

‘25년 1분기 실적발표



2025.04

Great People Great Technology

Disclaimer

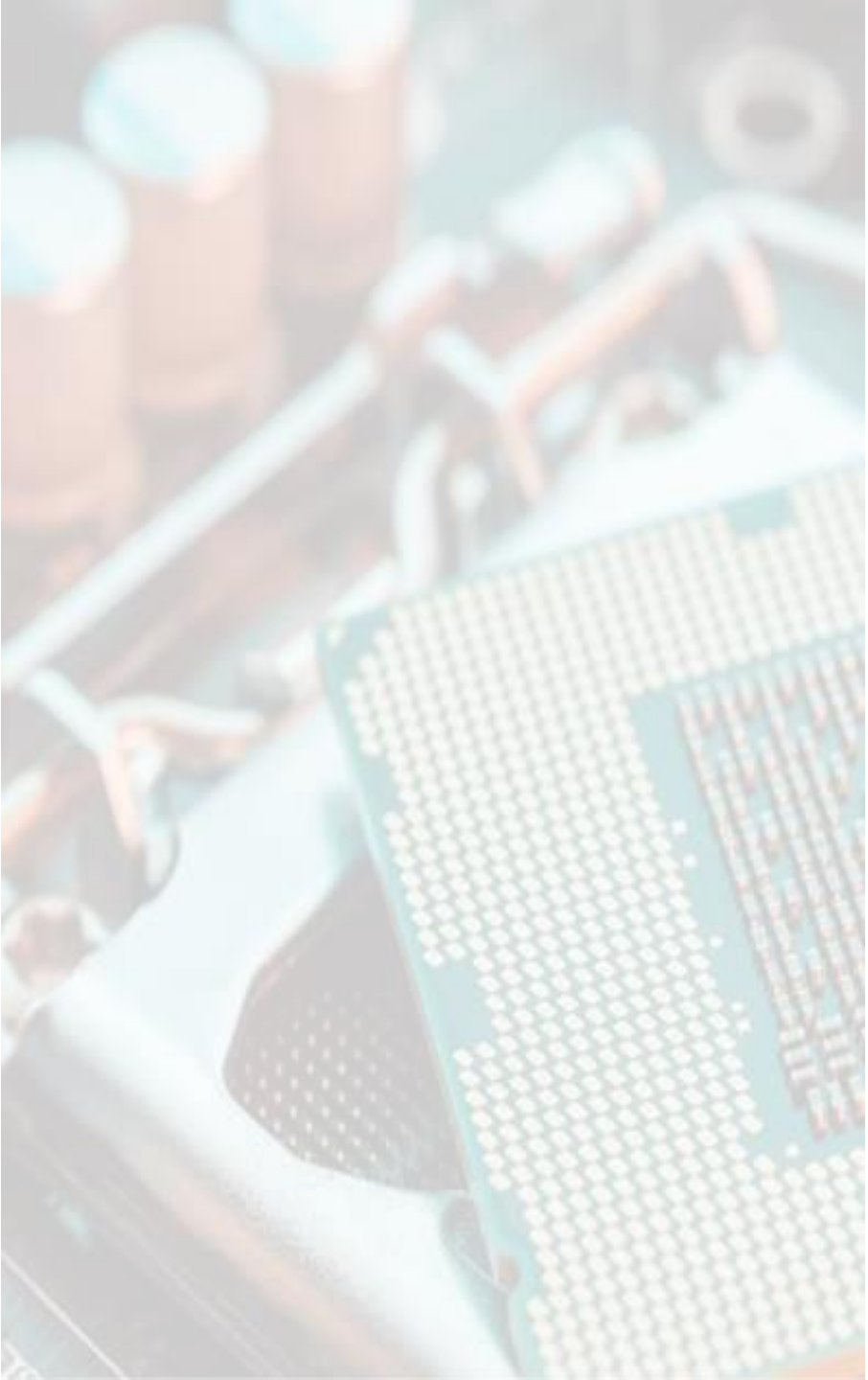
본 자료의 '25년 1분기 재무 정보는 한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 작성된 실적에 대한 추정치이며, 외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 내용 중 일부는 회계 검토 과정에서 달라질 수 있습니다.

