

세아베스틸지주

2026년 1분기 경영실적

2026.04.29



SeAH

1. 연결 경영 실적

2. 주요 자회사 실적

- 세아베스틸
- 세아창원특수강
- 세아항공방산소재

(Appendix)

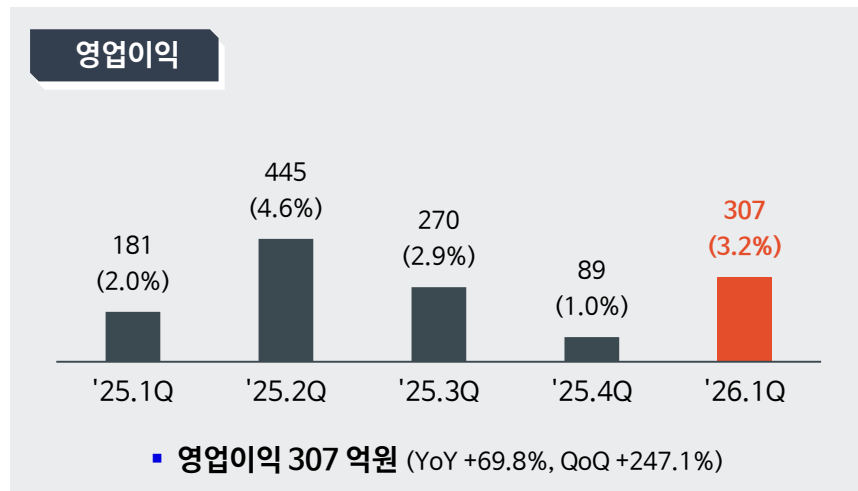
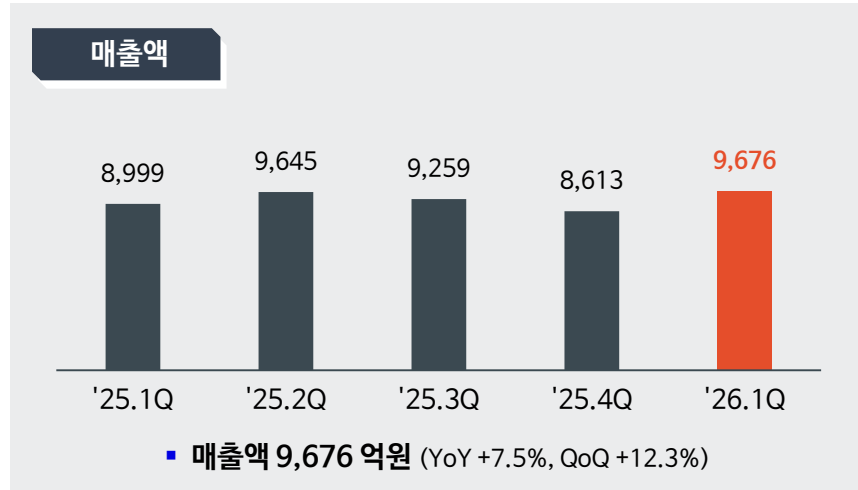
Disclaimer

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

- 주요 자회사의 적극적인 영업 활동을 통한 판매량 확대 및 고부가가치 제품 중심의 판매 믹스 개선으로 전년동기 대비 매출액·영업이익 증가
- 연말 이후 주요 자회사 판매량 회복 및 원부재료 가격 강세에 따른 판매단가 인상으로 전분기 대비 매출액·영업이익 증가

