

세아베스틸지주

2025년 1분기 경영실적

2025.04.29



SeAH

1. 연결 경영 실적

2. 주요 자회사 실적

- 세아베스틸
- 세아창원특수강
- 세아항공방산소재

(Appendix)

Disclaimer

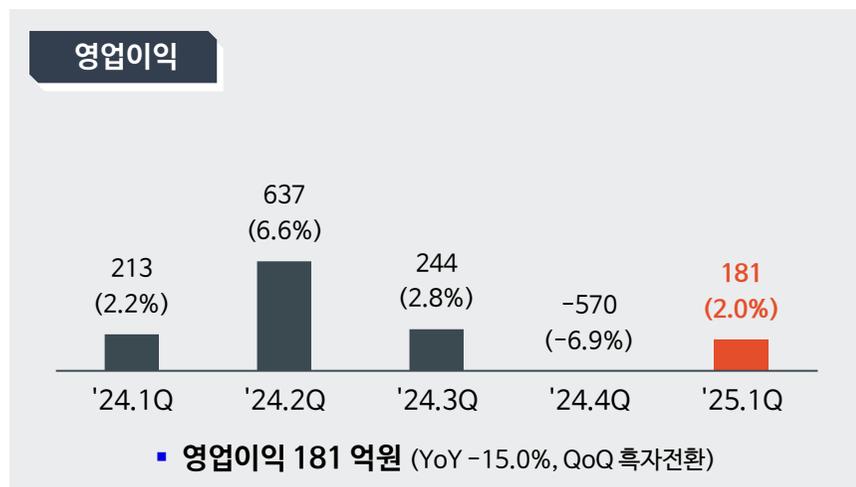
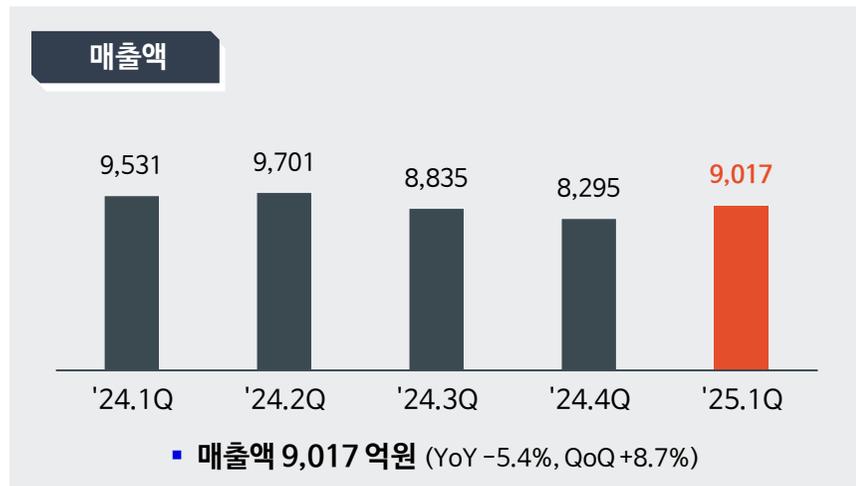
본 발표자료에 기술되어 있는 재무 정보 및 사업 현황 등은 기재된 날짜 기준의 내용이며, 이는 경제, 산업 및 재무 상황 등에 따라 변경될 수 있음을 양지하시기 바랍니다. 또한, 본 자료는 미래의 불확실성 및 위험 요인에 따라 변경될 수 있는 가정에 근거한 특정 정보를 포함하고 있습니다. 본 자료에 포함된 재무 정보는 외부감사인의 회계 검토가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 검토 후 실제 실적에는 변동이 생길 수 있음을 양지하시기 바랍니다.

