

본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 당사가 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

KOSDAQ | IT/반도체와반도체장비

서플러스글로벌 (140070)

Company Overview

설립일	2000년 03월 28일
상장일	2017년 01월 25일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	반도체 제조용 장비, 유희기계 설비 도소매
본사	경기도 용인시 처인구 남사읍 서촌로 56
홈페이지	www.surplusglobal.com
주요 주주	김정웅 34.4%
수출 비중	

서플러스글로벌 Investment Keywords

중고 반도체 장비 유통, 반도체 장비 부품 재생

한국거래소 공시

2026-05-15	16:32	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-13	15:45	임시주주총회결과
2026-04-30	18:12	소속부변경
2026-04-28	15:37	참고서류
2026-04-28	15:28	주주총회소집공고
2026-04-20	14:56	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-04-01	15:35	주주총회소집결의
2026-04-01	15:16	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정

주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	1,660	130	58	157	23.3	0.7	3.1
2024	2,516	142	46	124	20.6	0.5	2.4
2025	2,084	-117	-145	-393	N/A	0.4	-7.9
1Q26	366	-45	-72				

Company Data

현재가 (05/18일)	2,315원
52주 최고가/최저가	2,680원/1,809원
액면가	100원
시가총액	86십억원
발행주식수	37백만주
평균거래량(60일)	13만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	2.9/8.9/-8.1
외국인 지분율	2.06%

Price & Relative Performance





기업개요

1 주요 제품 및 연혁

서플러스글로벌은 반도체 전공정 및 후공정 중고장비의 매입·매각을 주력으로 하는 반도체 장비 플랫폼 기업이다. 회사는 글로벌 반도체 제조사와 장비업체를 연결하는 네트워크를 기반으로 연간 수천 대 규모의 중고 장비를 거래하며 사업을 확장해왔다. 단순 유통을 넘어 장비 매입, 재판매, 물류, 설치, 유지보수까지 아우르는 통합 서비스를 제공하는 것이 특징이다. 특히 반도체 산업 특성상 신규 장비 가격 부담이 높은 가운데, 고객사의 생산라인 증설 및 공정 전환 수요에 맞춰 합리적인 대안을 제공하며 시장 내 입지를 강화했다. 2026년 1분기 연결 기준 매출액은 366억 원, 원재료 매입액은 215억 원을 기록했으며, 전공정 장비 매출 비중이 전체의 약 70%를 차지해 핵심 사업영역으로 자리하고 있다.

서플러스글로벌은 중고 장비 유통에 그치지 않고 반도체 산업 생태계 전반으로 사업을 확대하고 있다. 회사는 글로벌 반도체 업황 변화에 대응해 장비 재생, 클러스터 구축, 기술 서비스 등 부가가치 영역을 강화하며 사업 포트폴리오를 다변화하고 있다. 또한 반도체 제조사와 장비업체, 연구기관 등을 연결하는 산업 인프라 역할을 수행하며 거래 효율성을 높이고 있다. 최근 반도체 산업이 공급망 안정화와 투자 효율성 확보를 중요 과제로 삼으면서, 신규 장비 대비 비용 부담이 낮은 중고 장비 수요도 꾸준히 증가하는 추세다. 이에 따라 회사는 글로벌 네트워크를 활용해 장비 확보 능력과 거래 안정성을 강화하며 경쟁우위를 유지하고 있다.

서플러스글로벌

KOSDAQ 140070 | 반도체 장비 유통 및 재생

핵심 사업영역

중고 반도체 장비 매매
식각, 증착, 세정 장비
이온주입 등 공정 장비
글로벌 네트워크 기반

반도체 장비 임대
다양한 공정 장비 임대
생산 능력 확보 지원

장비 부품 재생/수리
포커싱, 오판링 등
세라믹 & 쿼츠 부품
원가 절감 효과 제공

위탁판매 서비스
잉여 장비 매입 및
신흥 시장 고객 공급
글로벌 유통망 활용

핵심 경쟁력

글로벌 네트워크
전 세계 반도체
장비 유통망 구축

전문성 & 기술력
중고 장비 정비 및
부품 재생 기술

비용 효율성
신규 장비 대비
가격 경쟁력 확보

시장 대응력
반도체 업황 사이클
변동에 유연한 대응

수익 구조 다각화
매매, 임대, 부품
재생 서비스 제공

최근 실적 및 성과 (2025년 연결 기준)

매출액: 2,084억원 (전년 대비 17.2% 감소)
매출원가율: 89.0% (전년 대비 상승)