+ 주요 자회사별 실적

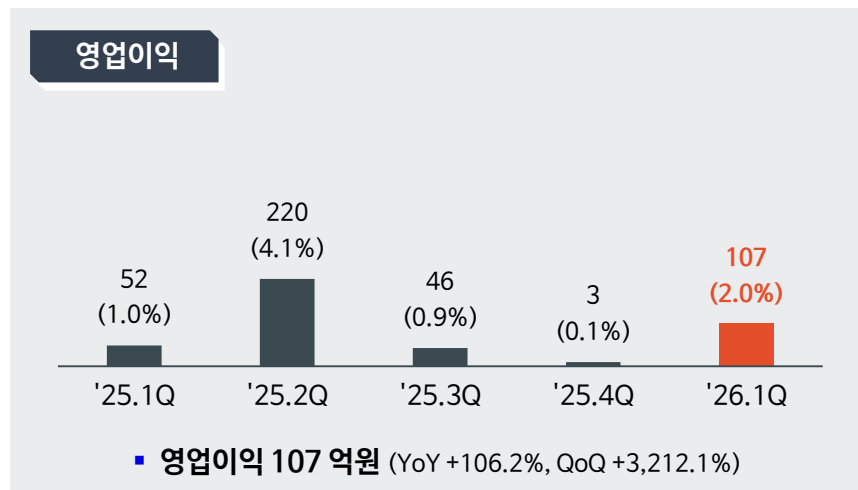
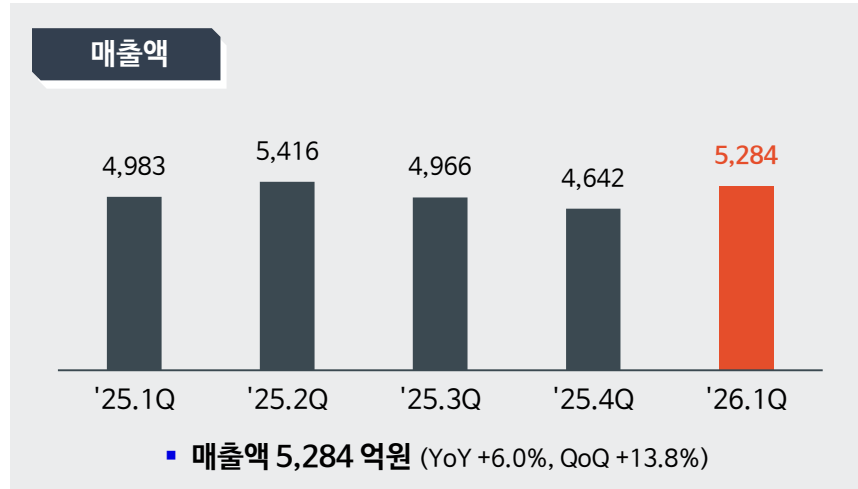
(단위: 억원)

구분	'25.1Q	'25.4Q	'26.1Q
매출액 (연결)	8,999	8,613	9,676
세아베스틸	4,983	4,642	5,284
세아창원특수강	3,493	3,262	3,628
세아항공방산소재	326	298	340
영업이익 (연결)	181	89	307
세아베스틸	52	3	107
세아창원특수강	122	48	139
세아항공방산소재	69	43	68

2. 주요 자회사 실적 : 세아베스틸 (1/2)

분기별 실적

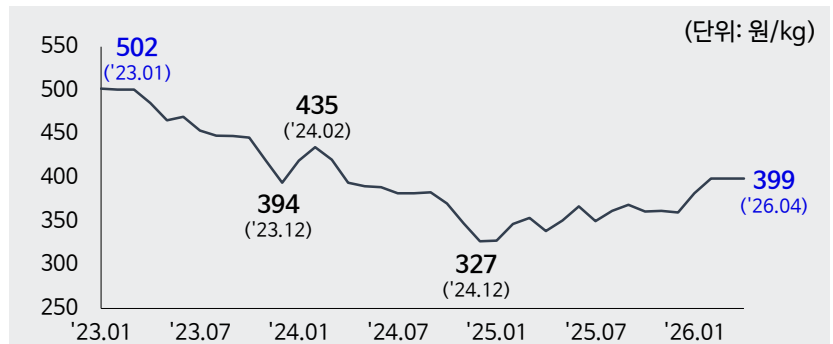
(단위: 억원)



실적 주요 내용

- 중국산 저가 수입재 유입 지속에도 전략적 영업 활동에 따라 특수강 내수 판매량 증가하면서 전년동기 대비 매출액·영업이익 증가
- 연말 비수기 이후 특수강 판매량 회복 및 원부재료 가격 상승에 따른 판매단가 인상 영향 등으로 전분기 대비 실적 큰 폭으로 증가

+ 철스크랩 가격 추이 (경인 중량A 가격 기준)