또한 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 포함하고 있으며 이러한 '예측정보'에 내재된 불확실성으로 인해 회사의 실제 미래 실적은 외부 여건들의 변화와 회사 전략 방향에 따라 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자결과에 대한 법적 책임 소재의 입증자료로 사용될 수 없습니다.

Contents.

- 01. '25년 1분기 경영성과
- 02. 향후 사업전망
- 03. 주주친화정책



01

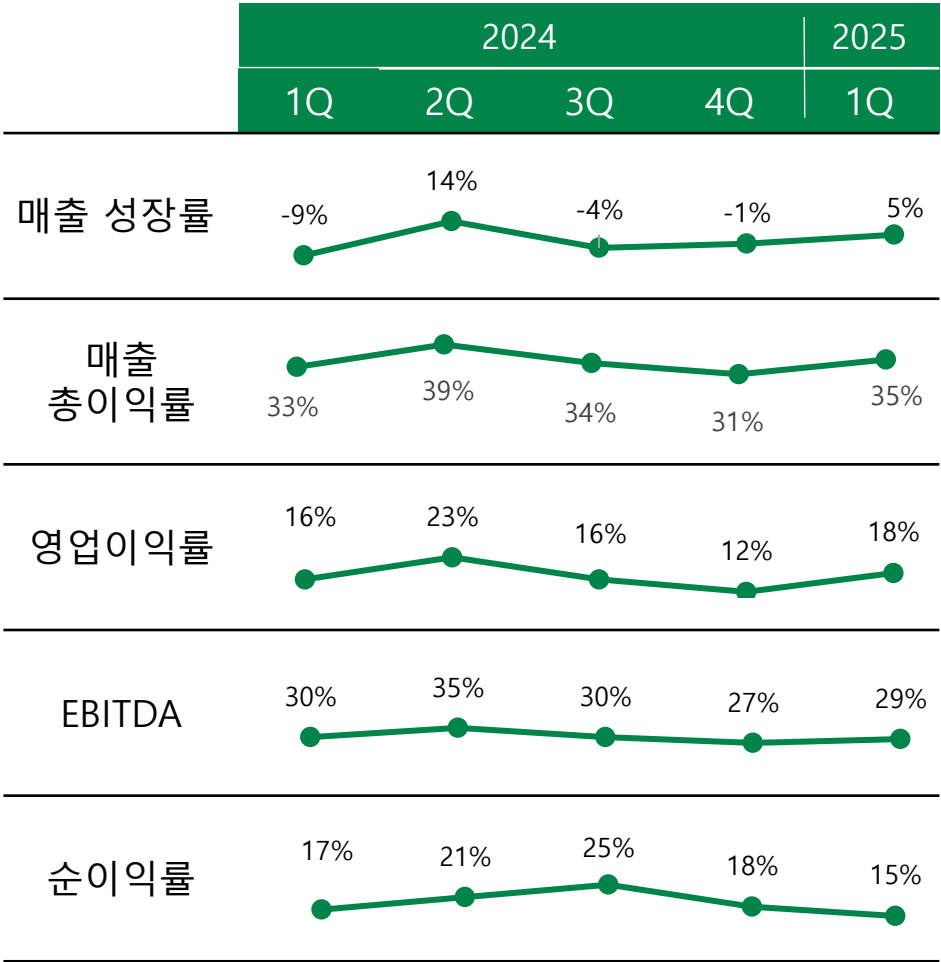
'25년 1분기 경영성과

'25.1Q 실적_요약

매출 : 2,974억원(+5% QoQ +14% YoY), 영업이익 : 525억원(+49% QoQ +28% YoY)