영업이익: -117억원 (적자 전환)
ROE: -7.9%

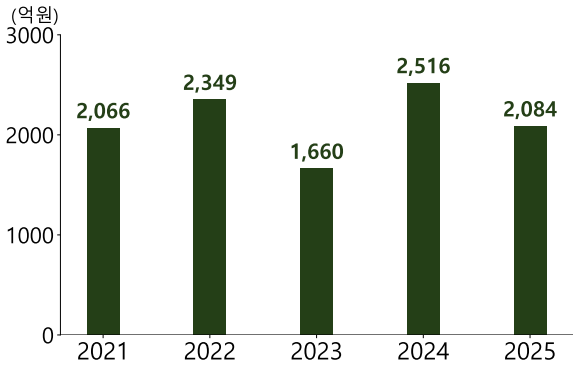
당기순이익: -145억원 (적자 전환)
이자보상배율: -1.5배

기업 정보

설립: 2000년 | 상장: 2017년 1월

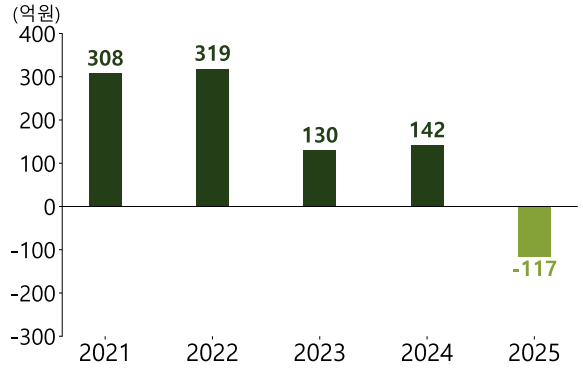
주요 고객: 삼성전자, SK하이닉스, 인텔, TSMC 등 글로벌 반도체 제조사

서플러스글로벌 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

서플러스글로벌 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



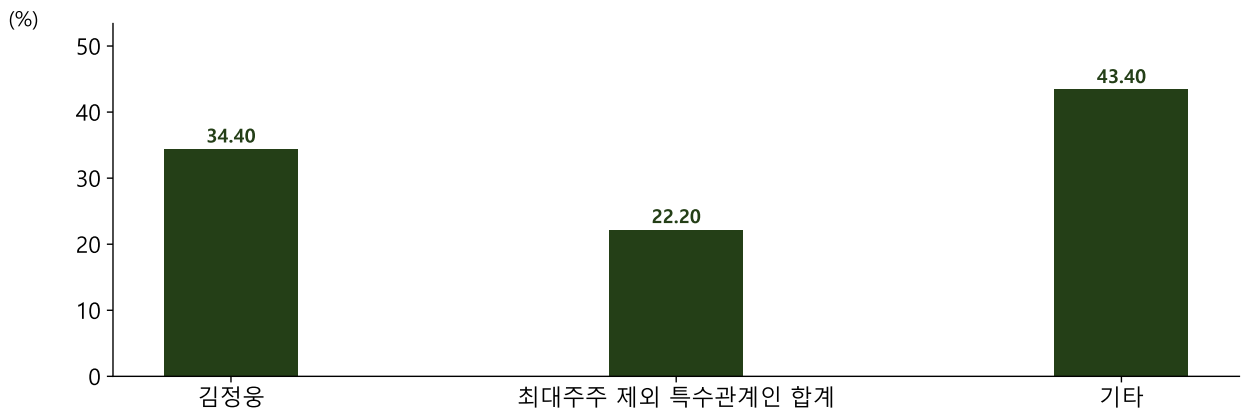
자료: 전자공시시스템(DART)

이처럼 서플러스글로벌은 반도체 중고장비 거래를 기반으로 성장해온 플랫폼 기업으로, 단순 유통업체와 차별화된 글로벌 공급망과 거래 인프라를 구축해왔다. 전공정 중심의 사업 구조를 바탕으로 후공정 및 기타 서비스 영역까지 확대하며 안정적인 사업기반을 형성하고 있으며, 반도체 산업의 투자 사이클 변화 속에서도 유연하게 대응 가능한 사업모형을 확보하고 있다. 특히 장비 거래 과정에서 축적한 글로벌 고객 네트워크와 시장 정보는 회사의 핵심 자산으로 평가되며, 향후 반도체 산업의 재편과 설비 효율화 수요 확대에 따라 중고장비 플랫폼 사업의 중요성도 더욱 커질 것으로 전망된다.

2 주주 구성

서플러스글로벌의 최대주주는 김정웅 대표이사로 12,728,200주, 34.4%의 지분을 보유하고 있다. 특수관계인을 포함한 전체 지분율은 56.7%이며, 주요 특수관계인은 박병도 12.8%, 함께웃는재단 3.6%, 김도형 1.4%, 조아라 1.2%, 김민찬 1.0%, 김정석 1.0% 등이다. 5% 이상 주주는 김정웅 34.41%, 박병도 12.77%이며, 우리사주조합은 0.43%를 보유하고 있다. 소액 주주는 10,672명으로 전체 주주의 99.92%를 차지하며, 보유 지분율은 40.38%이다.