1. 연결 경영 실적



분기별 실적

(단위: 억원)



실적 주요 내용

- 글로벌 경기침체 및 전방산업 부진 장기화 등으로 주요 자회사의 판매량이 감소하면서 전년동기 대비 매출액·영업이익 감소
- 주요 자회사의 판매량 회복으로 전분기 대비 매출액 증가한 가운데, 전분기 대규모 일회성 비용 제거 등에 따라 영업이익 흑자전환

+ 주요 자회사별 실적

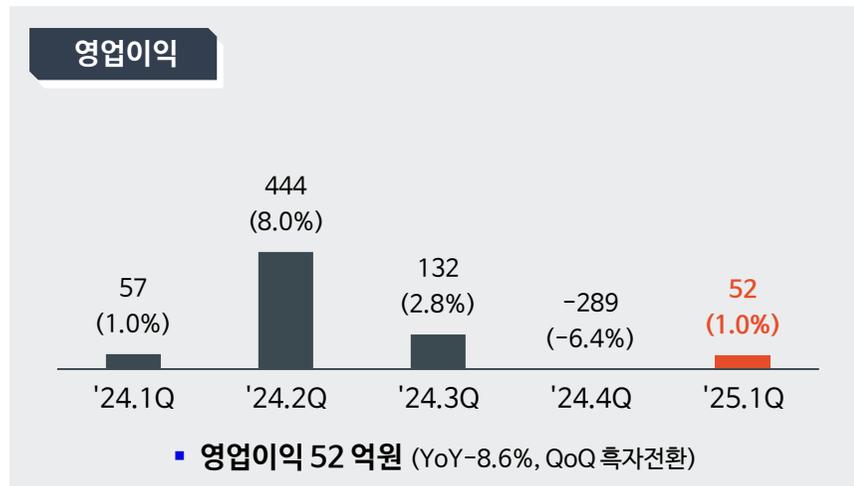
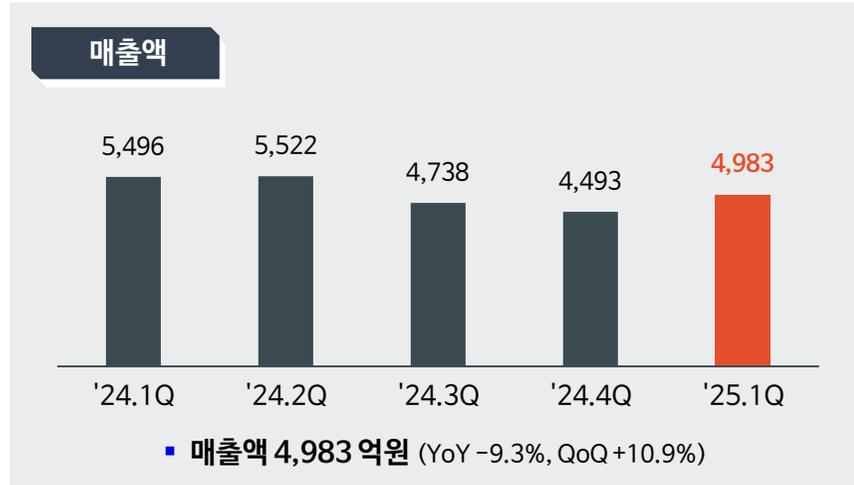
(단위: 억원)

구분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q
매출액 (연결)	9,531	8,295	9,017
세아베스틸	5,496	4,493	4,983
세아창원특수강	3,542	3,311	3,493
세아항공방산소재	259	281	326
영업이익 (연결)	213	-570	181
세아베스틸	57	-289	52
세아창원특수강	111	-299	122
세아항공방산소재	31	60	69

2. 주요 자회사 실적 : 세아베스틸 (1/2)

분기별 실적

(단위: 억원)



실적 주요 내용

- 전방산업 업황 부진 및 저가 수입재 유입에 따른 판매량 감소, 철스크랩 가격 약세 영향 등으로 전년동기 대비 매출액·영업이익 감소
- 특수강 판매량 회복세를 보이며 전분기 대비 매출액 증가하면서, 고정비 부담 감소, 일회성 비용 제거 등에 따라 영업이익 흑자전환

+ 철스크랩 가격 추이 (경인 중량A 가격 기준)