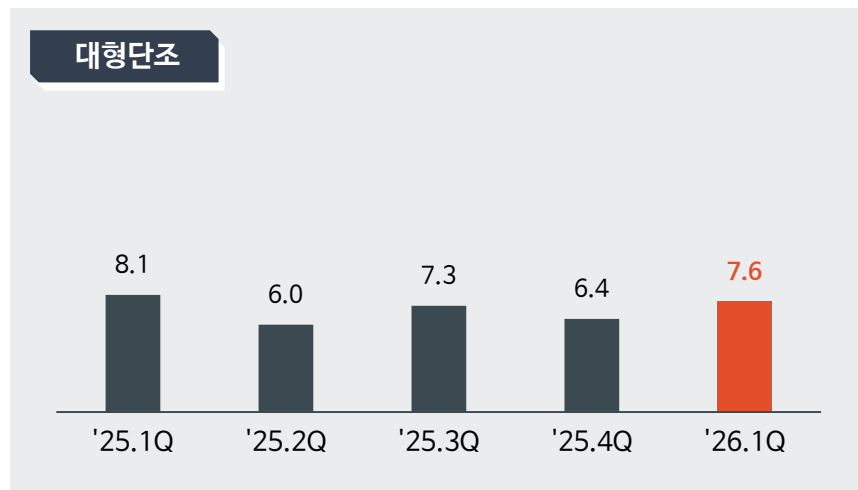
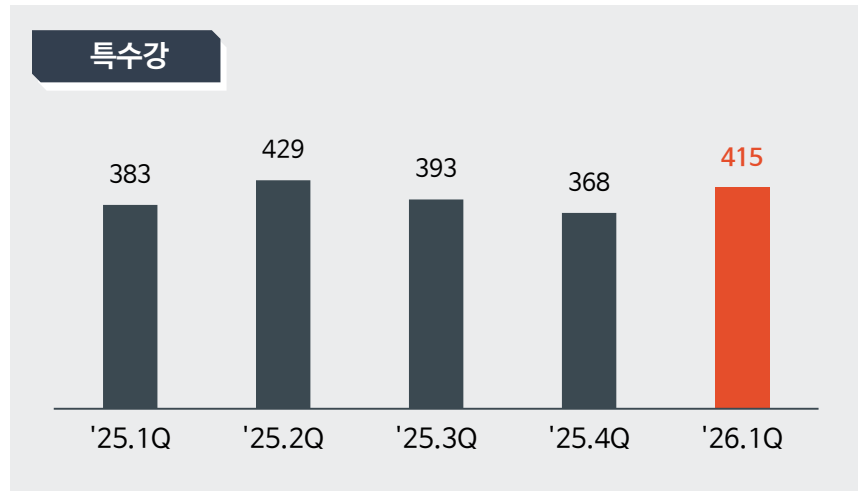
※ 월평균 가격 기준 (출처: 스틸데일리)

구 분	'25.1Q	'25.4Q	'26.1Q	YoY	QoQ
분기 평균 가격	343	361	394	+14.8%	+9.0%

2. 주요 자회사 실적 : 세아베스틸 (2/2)

주요 제품 판매량

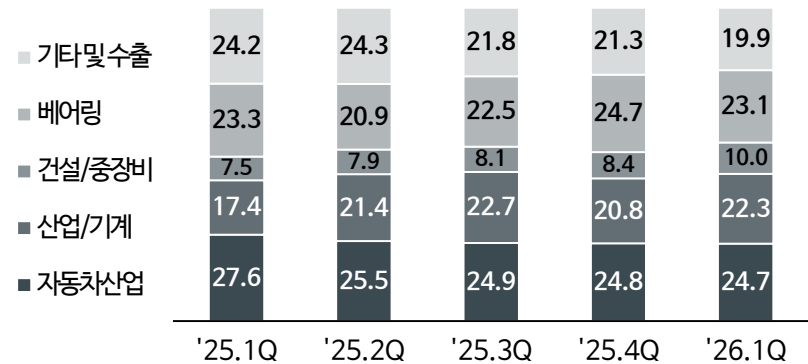
(단위: 천톤)



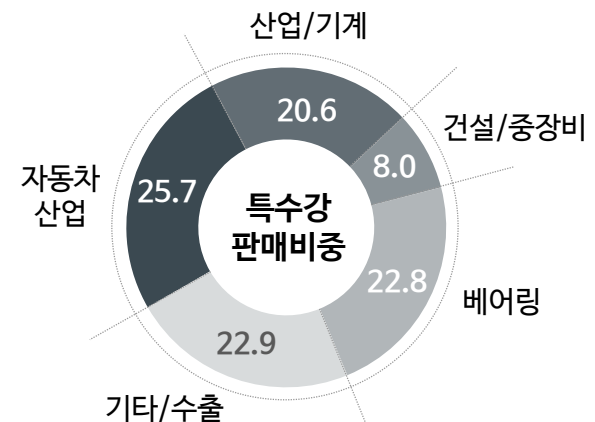
특수강 수요산업별 판매 비중

(단위: %)

