 13일 해외 주요 배터리 사향 첫 샘플 출하가 완료되었습니다. 4월 정식 양산 시작과 함께 글로벌 배터리 제조사(SK on, 삼성SDI 등)와의 장기 공급 계약 체결 소식은 실적 성장의 가장 강력한 신호입니다.

[추정] 로보틱스 및 HBM향 신규 공급망 진입

스페이스X 납품 레퍼런스를 기반으로 한 로봇 관절용 차폐재 및 AI 반도체용 **차세대 DAF(Die Attach Film)**의 글로벌 톱티어 반도체사향 양산 검증 통과 여부를 주시해야 합니다. 이는 사업축이 고마진 스페셜티 소재로 완전히 옮겨갔음을 의미합니다.

[FACT] 주주 환원 정책의 지속성

2025년 말 자사주 30만 주 소각(76억 원)을 이행한 것처럼, 자회사 상장 이슈와 맞물려 추가적인 자사주 매입/소각이나 이녹스리튬 주식 현물 배당 계획이 발표된다면 지주사 할인 우려를 불식시키는 강력한 호재가 될 것입니다.

2) Down-side 신호: 이 사건이 발생하면 '리스크 관리' 필요 (Red Flag)

1	[의견] 주주 보호 없는 이녹스리튬 IPO 강행 2028년 풋옵션 데드라인을 앞두고, 기존 주주에 대한 배려(신주 배정 등) 없이 자회사 상장이 구체화될 경우 '지주사 할인'이 주가를 강하게 짓누를 수 있습니다. 최근 내부 임원들의 일부 지분 매도가 단순 수익 실현인지, 아니면 상장 전 움직임인지 관찰이 필요합니다.
2	[추정] 리튬 가격의 재급락 및 수익성 악화 수산화리튬 가격이 다시 하락세로 돌아서거나, 양산 초기 수율 확보 지연으로 인해 영업이익률이 10% 미만으로 하락할 경우 신사업에 대한 시장의 신뢰가 흔들릴 수 있습니다.
3	[FACT] 전방 산업(OLED)의 수요 둔화 IT OLED(iPad 등)의 채택 속도가 예상보다 느려지거나 대형 패널 업황 회복이 지연되어 본업의 캐시카우 역할이 약화되는 경우입니다.

3) 실시간 체크 데이터 (Dashboard)

핵심 지표	모니터링 주기	목표치 (Target)
리튬 수출입 데이터 (청주세관)	매월	수산화리튬 수출 단가 및 물량 증가세
연결 영업이익률 (OPM)	분기별	15% 이상 회복 (신사업 안착 여부)
자사주 보유 수량	수시	추가 소각 여부 (거버넌스 신뢰도)

[스카우터 Note] 2026년 상반기는 '기대'가 '확신'으로 바뀌는 구간입니다. 2월의 샘플 출하는 성공적이었으며, 이제 4월의 양산 가동이 계획대로 이루어지는지가 단기 주가의 핵심 향방을 결정할 것입니다. 또한, 회사가 공언한 '로봇 소재 기업'으로의 체질 개선이 실제 수주로 이어지는지 분기 보고서를 통해 반드시 검증해야 합니다.

7. 최종 코멘트 (Scouter's Note)

1) 수석 포트폴리오 매니저의 총평

"딥 밸류(Deep Value)와 파괴적 혁신(Disruptive Innovation)이 만나는 지점"

이녹스첨단소재는 현재 시장에서 'IT 소재 부품사'라는 낡은 프레임에 갇혀 저평가받고 있습니다. 그러나 2026년 2월 현재, 당사가 보여주는 행보는 명확히 **'글로벌 하이테크 소재 플랫폼'**으로의 진화를 가리키고 있습니다.

[FACT] 2026년 2월 13일 성공한 수산화리튬 해외 샘플 출하는 자회사 이녹스리튬이 단순한 '기대주'를 넘어 실질적인 '실적 기여주'로 진입했음을 알리는 신호탄입니다.

[FACT] 서울대 이태우 교수팀의 PeLED 기술이 2026년 1월 Science지 표지를 장식하며 상업화 수준의 수명을 증명한 것은, 동사가 향후 10년의 디스플레이 패러다임을 지배할 강력한 무기를 확보했음을 의미합니다.

2) 투자자를 위한 전략적 조언

01

[의견] 가치 평가의 재정립

현재 PER 9~10배 수준의 밸류에이션은 리튬 사업의 가치와 스페이스X향 우주항공 레퍼런스를 거의 반영하지 않은 수치입니다. 리튬 양산이 본격화되는 2026년 하반기, 시장은 동사를 '배터리 소재주' 혹은 '우주/로봇 테마주'로 재분류하며 멀티플 리레이팅(Re-rating)을 단행할 가능성이 높습니다.