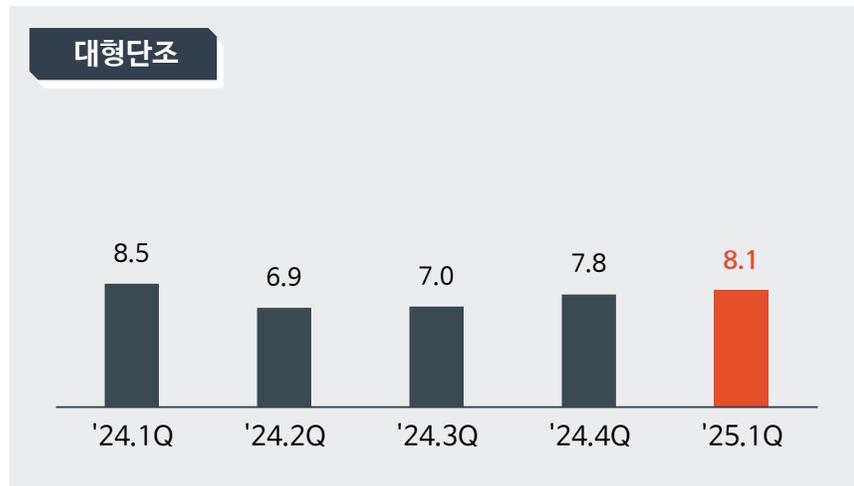
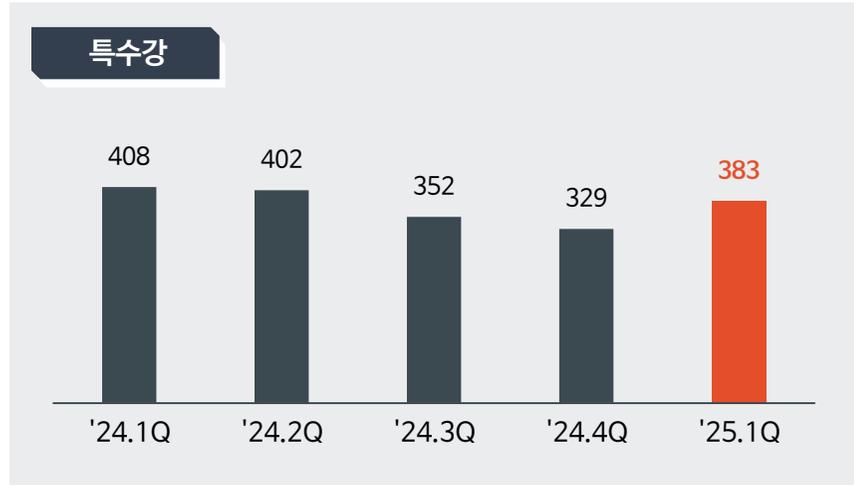
※ 월평균 가격 기준 (출처: 스틸데일리)

구분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	YoY	QoQ
분기 평균 가격	425	348	343	-19.3%	-1.6%

2. 주요 자회사 실적 : 세아베스틸 (2/2)

주요 제품 판매량

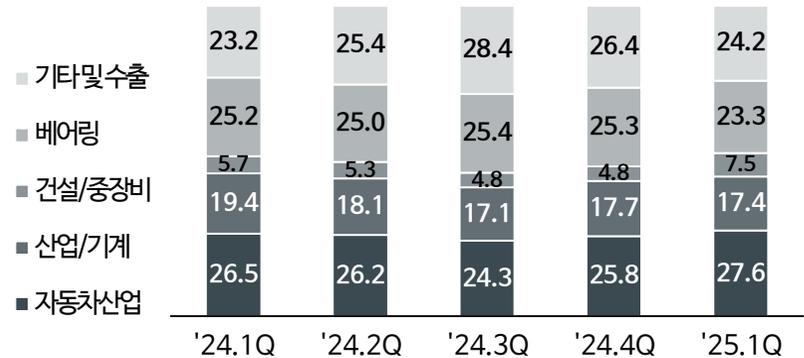
(단위: 천톤)



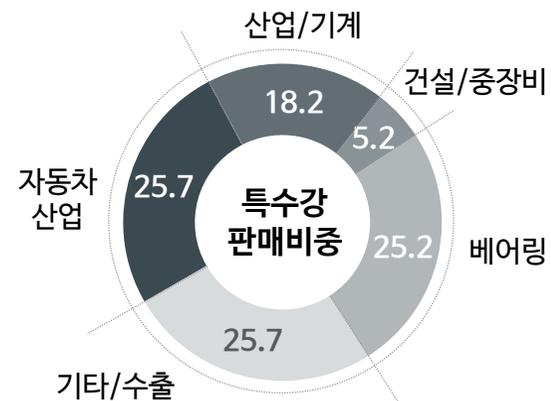
특수강 수요산업별 판매 비중

(단위: %)