+ 최근 5개 분기



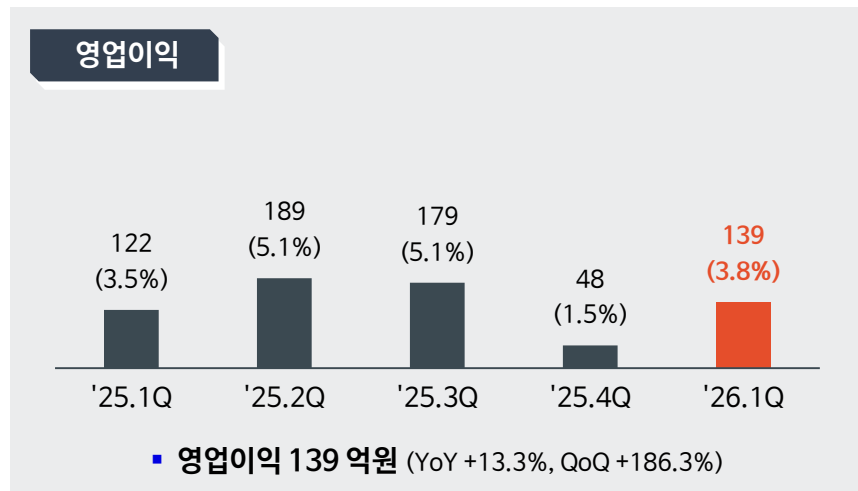
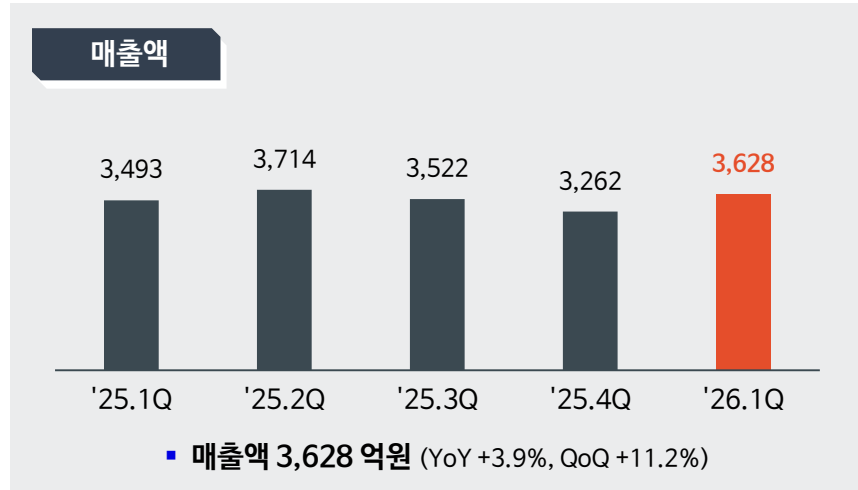
+ 2025년 연간



2. 주요 자회사 실적 : 세아창원특수강 (1/2)

분기별 실적

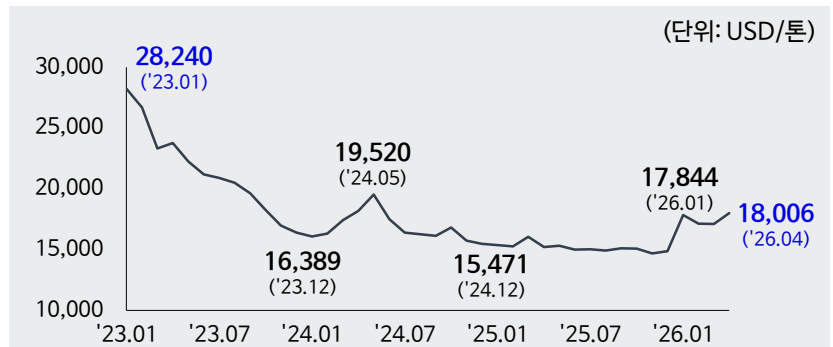
(단위: 억원)