서플러스글로벌 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2026년 1분기 연결기준 매출액은 366억원으로 전년동기(519억원) 대비 29.4% 감소했다. 주력인 상품판매가 크게 줄어든 영향이 반영됐으나, 제품매출과 기타매출은 증가세를 나타냈다. 영업손실은 45억원으로 전년동기 영업손실 30억원 대비 적자 폭이 확대됐으며, 영업이익률도 -5.7%에서 -12.2%로 하락했다. 지배주주순손실은 72억원으로 전년동기 31억원 순손실 대비 적자 규모가 확대됐다. 전반적으로 매출 감소와 수익성 악화가 동시에 나타나며 실적 부담이 커진 모습이다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	208,411	-11,696	-5.6
2024년	251,619	14,157	5.6
2023년	166,035	13,033	7.8

자료: 전자공시시스템(DART)

분기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 1분기		2025년 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	36,612	36,612	51,894	51,894
영업손익	-4,451	-4,451	-2,974	-2,974

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

반도체 중고장비 산업은 반도체 제조 공정에 사용되는 전공정 및 후공정 장비의 재유통과 매입·매각을 중심으로 형성된 시장으로, 반도체 제조사의 설비 투자와 생산라인 전환 수요에 영향을 받는 구조를 가지고 있다. 반도체 공정의 미세화와 생산 효율화가 지속되면서 신규 장비뿐 아니라 중고 장비를 활용한 투자 효율성 확보 수요도 확대되고 있으며, 장비 재활용과 유휴 장비 거래를 통한 비용 절감이 산업 내 주요 성장동력으로 작용하고 있다. 특히 글로벌 반도체 공급망 재편과 생산거점 다변화가 진행되면서 국가 및 기업 간 장비 이동 수요가 증가하고 있으며, 장비 상태 점검, 물류, 설치 및 유지보수 등 부가 서비스의 중요성도 함께 확대되고 있다. 반도체 제조장비는 고객별 공정 환경과 사양 요구가 상이해 표준화된 가격 산정이 어렵고, 거래 시 장비 상태와 부가 서비스에 따라 가격 편차가 크게 발생하는 특성이 있다. 서플러스글로벌은 반도체 전공정·후공정 중고장비 매입매각 전문업체로서 전 세계 네트워크를 기반으로 연간 수천대의 중고 장비를 거래하는 플랫폼 비즈니스를 수행하고 있으며, 2026년 1분기 기준 연결 매출 366억원 중 전공정 장비 매출 비중이 69.85%, 후공정 장비 비중이 8.42%를 차지하고 있다. 이러한 사업 구조는 글로벌 반도체 제조사의 설비 운영 효율화 및 중고장비 유동성 확대 흐름과 연계되어 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 서플러스글로벌이 속한 반도체 중고장비 산업은 어떤 구조를 가지고 있나?

A1. 서플러스글로벌이 영위하는 반도체 중고장비 산업은 반도체 전공정과 후공정 장비를 매입·매각하는 유통 기반 산업이다. 장비 거래는 고객사의 생산 투자와 설비 교체 수요에 따라 발생하며, 글로벌 네트워크를 활용한 거래 역량이 중요한 구조를 가진다. 특히 장비의 상태 점검, 물류, 고객 요청 대응 등 부가 서비스가 거래 과정에 포함되며, 장비 종류와 사양에 따라 거래 가격 차이가 크게 발생하는 특징이 있다.

Q2. 서플러스글로벌의 매출 구조는 반도체 장비 시장에서 어떤 특징을 보이고 있나?

A2. 서플러스글로벌의 매출은 전공정 장비 중심 구조를 나타내고 있다. 2026년 1분기 기준 전공정 상품 매출은 255억원으로 전체 매출의 69.85%를 차지했으며, 후공정 상품 매출은 30억원 수준이다. 상품 매출 비중은 전체의 78.27%를 기록하고 있으며, 제품 및 기타 매출도 함께 발생하고 있다. 이는 반도체 제조 공정 중에서도 전공정 장비 거래가 산업 내 주요 비중을 차지하고 있음을 보여준다.

Q3. 서플러스글로벌이 속한 중고 반도체 장비 산업의 경쟁 요소는 무엇인가?

A3. 중고 반도체 장비 산업에서는 장비 확보 능력과 글로벌 거래 네트워크가 핵심 경쟁 요소로 작용한다. 서플러스글로벌은 전 세계 네트워크를 기반으로 연간 수천 대의 중고 장비를 거래하는 플랫폼 비즈니스를 수행하고 있다. 반도체 장비는 고객사의 공정 환경과 요구 사양에 따라 거래 조건이 달라지기 때문에 장비 소싱 능력과 고객 맞춤형 대응 역량이 중요한 산업 구조를 형성하고 있다.