02

[FACT] 거버넌스 신뢰 회복

2025년 말 단행된 76억 원 규모의 자사주 소각과 배당 정책 강화는 자회사 상장 이슈로 불안해하는 주주들에게 보내는 강력한 유화책입니다. 향후 이녹스리튬 상장 과정에서 '주주 우선 배정' 등의 추가 대책이 나온다면 주가는 폭발적인 상승 압력을 받을 것입니다.

03

[의견] 결론: '유망주'를 넘어 '문샷(Moonshot)'으로의 전환이 임박했습니다

단기적인 리튬 가격 변동성이나 투자 비용에 따른 이익 정체에 일희일비하기보다는, 2026년 4월 양산 개시와 차세대 PeLED의 상용화 로드맵에 집중하며 긴 호흡으로 비중을 확대할 것을 권고합니다.

[최종 평가 등급]

문샷 (Moonshot)

기존 사업의 압도적 해자 위에 '리튬-PeLED-로봇'이라는 3대 퀀텀 점프 엔진이 모두 정상 가동을 시작함. 2026년은 이녹스가 글로벌 소재 강자로 등극하는 원년이 될 것.

8. 참고 자료 및 검색 가이드

본 보고서의 데이터 검증과 최신 트렌드 추적을 위해 활용할 수 있는 주요 소스 링크 및 검색 가이드입니다.

1) 기업 공식 및 IR 자료

- [공식] 이녹스첨단소재 홈페이지: **http://www.innoxamc.com**
- [공식] 이녹스(지주사) 홈페이지: **http://www.innoxcorp.com**
- [FACT] 2025년 경영실적(잠정) 공시: **이녹스첨단소재 매출 4,396억 기록**
- [FACT] 자사주 소각 결정 공시 (2025.12): **76억 규모 자기주식 소각**
- [IR] 이녹스첨단소재 기업설명회(IR) 자료: **2025년 코스닥 우수기업 탐방 보고서**

2) 신사업: 이녹스리튬 (이차전지)

- [뉴스] 수산화리튬 첫 해외 샘플 출하 (2026.02): **이녹스리튬 해외 시장 공략 개시**
- [뉴스] 충주 오창 수산화리튬 공장 준공: **4,600억 투자 설비 완공**
- [영상] 이녹스리튬 리튬 사업 비전: 고순도 수산화리튬 생산 공정
- [FACT] 이녹스리튬 샘플 출하 보도자료: **전자신문 보도 내용**

3) 미래 동력: PeLED 및 우주항공

- [연구] 서울대 이태우 교수 PeLED Science 표지 논문: **상업화 수준 수명 달성 성과**
- [뉴스] SN Display CES 2026 혁신상 수상: **PeLED 상용화 로드맵**
- [뉴스] 스페이스X 스타링크 3년 연속 공급: **우주항공 고기능성 소재 검증**
- [전문] 에스엔디스플레이 상용화 컨퍼런스: **디스플레이 산업 소재 재설계**

4) 투자 분석 및 시장 데이터

- [분석] 이녹스첨단소재 종목 분석 보고서: 잡코리아 기업분석 리포트
- [분석] 증권사 투자의견 및 목표주가: **3Q25 실적 검토 및 신사업 전망**
- [금융] 네이버 페이 증권 - 이녹스첨단소재: **https://finance.naver.com/item/main.naver?code=272290**
- [데이터] 한국거래소(KRX) 정보데이터시스템: **http://data.krx.co.kr**
- [공시] 전자공시시스템(DART): **https://dart.fss.or.kr**
- [데이터] 세관 리튬 수출 통계(TRASS): https://www.trass.or.kr
- [뉴스] OLED 및 디스플레이 시장 동향: **디스플레이산업협회 보도자료**
- [뉴스] 이차전지 소재 시장 리포트: **SNE리서치 데이터**

🔍 심층 검색어 가이드 (Search Keywords)

심도 있는 추가 조사가 필요할 때 아래 검색어를 조합하여 활용하십시오.

리튬 사업 실적 확인

이녹스리튬 충주 공장 가동률, 이녹스리튬 2026년 매출 목표, 수산화리튬 정제 마진 추이

PeLED 상용화 진척도

서울대 이태우 교수 SN Display, 페로브스카이트 LED 상용화 시기, 이녹스첨단소재 PeLED 봉지재

우주/로봇 파트너십

이녹스첨단소재 로보틱스 소재 수주, 스페이스X 스타링크 2세대 소재 공급, 피지컬 AI 소재 글로벌 고객사

거버넌스 및 리스크

이녹스리튬 상장 주주 보호 대책, 이녹스첨단소재 자사주 소각 계획 2026, 지주사 할인 대응 방안