실적 주요 내용

- 건설·산업기계 부진 지속되었으나, 국내 반도체 투자 확대에 따라 주력 제품 판매량 증가하면서 전년동기 대비 실적 증가
- 전분기 대비 전체 판매량이 회복하면서 고정비 부담이 완화된 가운데, 원부재료 가격 상승에 따른 판매단가 인상으로 매출액·영업이익 증가

+ 니켈 가격 추이 (LME 가격 기준)



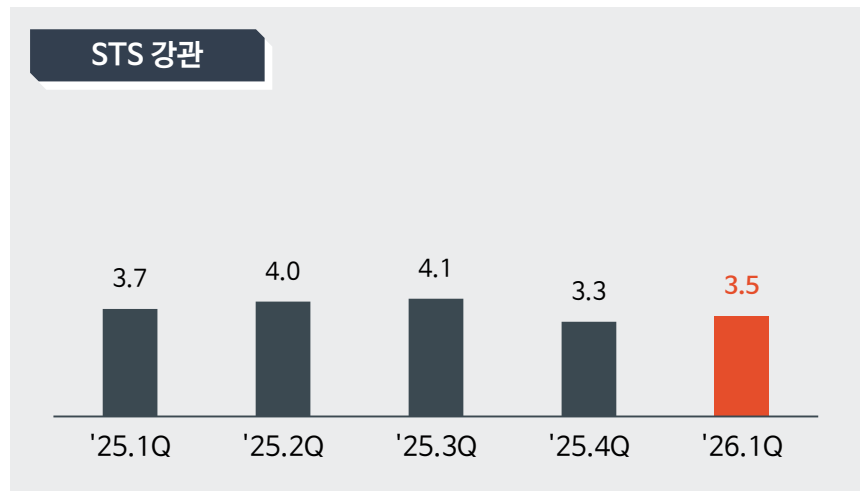
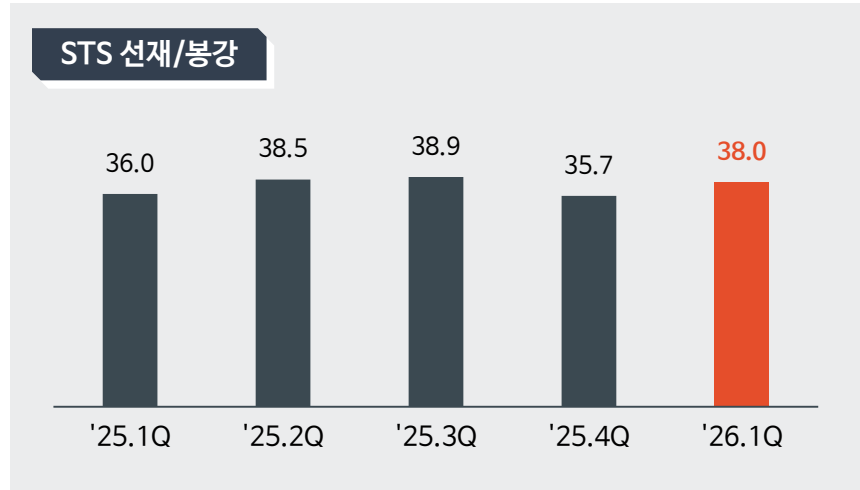
※ 월평균 가격 기준 (출처: 한국자원정보서비스)

구분	'25.1Q	'25.4Q	'26.1Q	YoY	QoQ
분기 평균 가격	15,571	14,982	17,356	+11.5%	+16.5%

2. 주요 자회사 실적 : 세아창원특수강 (2/2)

주요 제품 판매량

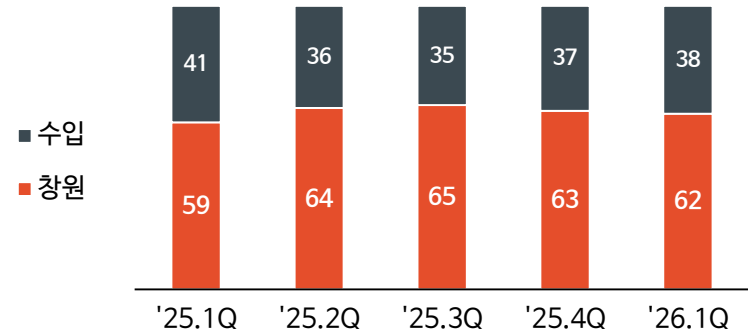
(단위: 천톤)



