

'23년 2분기 경영실적

2023.08.03



S&AH 세아베스틸지주

AGENDA

1. 연결 경영 실적

2. 주요 자회사별 실적

- 세아베스틸
- 세아창원특수강
- 세아항공방산소재

3. 하반기 수요산업 및 경영환경 전망

(Appendix)

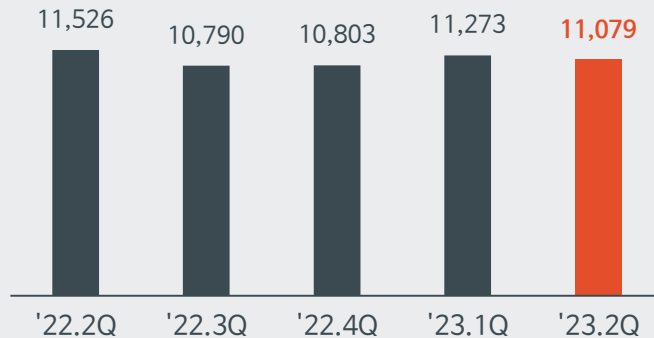
Disclaimer

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 감사가 완료되지 않은 상태에서 투자자 여러분의 편의를 위해 작성된 자료이므로, 감사 후 실제 실적에는 변동이 생길 수 있음을 양지하시길 바랍니다.

Financial Results

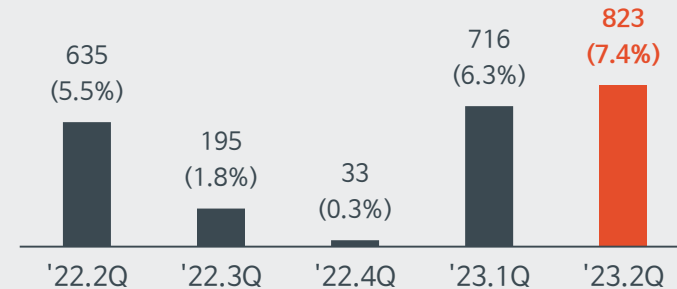
(단위: 억원)

【매출액】



■ 매출액 11,079 억원 (YoY -3.9%, QoQ -1.7%)

【영업이익(율)】



■ 영업이익 823 억원 (YoY +29.6%, QoQ +15.0%)

Business Highlights

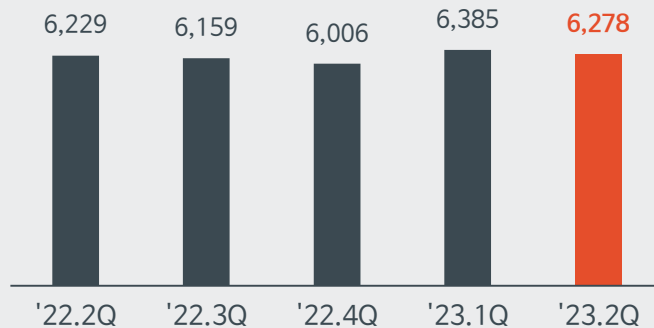
- 자동차 산업을 제외한 주요 수요산업의 업황 부진으로 매출 소폭 감소
- 주요 자회사인 세아베스틸의 실적 개선 등으로 이익 성장

2. 주요 자회사별 실적 : 세아베스틸

Financial Results

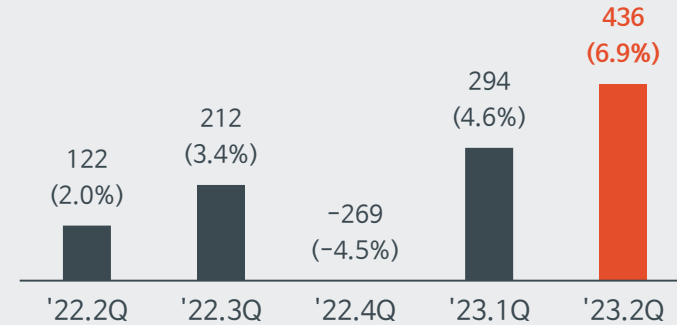
(단위: 억원)