별도매출 전년동기 대비 16% 성장, 영업이익률 21% 기록했으나 자회사 실적부진으로 연결실적 개선은 제한적

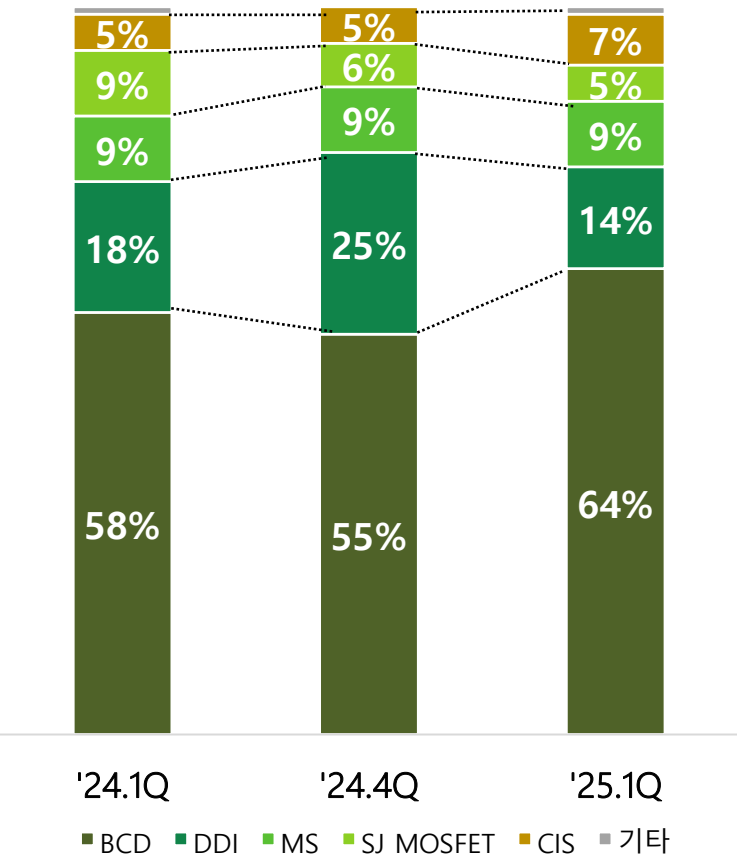
단위 : 억원	2025.1Q	2024.4Q	QoQ	2024.1Q	YoY
매출액	2,974	2,835	+5%	2,615	+14%
- Foundry	2,724	2,418	+13%	2,343	+16%
- Fabless	329	557	-41%	403	-18%
매출 총이익	1,045	874	+20%	854	+22%
Margin	35%	31%	+4%pt	33%	+2%pt
영업이익	525	353	+49%	410	+28%
Margin	18%	12%	+6%pt	16%	+2%p
EBITDA	875	768	+14%	781	+12%
Margin	29%	27%	+2%pt	30%	-1%pt
순이익	455	504	-10%	439	+4%
Margin	15%	18%	-3%	17%	-2%pt