Q4. 서플러스글로벌의 사업에서 나타나는 산업 트렌드는 무엇인가?

A4. 서플러스글로벌의 사업에서는 반도체 장비 거래가 단순 매매를 넘어 플랫폼 형태로 운영되는 흐름이 나타나고 있다. 회사는 반도체 전공정과 후공정 중고장비를 대상으로 글로벌 거래 네트워크를 구축하고 있으며, 연간 수천 대 규모의 장비 거래를

수행하고 있다. 또한 고객사의 장비 주문 방식과 부가 서비스 요구가 확대되면서 장비 상태 관리와 맞춤형 거래 대응이 산업 운영 과정에서 중요한 요소로 자리하고 있다.

Q5. 서플러스글로벌이 속한 반도체 중고장비 산업은 어떤 사업 환경의 영향을 받나?

A5. 반도체 중고장비 산업은 고객사의 설비 투자와 공정 운영 환경 변화에 영향을 받는 구조를 가지고 있다. 서플러스글로벌은 고객 주문에 기반해 장비를 매입하고 있으며, 고객 요청사항과 부가 서비스에 따라 가격 차이가 발생한다고 설명하고 있다. 또한 반도체 제조 공정에 사용되는 전공정과 후공정 장비를 모두 취급하고 있어 고객사의 생산 계획과 장비 교체 수요 변화가 산업 내 거래 흐름에 직접 연결되는 특징이 있다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

서플러스글로벌의 핵심 경쟁력은 반도체 전공정·후공정 중고장비 거래 플랫폼 사업에서 축적한 글로벌 네트워크와 장비 유통 역량에 있다. 반도체 제조사와 장비업체를 연결하는 구조를 기반으로 연간 수천 대 규모의 중고 장비를 거래하고 있으며, 전공정 장비 매출 비중이 2025년 기준 74%를 차지해 주요 사업 영역에서 안정적인 거래 기반을 확보하고 있다. 고객사의 장비 투자 계획과 공정 전환 수요에 맞춰 장비 매입·매각 서비스를 제공하는 동시에 장비 셋업, 물류, 유지보수 등 부가 서비스를 병행하며 경쟁우위를 구축하고 있다. 특히 신규 장비 대비 상대적으로 낮은 비용으로 생산라인 구축이 가능한 중고장비 시장의 특성상, 글로벌 반도체 업체들의 투자 효율화 수요 확대에 따라 거래 기회가 증가할 가능성이 있다. 후공정 장비와 기타 서비스 부문의 비중 확대도 사업 포트폴리오 다변화 측면에서 의미가 있으며, 중장기적으로는 반도체 업황 회복과 함께 레거시 공정 중심의 장비 수요 증가가 성장동력으로 작용할 전망이다. 다만 반도체 업황의 투자 사이클에 따라 장비 거래량과 가격 변동성이 확대될 수 있으며, 고객사의 설비투자 축소 시 실적 변동 가능성도 존재한다. 또한 중고장비 시장 특성상 재고 확보와 장비 가치 평가 역량이 수익성에 영향을 미칠 수 있고, 글로벌 경기 둔화나 반도체 공급망 변화에 따른 거래 지연 가능성 역시 실적 불확실성 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 서플러스글로벌의 중고 반도체 장비 사업 구조는 어떤 방식으로 운영 효율성을 확보하고 있는가?

A1. 서플러스글로벌은 반도체 전공정과 후공정 중고장비를 전문적으로 매입·매각하는 플랫폼 사업을 중심으로 운영하고 있다. 전 세계 네트워크를 기반으로 연간 수천대의 장비를 거래하며 공급자와 수요자를 연결하고 있고, 고객 맞춤형 거래와 부가 서비스까지 포함한 구조를 통해 반복 거래 기반을 확대하고 있다. 이는 단순 유통을 넘어 장비 순환 시장 내 중개 인프라 역할을 강화하는 방향으로 평가된다.

Q2. 글로벌 중고 장비 거래 시장에서 확보하고 있는 경쟁력은 무엇인가?

A2. 서플러스글로벌은 다양한 국가의 반도체 제조사 및 장비 보유 업체와 연결된 글로벌 네트워크를 기반으로 장비 확보 역량을 구축하고 있다. 특히 전공정 장비 매출 비중이 높은 구조는 미세공정 중심의 시장 수요와 연결되어 있으며, 고객 요구사항과 부가 서비스에 따라 거래 구조를 유연하게 조정할 수 있는 점이 경쟁 요소로 작용하고 있다. 이는 경기 변동 속에서도 거래 기회를 확보할 수 있는 기반으로 해석된다.