【매출액】



■ 매출액 6,278 억원 (YoY +0.8%, QoQ -1.7%)

【영업이익(율)】



■ 영업이익 436 억원 (YoY +256.4%, QoQ +48.3%)

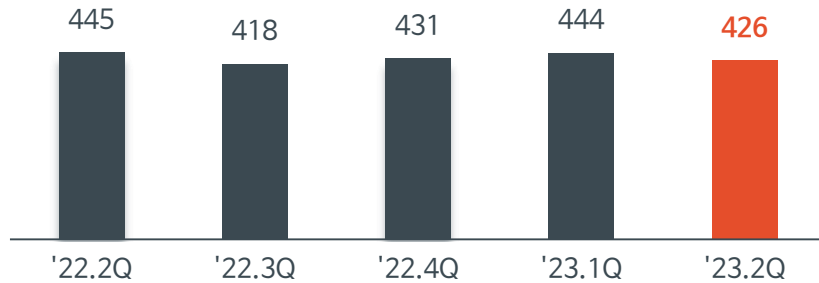
Business Highlights

- 계절적 성수기에도 불구하고 수요산업의 성장 둔화로 전년동기 대비 매출 소폭 증가
- 전분기 대비 원부재료 단가 하락에 따른 스프레드 확대, 전년동기 대비 생산 및 판매 정상화('22.4월 설비 화재)로 영업이익 증가

2. 주요 자회사별 실적 : 세아베스틸

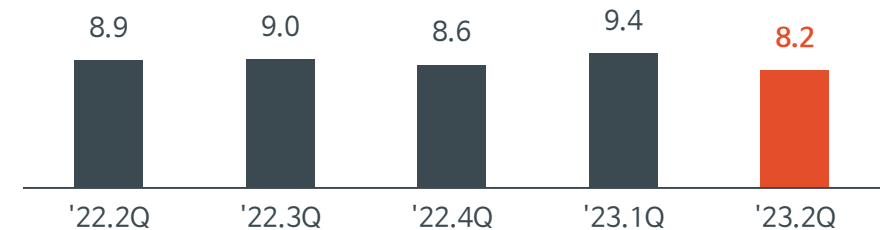
【특수강 판매량】

(단위: 천톤)

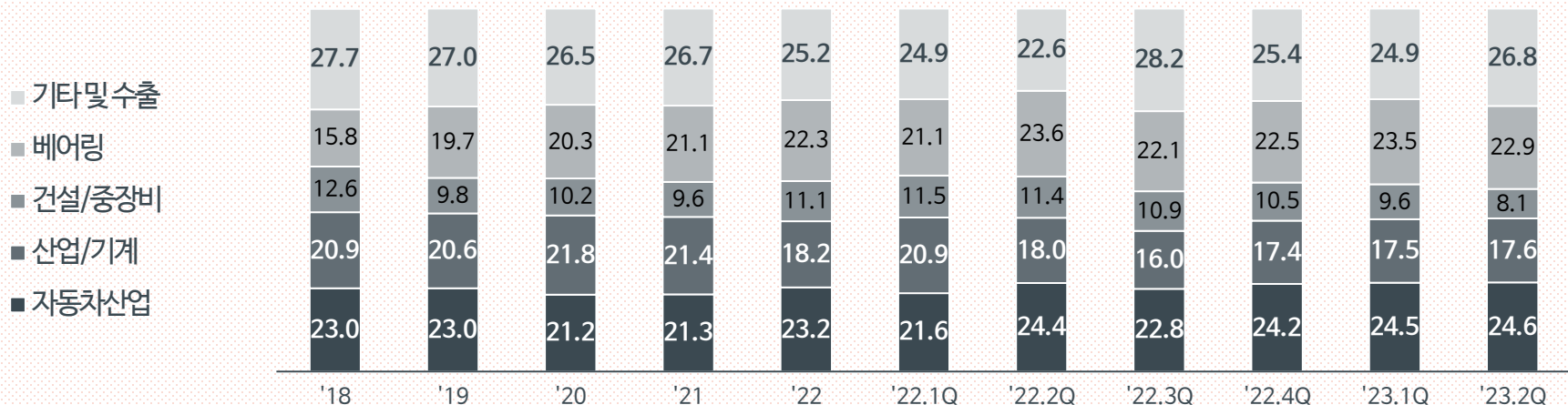


【대형단조 판매량】

(단위: 천톤)