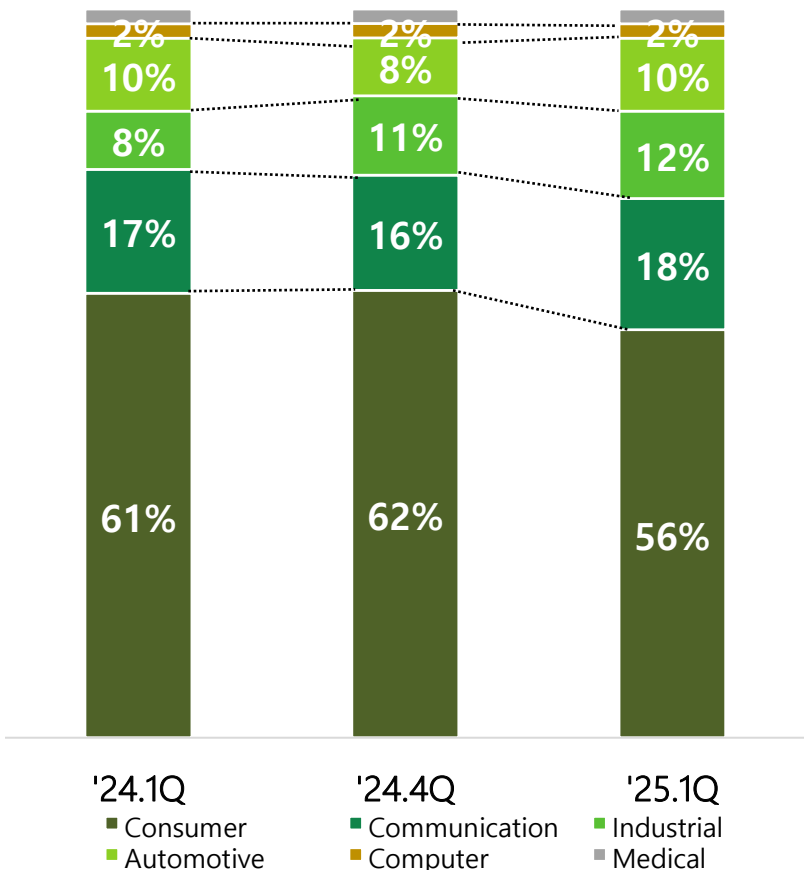
'25.1Q 실적_매출분석

미국 관세변경前 pull-in, 중국 양산 내재화 및 내수 활성화로 전력반도체 수요 급증
 자회사(Fabless) 고객사 LCD 재고조정으로 가전·중국 매출 비중 축소

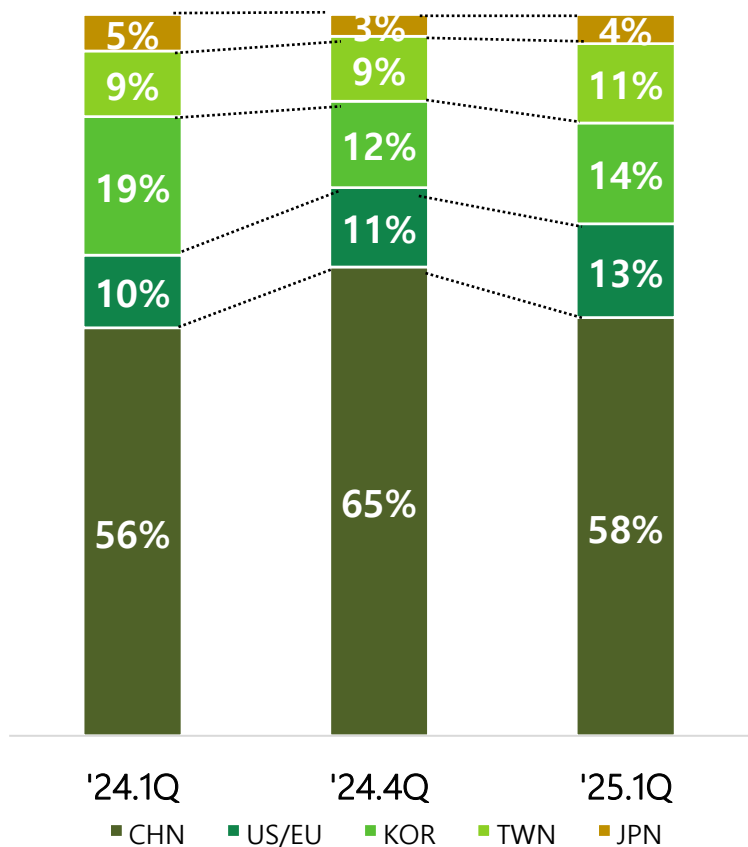
<제품군별>



<응용분야별>



<지역별>





02

향후 사업전망

Foundry

↳ '25년 8인치 Foundry 개선 지속 전망

- '25년 Foundry +19% 성장 전망 ; 8인치 +4% 성장 전망(출처 : Omdia, '24.10)
- 미국관세 인상으로 시장 변화 예상, 국가간 협상에 따라 시장은 재편될 전망

↳ '25.1분기 실적 턴어라운드 성공, '25.2분기 실적 호조 지속

- 당사 2분기 가동률 90%대 유지, 과도한 가격 상승에 따른 조정은 마무리(코로나前 ASP 회귀)

↳ '25.2분기 매출(별도) +15% YoY, 영업이익율(별도) 20% 후반대 예상

- 중국 수요 증가 지속, 미국 관세변경 前 pull-in 효과로 매출 증가 기대

↳ 신규사업 준비 차질없이 진행, 내년 실적 가시화

- Si Capacitor 초도 양산은 6월 시작, '25.4분기에 본격 양산 계획
- 차세대 전력반도체(GaN) 샘플 4월 제작, 전략고객 확보를 위한 본격적 활동 진행 예정

Fabless

↳ 25.2분기 사업 정상화 예상

- LCD 부문 '24.4분기 pull-in효과로 '25.1분기 실적 부진, '25.2분기 실적 정상화 전망
- '25.1분기 소형 DDI(모바일) S社 신규진입으로 OLED 매출은 성장 기대