Q3. 반도체 산업 변화 속에서 사업 확장 가능성은 어느 정도로 평가할 수 있는가?

A3. 반도체 산업 내 생산라인 증설과 공정 전환이 반복되면서 중고 장비 유통 시장의 필요성도 지속적으로 확대되고 있다. 서플러스글로벌은 전공정뿐 아니라 후공정 장비 거래까지 사업 범위를 확대하고 있으며, 글로벌 고객사를 대상으로 장비 재배치 수요를 대응하고 있다. 다만 신규 장비 투자 사이클과 업황 변화에 따라 거래 규모 변동성이 존재할 가능성은 함께 고려할 필요가 있다.

Q4. 반도체 공급망 및 외부 환경 변화에 어떻게 대응하고 있는가?

A4. 글로벌 반도체 공급망은 국가별 규제와 기술 패권 경쟁의 영향으로 장비 이동과 거래 환경 변화가 빈번하게 발생하고 있다. 서플러스글로벌은 특정 지역 중심이 아닌 글로벌 네트워크 기반의 거래 구조를 운영하면서 다양한 국가의 고객사를 확보하고 있다. 이러한 구조는 일부 지역 수요 둔화 시 대체 시장을 확보할 수 있는 장점이 있으나, 국가 간 수출 규제 변화는 지속적으로 점검해야 할 변수로 평가된다.

Q5. 향후 중장기 성장 전략에서 주목할 부분은 무엇인가?

A5. 서플러스글로벌은 중고 반도체 장비 거래를 기반으로 축적한 고객 네트워크와 장비 데이터 활용도를 높이며 사업 확장 가능성을 모색하고 있다. 장비 매입·매각 과정에서 확보한 글로벌 거래 경험은 향후 반도체 장비 플랫폼 기능 강화와 고객 맞춤형 서비스 확대에 활용될 가능성이 있다. 또한 반도체 산업 내 자산 효율화 수요가 확대될 경우 중고 장비 시장의 구조적 성장 흐름도 이어질 가능성이 있다.

Valuation

1 최근 주가

서플러스글로벌 주가는 2026년 5월 18일 기준 2,315원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 2,680원(2026년 5월 11일) 대비 13.6% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 1,809원(2026년 3월 4일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 27.9% 상승한 상태다. 2025년 11월 19일 2,115원으로 거래를 시작한 이후 12월 초까지 2,200원 내외 수준을 유지했다. 이후 12월 중순부터 하락세로 전환되어 2026년 1월 말까지 2,030~2,150원 사이에서 등락을 반복했다. 2026년 2월 말에는 2,180원까지 반등했으나, 3월 초 1,809원까지 급락하며 분석 기간 내 최저가를 기록했다. 3월 중순 이후 점차 회복세를 보이며 4월 들어 상승폭이 확대되었고, 4월 30일 2,610원까지 오른 후 5월 11일 최고가 2,680원을 기록했다. 5월 중순 이후에는 조정을 받으며 2,315원으로 마감했다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 11월 19일 891.94에서 2026년 5월 18일 기준 코스닥 지수 데이터 마지막 값인 2026년 5월 17일 1,111.09로 24.6% 상승하였고, 서플러스글로벌은 2025년 11월 19일 2,115원 대비 9.5% 상승하며 시장 대비 하회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 서플러스글로벌의 시가총액은 약 857억원 수준이고, 60일 기준 일평균 거래량은 약 13만주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 약 3억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 5월 17일 기준 1,111.09포인트를 기록하는 가운데, 서플러스글로벌은 시장 대비 낮은 상승률을 기록하며 지수 상승분을 하회하는 흐름을 나타내고 있다.

서플러스글로벌 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시사각	보고서명
2026-05-15	16:32	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-13	15:45	임시주주총회결과
2026-04-30	18:12	소속부변경
2026-04-28	15:37	참고서류
2026-04-28	15:28	주주총회소집공고
2026-04-20	14:56	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-04-01	15:35	주주총회소집결의
2026-04-01	15:16	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2026-03-31	16:50	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-31	16:28	정기주주총회결과
2026-03-23	16:36	[정정][연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-19	15:58	감사보고서 제출
2026-03-17	16:26	[정정]참고서류
2026-03-13	15:46	주주총회소집공고
2026-03-12	10:35	주식등의대량보유상황보고서(일반)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-02-27	16:34	주주총회소집결의
2026-02-13	16:41	주식매수선택권부여에관한신고
2026-02-13	16:28	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-02-13	16:27	자기주식 처분 결정
2026-02-13	15:03	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-02-13	14:55	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2026-02-13	14:50	[정정]주식매수선택권부여에관한신고
2025-12-12	09:52	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-11-14	16:13	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-10-01	16:15	자기주식처분결과보고서
2025-10-01	15:50	증권 발행결과(자율공시)
2025-10-01	15:42	증권 발행결과(자율공시)
2025-09-30	13:11	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-09-25	13:41	[정정]교환사채권발행결정(제2회차)
2025-09-23	17:54	[정정]전환사채권발행결정(제1회차)
2025-09-23	17:00	자기주식 처분 결정
2025-09-11	14:08	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-08-14	15:16	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-07-21	14:30	주식등의대량보유상황보고서(일반)