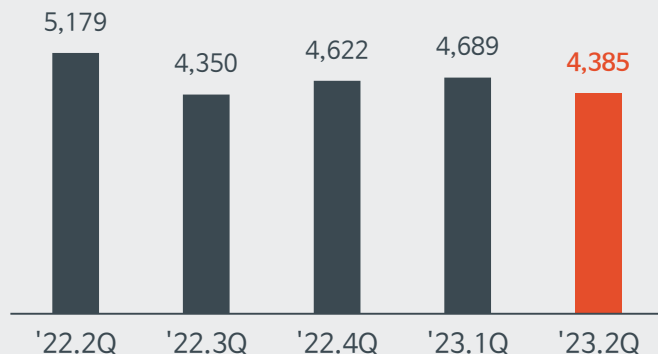
특수강 수요산업별 판매 동향



Financial Results

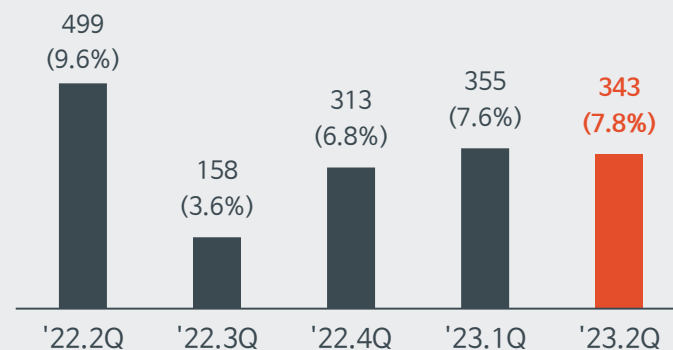
(단위: 억원)

【매출액】



■ 매출액 4,385 억원 (YoY -15.3%, QoQ -6.5%)

【영업이익(율)】



■ 영업이익 343 억원 (YoY -31.2%, QoQ -3.4%)

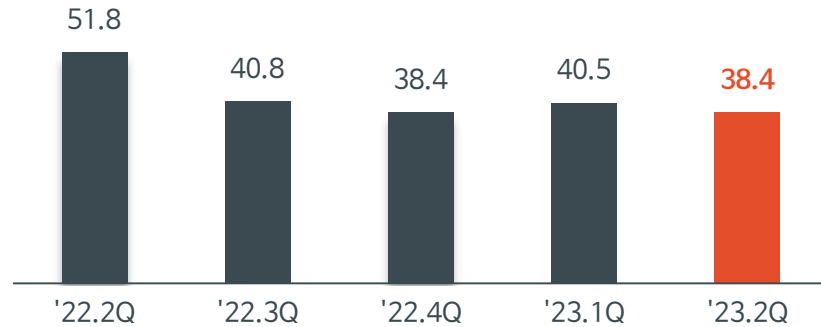
Business Highlights

- 국내외 수요산업 부진 및 원부재료 가격 변동성을 반영한 판매단가 인하로 매출 감소
- 전분기 대비 생산성 향상 및 에너지비용 절감 등으로 견조한 실적 유지
- LME니켈 추이 (\$/톤) : '22.2Q 28,940 → '23.1Q 25,983 → '23.2Q 22,308 (YoY Δ 22.9%, QoQ Δ 14.1%)