'25.1분기 가전·자동차向 수요 급증에 이어 '25.2분기에도 강세 흐름 지속

美-中 패권 경쟁 심화

- 웨이퍼 생산지 기준으로 원산지 판단, 중국 내재화 강화로 중국 양산 비중 지속 증가
→ 중국 내 시장 재편으로 인한 수혜 발생
- 미국 업체인 TI 가 반덤핑 조사 대상으로 지정, 경쟁사(Fabless) 반사이익 지속
→ 자동차向 전력반도체 수요 증가

내수활성화정책 지속 시행

- 이구환신 정책 본격 시행 발표('25.01.08)
- 중국 상무부, 소비 촉진 정책 지속 시행 및 지원 강화 예고('25.03.25)
→ 자동차, 가전, 스마트폰 등 이구환신 품목 수요 급증

기타

- 중국 법인화, 현지 신규 대리점 활용, 중국 內 영업 채널 확대

직접적 영향 제한적, 단기적으로 pull-in 효과, 중국 내재화 강화로 중국 양산 수요 증가

미국向 매출 비중

9%

※ 2024년 기준



직접적 영향 제한적

- 전체 매출 대비 미국고객 매출 비중이 낮으며, 실제 미국 출하 기준으로는 1% 수준



중국 외 고객 확대 및 중국 자국화로 수요 증가

- 관세 변경 前 선제적 대응으로 pull-in 효과 발생
- 자국화 강화로 중국 Fabless 수요 증가



고객 자국화 가속화 및 시장 공급망 변화 예상

- 자국화 장기화 시 고객 이탈 가능성 존재, 고객 동향 파악 및 전략적 관계 강화
- 유럽 고객과 비즈니스 강화 및 신규 지역(인도) 고객 발굴