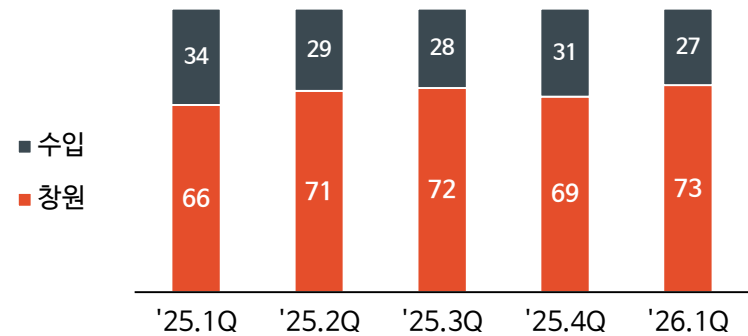
주요 제품 시장 점유율

(단위: %)

+ STS 선재



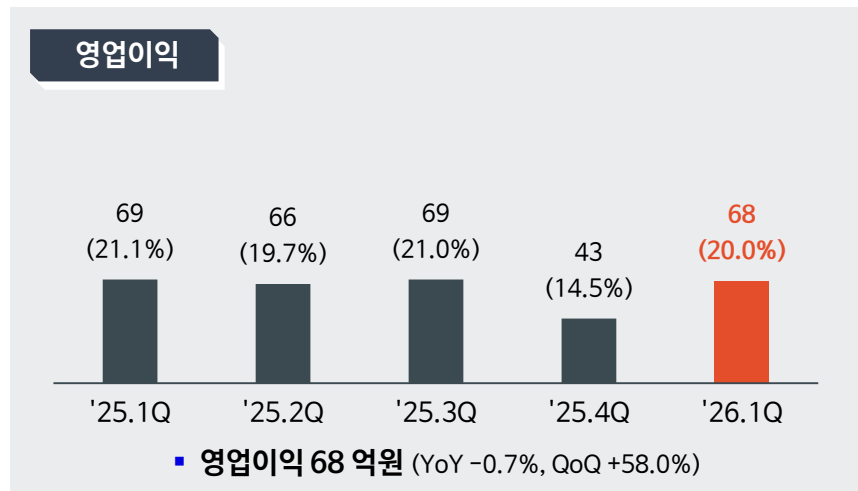
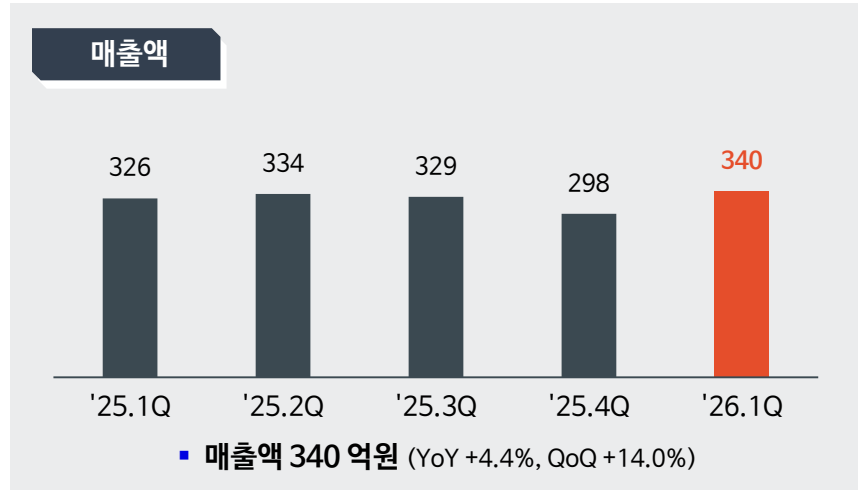
+ STS 봉강



2. 주요 자회사 실적 : 세아항공방산소재

분기별 실적

(단위: 억원)



실적 주요 내용

- 글로벌 항공 수요 확대 및 방산 시장의 구조적 성장세에 따라 전년동기 및 전분기 대비 견조한 매출액·영업이익 기록
- 전분기 일회성 판관비 제거에 따라 영업이익률 20%대 회복, 안정적 수요처 및 고부가 제품 판매 등을 통하여 높은 이익률 유지

+ 수요처별 판매량

(단위: 톤, %)

구분	'25.1Q	'25.4Q	'26.1Q	YoY	QoQ
항공용	514	458	645	+25.5%	+40.8%
방산용	582	393	545	-6.3%	+38.8%
기타	907	750	847	-6.7%	+12.9%
합계	2,003	1,601	2,037	+1.7%	+27.3%