2. 주요 자회사별 실적 : 세아창원특수강

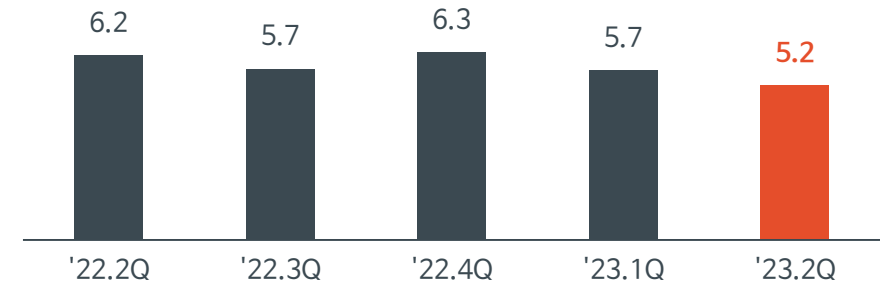
【 STS선재/봉강 판매량 】

(단위: 천톤)



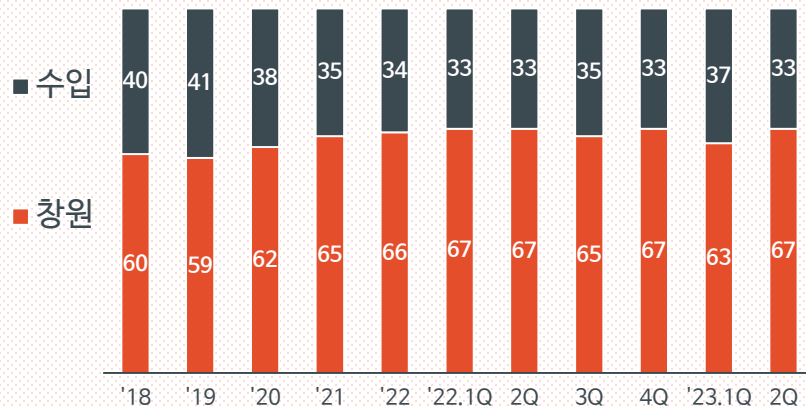
【 STS강관 판매량 】

(단위: 천톤)