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

서플러스글로벌의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 전반적으로 하향 조정되었다. 당기순손실 발생으로 P/E와 EV/EBITDA는 산정 불가 상태다. P/B는 전년(2024년) 0.5배에서 2025년 0.4배로 낮아졌으며, P/S는 0.4배로 전년과 동일한 수준을 유지했다. ROE는 전년(2024년) 2.4%에서 2025년 -7.9%로 적자로 전환했으며, ROA 역시 1.2%에서 -3.3%로, ROIC는 4.1%에서 -4.5%로 각각 적자로 전환했다. 배당수익률은 2024년에 이어 2025년에도 0.0%를 기록했다. EPS는 전년(2024년) 124원에서 2025년 -393원으로 적자로 전환했고, BPS는 5,157원에서 4,811원으로 낮아졌다. 이러한 지표 변화는 2025년 매출액이 전년 대비 감소하고 당기순손실이 발생하는 가운데 자본총계가 1,928억원에서 1,799억원으로 줄어든 상황에서 나타났다.

주요 투자지표

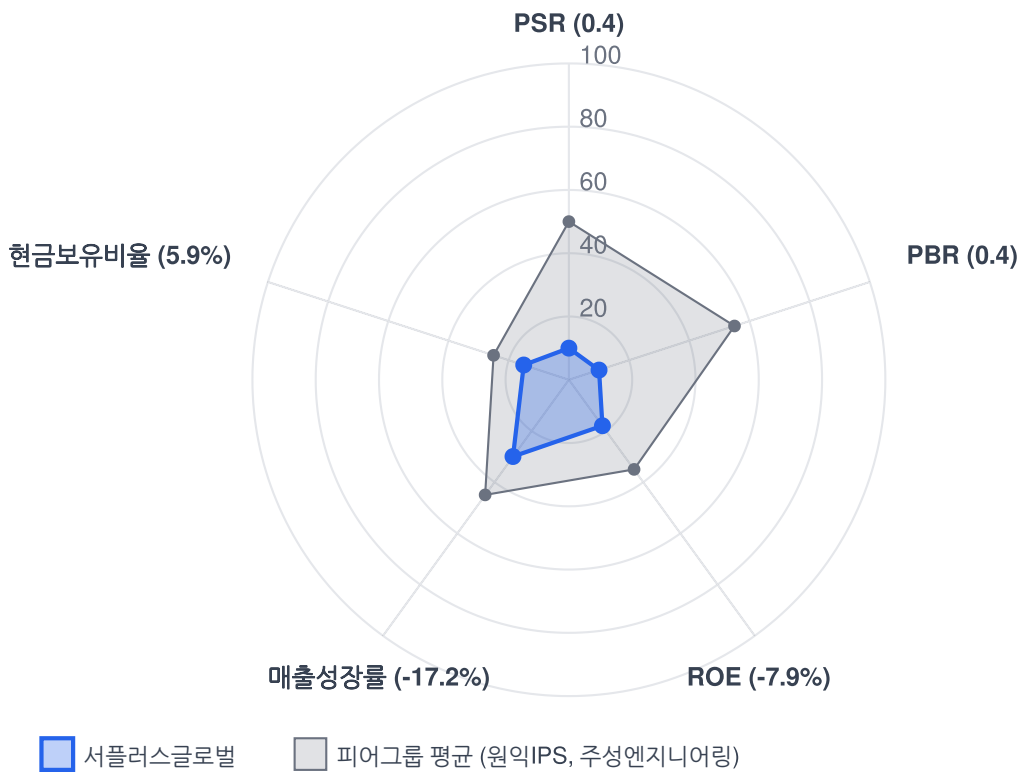
	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	5.8	5.1	23.3	20.6	N/A
P/B(배)	1	0.7	0.7	0.5	0.4
P/S(배)	0.8	0.5	0.8	0.4	0.4
EV/EBITDA(배)	6.7	5.3	12.5	11.0	-65.8
배당수익률(%)	1.1	1.4	0.8	0.0	0.0
EPS(원)	749	691	157	124	-393
BPS(원)	4,334	4,988	5,065	5,157	4,811
SPS(원)	5,587	6,351	4,489	6,803	5,635
DPS(원)	50	50	30	0	0
수익성(%)					
ROE	18.9	14.8	3.1	2.4	-7.9
ROA	11.1	8.0	1.6	1.2	-3.3
ROIC	14.0	12.6	4.4	4.1	-4.5