+ 최근 5개 분기



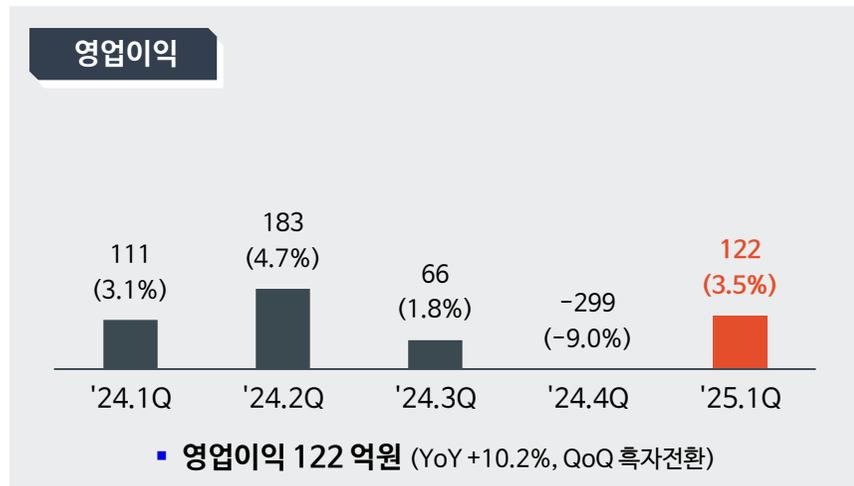
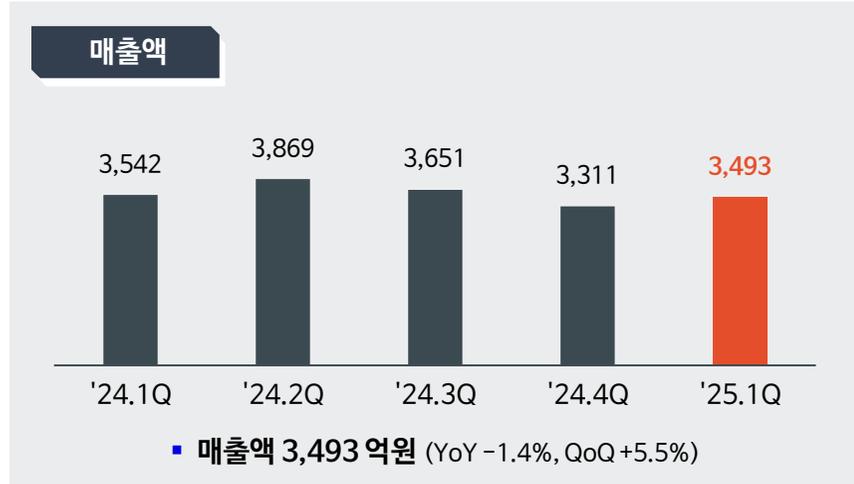
+ 2024년 연간



2. 주요 자회사 실적 : 세아창원특수강 (1/2)

분기별 실적

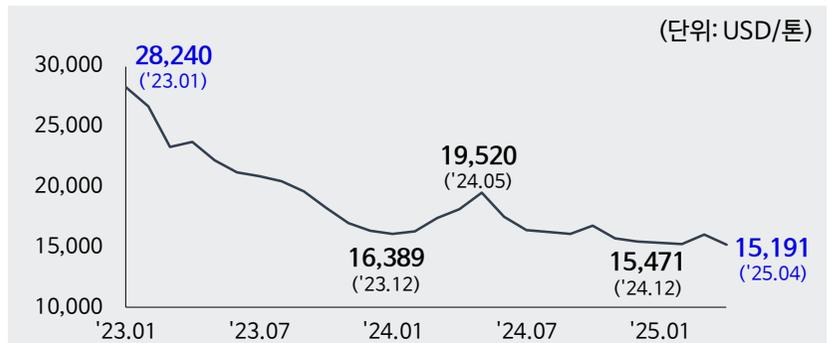
(단위: 억원)



실적 주요 내용

- 업황 침체, 저가 수입재 유입 등으로 전년동기 대비 매출액 감소했으나, 고부가가치 제품 판매 비중 확대 등에 따라 영업이익 증가
- '24년 4분기를 저점으로 판매량 회복에 따른 고정비 부담 감소, 일회성 비용 제거 등으로 전분기 대비 매출액 증가, 영업이익 흑자전환