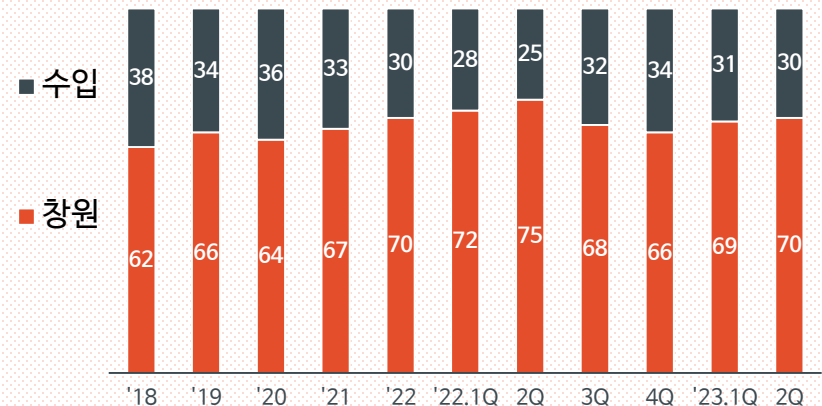


주력제품 시장점유율

【 STS선재 】



【 STS봉강 】

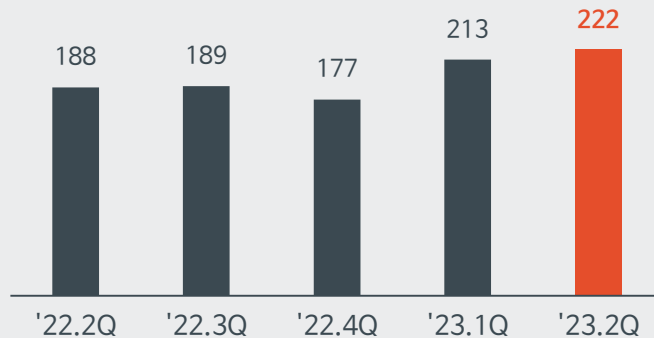


2. 주요 자회사별 실적 : 세아항공방산소재

Financial Results

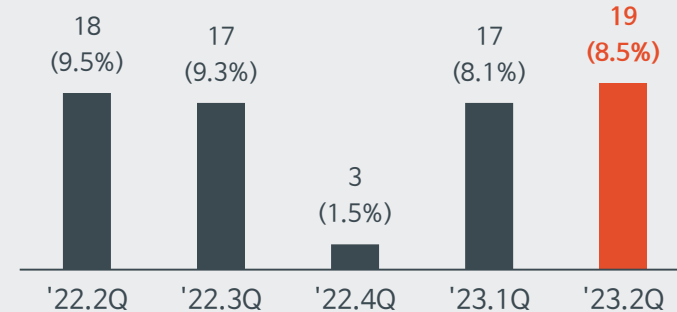
(단위: 억원)

【매출액】



■ 매출액 222 억원 (YoY +18.2%, QoQ +4.1%)

【영업이익(율)】



■ 영업이익 19 억원 (YoY +5.4%, QoQ +8.8%)

Business Highlights

- 글로벌 항공산업의 수요 회복에 따른 판매량 증가와 판매단가 개선으로 매출/이익 성장

※ 수요처별 판매량

구분	'23.2Q	YoY	QoQ
항공용	340톤	+83.0%	+13.2%
방산용	369톤	+30.9%	-18.8%
기타	1,265톤	-16.4%	+6.7%
합계	1,974톤	-0.4%	+1.7%

3. 하반기 수요산업 및 경영환경 전망

하반기 수요산업

자동차	내수/글로벌 소비 심리 위축으로 수요 정체 - 경기 불안 및 금리 인상으로 인한 자동차 소비 둔화 - 글로벌 대기 수요 소진으로 수출 약세이나 성장세는 유지
반도체 전자	반도체는 감산 효과, 전자는 소비 약세로 부진 - AI, DATA센터 서버용 수요 회복하였으나 공급과잉 해소는 지연 - PC, 스마트폰 등의 수요산업 부진으로 상승 전환 어려움
건설 산업기계	부동산 경기 위축으로 수요 부진, 전반적 제조업 경기 부진 - 경기 둔화 및 고금리 부담으로 분양/매수세 약화, 주택 경기 회복 지연 - 글로벌 경기 회복 약세와 불확실성으로 인한 제조 환경 불투명
조선	노후 선박 교체사이클 진입으로 최대 호황기 - 국내 BIG 3社 2~3년치 수주 계약 등 풍부한 수주 잔량 3분기 카타르 LNG선 발주 지속 및 친환경 선박 대체 등 수요 견조
항공 방산	항공 신수요 및 전쟁물자 등으로 수요 급증 - 발사체 및 항공기종별 글로벌 수요 증가와 개발 물량 증가 - 글로벌 국방비 증액으로 대규모 방산용 수출 계약 증가 예정

경영환경

원재료	철스크랩가 약보합세 - 전기로 비중 증대 전망 및 스크랩 수집 어려움 예상 - 단, 경기 침체 회복 지연에 따른 철강 수요 감소 전망
부재료	니켈 등 합금철 상반기 고점 형성 후 약보합세 최대 보유국 인니 Ni 생산량 확대 및 글로벌 경기 둔화로 하반기 추가 하락 예상
에너지	전력단가 지속 상승, LNG/LPG 단가 하락 - 국제 연료가급등 및 한전 적자 폭 증대로 전력단가 인상 - 유럽의 재고 비축, 기록적 온난화 등의 영향으로 수요 감소
환율	원/달러 환율 상반기 比 낮은 수준 예상 - 美 연준의 추가 금리 인상에 대한 부담감 증가 - 국내 수출 및 무역수지 개선 등의 기대감
규제 환경	Green 정책 및 보호무역주의 강화 - EU 공급망 실사 지침(CSDDD) 유럽의회 본회의 통과 - 탄소국경조정제도(CBAM) '23년 10월 시범 도입 결정