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

서플러스글로벌의 피어그룹인 원익IPS(240810)는 2025년 연결 기준 매출액 9,098억원, 영업이익 738억원, 당기순이익 840억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 39.7배, P/B 3.4배, P/S 3.7배, EV/EBITDA 26.8배를 나타냈으며, ROE는

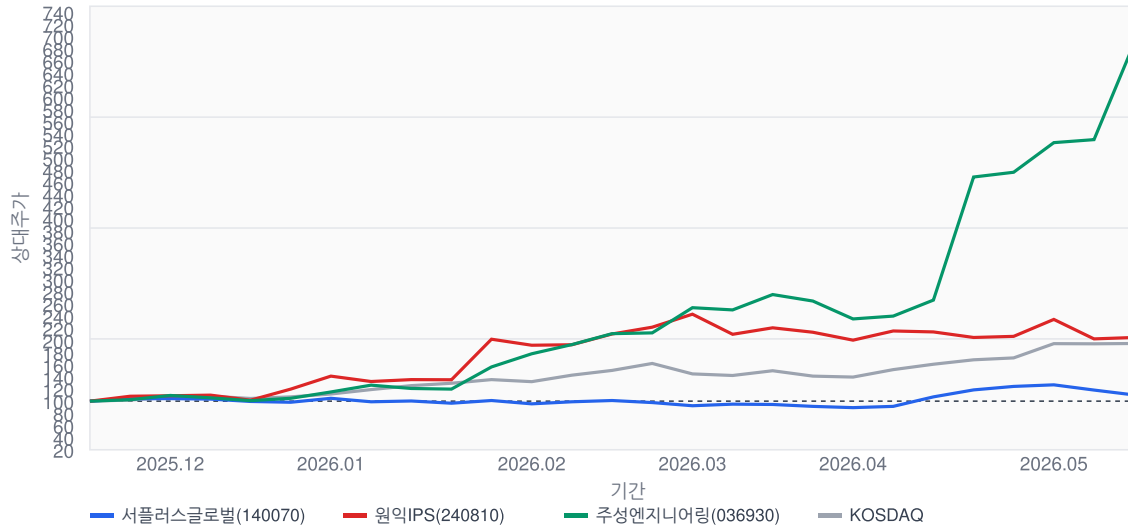
9.0%를 기록했다. 주성엔지니어링(036930)은 2025년 연결 기준 매출액 3,107억원, 영업이익 313억원, 당기순이익 357억 원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 36.7배, P/B 2.2배, P/S 4.2배, EV/EBITDA 23.7배를 나타냈으며, ROE는 6.2%를 기록했다. 서플러스글로벌은 당기순손실로 P/E 및 EV/EBITDA 비교가 불가능하여 P/B와 P/S를 비교한다. 서플러스글로벌의 P/B 0.4배는 원익IPS 3.4배, 주성엔지니어링 2.2배 대비 낮은 수준이며, P/S 0.4배 역시 원익IPS 3.7배, 주성엔지니어링 4.2배 대비 낮다. 서플러스글로벌이 적자 전환 상태에서 자산 대비 및 매출 대비 시장평가 배수가 피어그룹 대비 낮게 형성된 것이 수치로 나타났다.

밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



※ 적자 기업 대응: PSR, 매출총이익률, 현금보유비율 적용
 ※ 괄호 안은 실제 수치 (2025년 기준)

상대주가 성과 비교 (기준일 = 100)



포괄손익계산서

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	2066	2349	1660	2516	2084
증가율(%)	64.6	13.7	-29.3	51.5	-17.2
매출원가	1549	1762	1268	2082	1855
매출원가율(%)	75.0	75.0	76.4	82.7	89.0
매출총이익	518	587	393	435	229
매출총이익률(%)	25.0	25.0	23.6	17.3	11.0
판매관리비	210	268	262	293	346
판매관리비율(%)	10.2	11.4	15.8	11.6	16.6
EBITDA	354	376	189	203	-38
EBITDA 이익률(%)	17.1	16.0	11.4	8.1	-1.8
증가율(%)	83.1	6.3	-49.6	7.3	적전
영업이익	308	319	130	142	-117
영업이익률(%)	14.9	13.6	7.8	5.6	-5.6
증가율(%)	99.5	3.7	-59.2	8.6	적전
영업외손익	52	17	-61	-80	-101
금융수익	36	44	23	52	20
금융비용	24	74	85	117	117
기타영업외손익	40	46	1	-15	-5
중속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	360	336	69	62	-218
증가율(%)	140.8	-6.6	-79.5	-10.0	적전
법인세비용	81	78	13	13	-72
계속사업이익	279	258	56	49	-146
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	279	258	56	49	-146
당기순이익률(%)	13.5	11.0	3.3	1.9	-7.0
증가율(%)	138.5	-7.4	-78.5	-12.6	적전
지배주주지분 순이익	277	256	58	46	-145