(Appendix)

(Appendix) 요약 재무제표 : 연결

+ 연결 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2025	'26.1Q
자산총계	39,146	40,028
유동자산	17,033	17,697
현금 등	2,329	1,829
비유동자산	22,113	22,331
유형자산	17,661	17,997
부채총계	19,616	20,505
유동부채	9,169	10,540
비유동부채	10,447	9,965
차입금	12,612	12,276
(순차입금)	10,283	10,447
자본총계	19,530	19,523
자본금	2,193	2,193
부채비율	100.4%	105.0%

+ 연결 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'25.1Q	'25.4Q	'26.1Q	YoY	QoQ
매 출 액	8,999	8,613	9,676	7.5%	12.3%
매출원가	8,250	7,940	8,838	7.1%	11.3%
판매관리비	568	584	531	-6.6%	-9.2%
영업이익	181	89	307	69.8%	247.1%
(영업이익률)	(2.0%)	(1.0%)	(3.2%)	(1.2%p)	(2.2%p)
EBITDA	497	405	620	24.9%	53.2%
영업외손익	-92	-6	-2	-	-
세전이익	89	83	305	243.7%	268.0%
당기순이익	60	-19	215	258.9%	-
(당기순이익률)	(0.7%)	(-0.2%)	(2.2%)	(1.5%p)	(2.4%p)

(Appendix) 요약 재무제표 : 세아베스틸

+ 별도 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2025	'26.1Q
자산총계	15,381	15,050
유동자산	8,342	8,087
현금 등	499	121
비유동자산	7,039	6,963
유형자산	6,214	6,144
부채총계	7,713	7,612
유동부채	4,201	3,987
비유동부채	3,512	3,625
차입금	4,351	3,612
(순차입금)	3,852	3,491
자본총계	7,668	7,438
자본금	50	50
부채비율	100.6%	102.3%

+ 별도 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'25.1Q	'25.4Q	'26.1Q	YoY	QoQ
매 출 액	4,983	4,642	5,284	6.0%	13.8%
매출원가	4,662	4,369	4,912	5.3%	12.4%
판매관리비	269	270	265	-1.3%	-1.6%
영업이익	52	3	107	106.2%	3,212.1%
<i>(영업이익률)</i>	<i>(1.0%)</i>	<i>(0.1%)</i>	<i>(2.0%)</i>	<i>(1.0%p)</i>	<i>(1.9%p)</i>
EBITDA	174	125	224	28.5%	79.3%
영업외손익	-28	109	16	-	-85.7%
세전이익	24	112	123	410.6%	9.1%
당기순이익	19	94	94	404.6%	0.3%
<i>(당기순이익률)</i>	<i>(0.4%)</i>	<i>(2.0%)</i>	<i>(1.8%)</i>	<i>(1.4%p)</i>	<i>(-0.2%p)</i>

(Appendix) 요약 재무제표 : 세아창원특수강

+ 별도 재무상태표

(단위: 억원)

구 분	2025	'26.1Q
자산총계	15,667	16,556
유동자산	6,126	7,186
현금 등	286	396
비유동자산	9,541	9,370
유형자산	5,869	5,755
부채총계	7,679	8,716
유동부채	3,736	5,132
비유동부채	3,943	3,584
차입금	5,670	5,854
(순차입금)	5,385	5,458
자본총계	7,988	7,840
자본금	1,803	1,803
부채비율	96.1%	111.2%

+ 별도 손익계산서

(단위: 억원)

구 분	'25.1Q	'25.4Q	'26.1Q	YoY	QoQ
매 출 액	3,493	3,262	3,628	3.9%	11.2%
매출원가	3,238	3,074	3,371	4.1%	9.7%
판매관리비	133	140	118	-10.7%	-15.4%
영업이익	122	48	139	13.3%	186.3%
(영업이익률)	(3.5%)	(1.5%)	(3.8%)	(0.3%p)	(2.3%p)
EBITDA	295	222	313	5.8%	41.0%
영업외손익	-29	10	61	-	516.0%
세전이익	93	58	200	116.0%	242.8%
당기순이익	69	38	157	126.6%	311.2%
(당기순이익률)	(2.0%)	(1.2%)	(4.3%)	(2.3%p)	(3.1%p)



감사합니다.