하반기 중점 추진 사항

- 적극적인 물량 확보와 수익성 방어에 중점 & STS 제품 시장 세분화를 통한 차별화
 - 항공 · 우주 · 방산을 비롯한 고부가 산업군 소재 개발 확대 및 개발 기간 단축
- ▷ 시장 변화에 따른 시나리오별 대응 & 차별화 된 경쟁력 확보

(Appendix)

연결 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2022	'23.2Q
자산총계	38,184	38,625
유동자산	18,091	18,658
현금 등	1,369	1,236
비유동자산	20,093	19,967
유형자산	16,919	16,509
부채총계	18,467	18,236
유동부채	10,256	7,721
비유동부채	8,211	10,515
차입금	9,559	9,645
(순차입금)	8,190	8,410
자본총계	19,717	20,389
자본금	2,193	2,193
부채비율	93.7%	89.4%

연결 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'22.2Q	'23.1Q	'23.2Q	YoY	QoQ
매 출 액	11,526	11,273	11,079	-3.9%	-1.7%
매출원가	10,314	10,068	9,745	-5.5%	-3.2%
판매관리비	577	489	511	-11.4%	4.3%
영업이익	635	716	823	29.6%	15.0%
(영업이익률)	(5.5%)	(6.3%)	(7.4%)	(1.9%p)	(1.1%p)
EBITDA	903	967	1,063	17.7%	9.9%
영업외손익	-7	20	-147	-	-
세전이익	628	736	676	7.6%	-8.2%
당기순이익	582	567	474	-18.6%	-16.3%
(당기순이익률)	(5.1%)	(5.0%)	(4.3%)	(-0.8%p)	(-0.7%p)

별도 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2022	'23.2Q
자산총계	15,624	16,009
유동자산	8,631	9,104
현금 등	258	377
비유동자산	6,993	6,905
유형자산	5,765	5,864
부채총계	8,576	8,426
유동부채	4,927	4,072
비유동부채	3,649	4,354
차입금	4,177	4,298
(순차입금)	3,919	3,921
자본총계	7,048	7,583
자본금	50	50
부채비율	121.7%	111.1%

별도 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'22.2Q	'23.1Q	'23.2Q	YoY	QoQ
매 출 액	6,229	6,385	6,278	0.8%	-1.7%
매출원가	5,772	5,835	5,588	-3.2%	-4.2%
판매관리비	335	256	254	-24.3%	-0.9%
영업이익	122	294	436	256.4%	48.3%
(영업이익률)	(2.0%)	(4.6%)	(6.9%)	(4.9%p)	(2.3%p)
EBITDA	213	388	517	142.9%	33.3%
영업외손익	14	15	-38	-	-
세전이익	136	309	398	193.3%	28.9%
당기순이익	101	250	306	204.1%	22.4%
(당기순이익률)	(1.6%)	(3.9%)	(4.9%)	(3.3%p)	(1.0%p)

별도 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2022	'23.2Q
자산총계	16,057	15,860
유동자산	8,546	8,523
현금 등	666	333
비유동자산	7,511	7,337
유형자산	6,678	6,130
부채총계	7,013	6,666
유동부채	4,820	3,044
비유동부채	2,193	3,622
차입금	4,122	4,038
(순차입금)	3,456	3,705
자본총계	9,044	9,194
자본금	1,803	1,803
부채비율	77.5%	72.5%

별도 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'22.2Q	'23.1Q	'23.2Q	YoY	QoQ
매 출 액	5,179	4,689	4,385	-15.3%	-6.5%
매출원가	4,556	4,206	3,910	-14.2%	-7.0%
판매관리비	125	128	132	5.7%	2.8%
영업이익	498	355	343	-31.2%	-3.4%
(영업이익률)	(9.6%)	(7.6%)	(7.8%)	(-1.8%p)	(0.2%p)
EBITDA	670	513	480	-28.4%	-6.4%
영업외손익	-14	57	-27	-	-
세전이익	484	412	316	-34.8%	-23.5%
당기순이익	369	322	243	-34.1%	-24.4%
(당기순이익률)	(7.1%)	(6.9%)	(5.6%)	(-1.5%p)	(-1.3%p)

감사합니다.