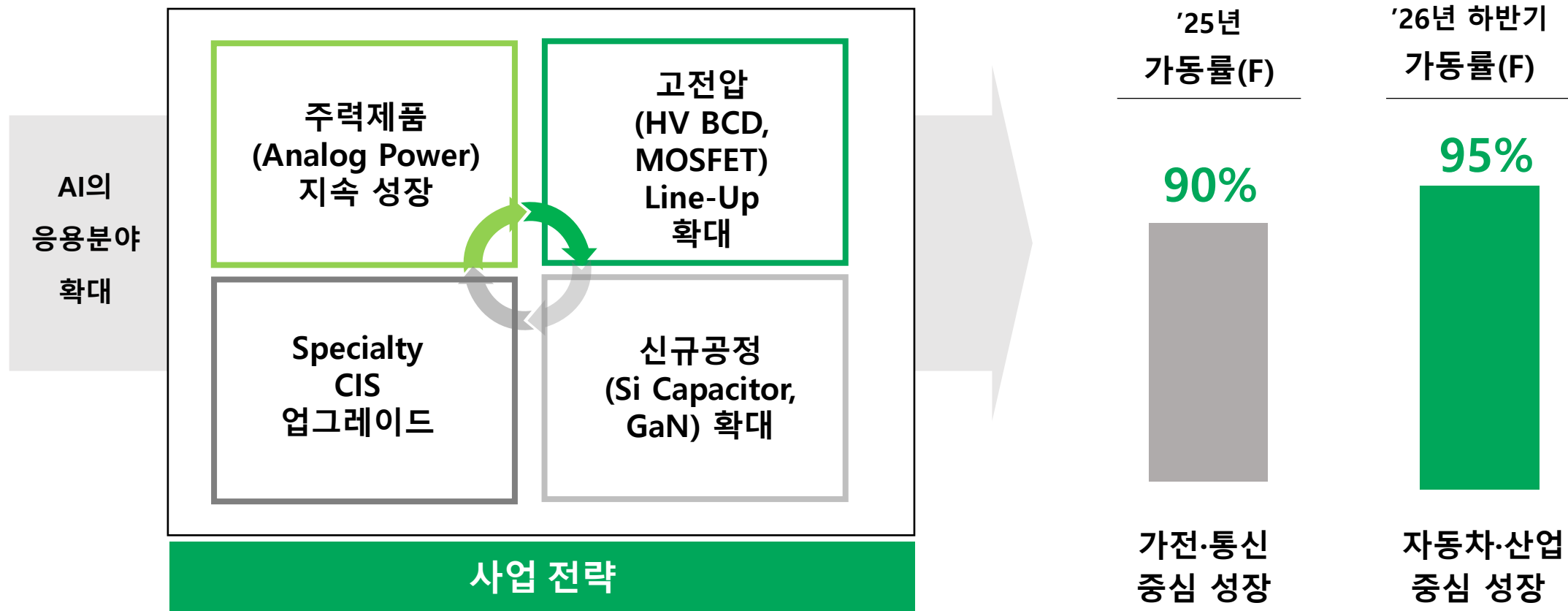


글로벌 시장 둔화로 수요 감소 우려

- 전 세계 교역 위축과 인플레이션 영향으로 세계 경제 둔화 가능

USA

'25.1분기부터 수요 회복, '26년 가동률 95%까지 상승 전망



※ Capacitor는 일시적으로 전기를 저장하는 제품 : 배터리가 전류를 흘려 보내도 반도체까지 거리가 있어 전류가 바로 공급 불가, 전류가 도달할 때까지 Capacitor에서 전류를 빠르게 공급

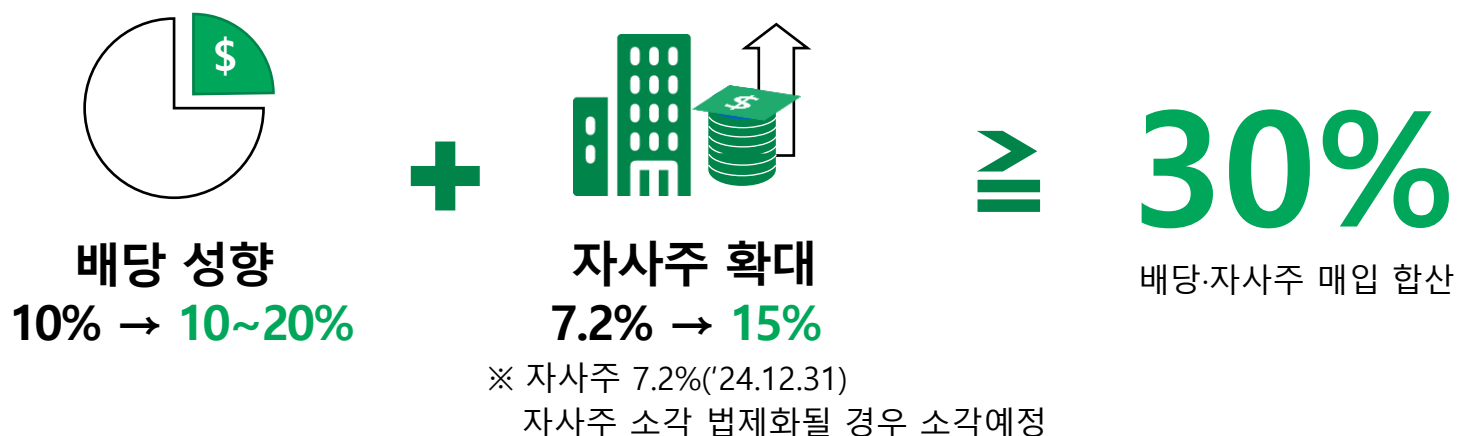


03

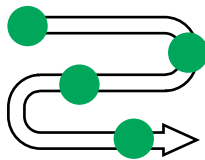
주주친화정책

'24년 주주환원율(A) 30%

중장기 주주친화정책('23.12.31 발표) 준수




책임경영 강화
 양도제한조건부주식(RSU),
 주식보상제도 도입
 ('25년)


배당절차 개선
 주주총회 통한 배당금 규모
 先 결정 후 배당 권리 기준일 확정
 ('25년)


IR활동 강화
 잠정실적 공시,
 분기실적 설명회('23년),
 해외 IR활동 개시('24년 하반기)


영문공시·밸류업·IR자료 제공
 전문인력 확보('23년)
 영문공시, 밸류업공시,
 분기실적자료 제공('24년)