+ 니켈 가격 추이 (LME 가격 기준)



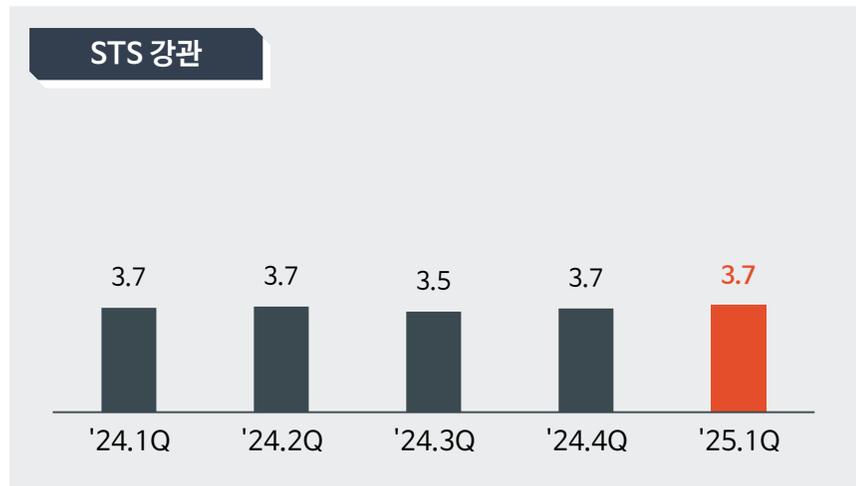
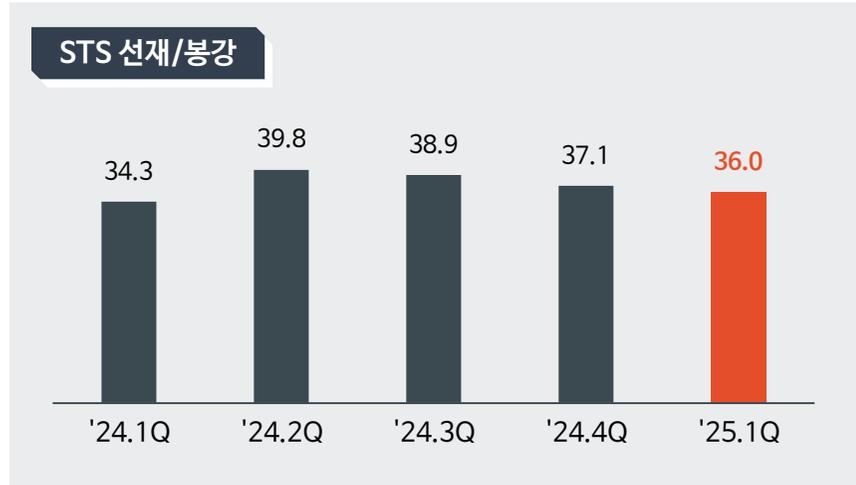
※ 월평균 가격 기준 (출처: 한국자원정보서비스)

구분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	YoY	QoQ
분기 평균 가격	16,589	16,038	15,571	-6.1%	-2.9%

2. 주요 자회사 실적 : 세아창원특수강 (2/2)

주요 제품 판매량

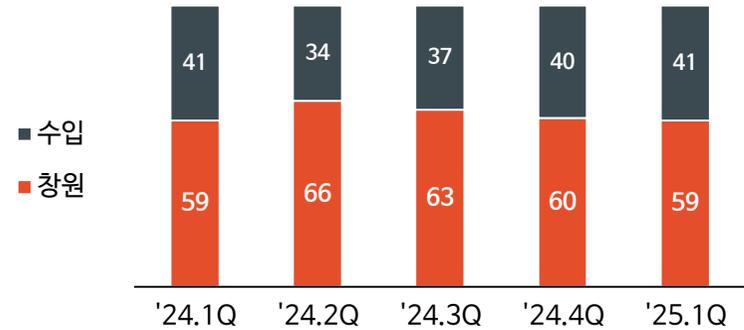
(단위: 천톤)



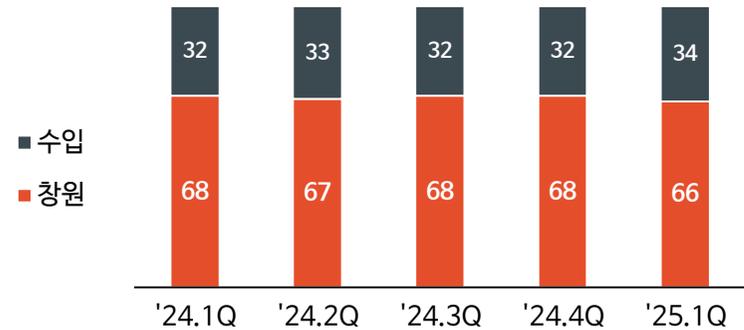
주요 제품 시장 점유율

(단위: %)

+ STS 선재



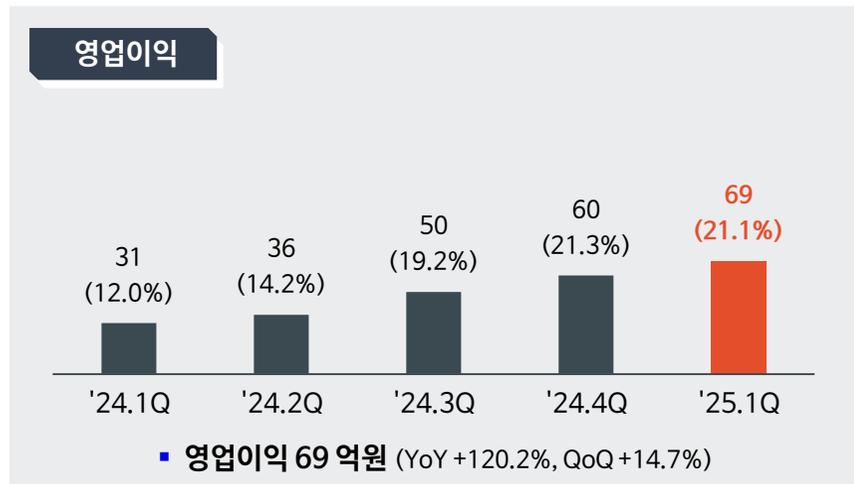
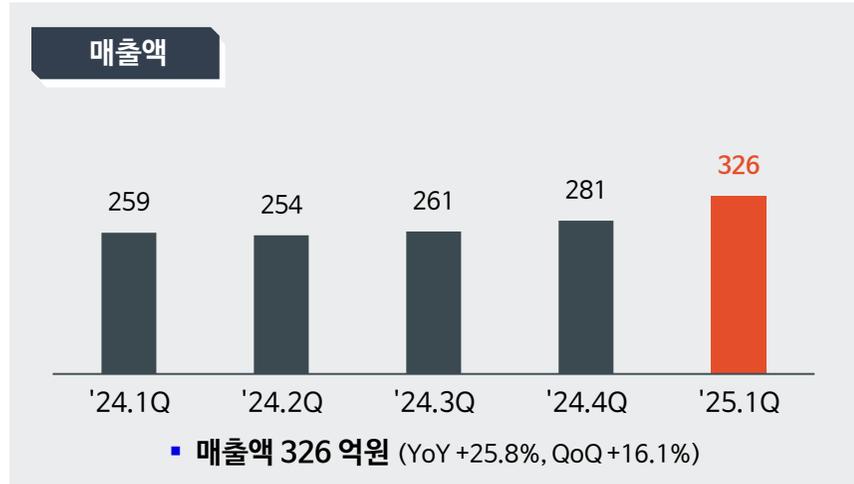
+ STS 봉강



2. 주요 자회사 실적 : 세아항공방산소재

분기별 실적

(단위: 억원)



실적 주요 내용

- 글로벌 항공·방산 수요 증가 지속되는 가운데, 안정적 매출처 확보 및 신규 수주 확대 전략 등을 통하여 견조한 실적 기록
- 고부가 항공·방산용 판매량 지속 증가하며, 영업이익률 21% 유지

+ 수요처별 판매량

(단위: 톤, %)

구분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	YoY	QoQ
항공용	492	498	514	+4.5%	+3.3%
방산용	398	552	582	+46.3%	+5.4%
기타	943	652	907	-3.8%	+39.1%
합계	1,833	1,702	2,003	+9.3%	+17.7%



(Appendix)

(Appendix) 요약 재무제표 : 연결



+ 연결 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2024	'25.1Q
자산총계	38,266	38,696
유동자산	17,127	17,786
현금 등	2,636	1,842
비유동자산	21,139	20,910
유형자산	16,834	16,719
부채총계	17,952	19,717
유동부채	11,372	10,590
비유동부채	6,580	9,127
차입금	10,426	10,918
(순차입금)	7,790	9,075
자본총계	20,314	18,979
자본금	2,193	2,193
부채비율	88.4%	103.9%

+ 연결 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	YoY	QoQ
매 출 액	9,531	8,295	9,017	-5.4%	8.7%
매출원가	8,789	8,348	8,250	-6.1%	-1.2%
판매관리비	529	517	586	10.7%	13.4%
영업이익	213	-570	181	-15.0%	-
<i>(영업이익률)</i>	<i>(2.2%)</i>	<i>(-6.9%)</i>	<i>(2.0%)</i>	<i>(-0.2%p)</i>	<i>(8.9%p)</i>
EBITDA	486	-250	500	2.8%	-
영업외손익	-9	-142	-93	-	-
세전이익	204	-712	88	-56.7%	-
당기순이익	161	-538	53	-67.1%	-
<i>(당기순이익률)</i>	<i>(1.7%)</i>	<i>(-6.5%)</i>	<i>(0.6%)</i>	<i>(-1.1%p)</i>	<i>(7.1%p)</i>

(Appendix) 요약 재무제표 : 세아베스틸



+ 별도 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2024	'25.1Q
자산총계	16,047	16,688
유동자산	8,468	9,321
현금 등	806	342
비유동자산	7,579	7,367
유형자산	6,169	6,136
부채총계	8,489	9,434
유동부채	6,768	6,335
비유동부채	1,721	3,099
차입금	4,668	4,672
(순차입금)	3,862	4,331
자본총계	7,558	7,254
자본금	50	50
부채비율	112.3%	130.1%

+ 별도 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	YoY	QoQ
매 출 액	5,496	4,493	4,983	-9.3%	10.9%
매출원가	5,171	4,545	4,662	-9.8%	2.6%
판매관리비	268	237	269	0.3%	13.8%
영업이익	57	-289	52	-8.6%	-
<i>(영업이익률)</i>	<i>(1.0%)</i>	<i>(-6.4%)</i>	<i>(1.0%)</i>	-	<i>(7.4%p)</i>
EBITDA	163	-164	174	6.8%	-
영업외손익	11	35	-28	-	-
세전이익	68	-254	24	-64.5%	-
당기순이익	53	-179	19	-64.7%	-
<i>(당기순이익률)</i>	<i>(1.0%)</i>	<i>(-4.0%)</i>	<i>(0.4%)</i>	<i>(-0.6%p)</i>	<i>(4.4%p)</i>

(Appendix) 요약 재무제표 : 세아창원특수강



+ 별도 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2024	'25.1Q
자산총계	15,042	14,687
유동자산	7,239	6,550
현금 등	1,319	463
비유동자산	7,803	8,137
유형자산	6,046	5,933
부채총계	7,011	6,954
유동부채	3,798	3,803
비유동부채	3,213	3,151
차입금	4,874	4,120
(순차입금)	3,555	3,657
자본총계	8,031	7,733
자본금	1,803	1,803
부채비율	87.3%	89.9%

+ 별도 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'24.1Q	'24.4Q	'25.1Q	YoY	QoQ
매 출 액	3,542	3,311	3,493	-1.4%	5.5%
매출원가	3,275	3,472	3,238	-1.1%	-6.7%
판매관리비	156	138	133	-14.8%	-3.5%
영업이익	111	-299	122	10.2%	-
<i>(영업이익률)</i>	<i>(3.1%)</i>	<i>(-9.0%)</i>	<i>(3.5%)</i>	<i>(0.4%p)</i>	<i>(12.5%p)</i>
EBITDA	257	-126	295	14.8%	-
영업외손익	31	-24	-29	-	-
세전이익	142	-323	93	-34.8%	-
당기순이익	120	-209	69	-42.2%	-
<i>(당기순이익률)</i>	<i>(3.4%)</i>	<i>(-6.3%)</i>	<i>(2.0%)</i>	<i>(-1.4%p)</i>	<i>(8.3%p)</i>



감사합니다.