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	1433	2215	2016	2868	2440
현금성자산	126	227	163	655	250
단기투자자산	83	193	27	21	8
매출채권	32	62	30	57	127
재고자산	1028	1155	1366	1970	1919
기타유동자산	163	578	429	165	136
비유동자산	1334	1468	1426	1653	1820
유형자산	826	895	832	1005	1173
무형자산	17	17	19	48	95
투자자산	74	107	116	152	83
기타비유동자산	418	448	460	449	468
자산총계	2767	3684	3442	4521	4259
유동부채	617	1191	1090	2239	1753
단기차입금	237	303	492	1231	1179
매입채무	13	81	19	170	237
기타유동부채	367	806	578	838	337
비유동부채	529	628	461	353	706
사채	20	300	300	0	341
장기차입금	488	302	141	328	332
기타비유동부채	21	25	20	25	32
부채총계	1147	1818	1551	2592	2459
지배주주지분	1603	1845	1873	1907	1780
자본금	37	37	37	37	37
자본잉여금	320	323	327	327	345
기타자본	-53	-52	-64	-72	-72
기타포괄이익누계액	3	1	-1	7	8
이익잉여금	1296	1537	1575	1609	1462
자본총계	1620	1865	1891	1929	1800

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	-36	191	-205	11	-238
당기순이익	279	258	56	49	-146
유형자산 상각비	41	54	57	57	63
무형자산 상각비	5	3	2	5	15
외환손익	1	6	3	10	-11
운전자본의감소(증가)	-305	-77	-327	-119	-251
기타	-57	-54	4	10	91
투자활동으로인한현금흐름	-92	-221	108	-255	-222
투자자산의 감소(증가)	935	858	732	196	52
유형자산의 감소	145	69	0	0	1
유형자산의 증가(CAPEX)	-436	-162	-34	-187	-220
기타	-737	-986	-591	-264	-56
재무활동으로인한현금흐름	194	132	33	719	51
차입금의 증가(감소)	218	-141	90	741	-2
사채의 증가(감소)	0	300	-20	0	58
자본의 증가	0	0	0	0	0
배당금	-10	-17	-17	-10	0
기타	-14	-9	-19	-12	-6
기타현금흐름	0	-0	-0	2	1
현금의증가(감소)	68	102	-65	492	-405
기초현금	57	126	227	163	655
기말현금	126	227	163	655	250

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	5.8	5.1	23.3	20.6	N/A
P/B(배)	1	0.7	0.7	0.5	0.4
P/S(배)	0.8	0.5	0.8	0.4	0.4
EV/EBITDA(배)	6.7	5.3	12.5	11.0	-65.8
배당수익률(%)	1.1	1.4	0.8	0.0	0.0
EPS(원)	749	691	157	124	-393
BPS(원)	4,334	4,988	5,065	5,157	4,811
SPS(원)	5,587	6,351	4,489	6,803	5,635
DPS(원)	50	50	30	0	0
수익성(%)					
ROE	18.9	14.8	3.1	2.4	-7.9
ROA	11.1	8.0	1.6	1.2	-3.3
ROIC	14.0	12.6	4.4	4.1	-4.5
안정성(%)					
유동비율	232.0	186.1	185.0	128.1	139.2
부채비율	70.8	97.5	82.0	134.4	136.6
순차입금비율	45.9	37.4	52.4	65.5	94.9
이자보상배율	20.5	7.9	2.2	1.8	-1.5
활동성(%)					
총자산회전율	0.8	0.7	0.5	0.6	0.5
매출채권회전율	84.6	49.6	35.8	57.2	22.6
재고자산회전율	2.2	2.2	1.3	1.5	1.1

자료: FnGuide

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회가 사업보고서 및 반기/분기 보고서의 데이터를 사용하여 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.

AI가 생성한 기업분석보고서는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자 참고 자료로만 활용하되, 투자자 자신의 판단과 책임하에 투자여부, 종목 선택이나 투자시기에 대한 결정을 하시기 바랍니다.

본 보고서는 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

- ▣ 당사는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- ▣ 당사와 검수자는 자료작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
- ▣ 본 보고서의 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서는 AI 기술을 활용한 기업 소개를 위해 작성되었으며, 매수 및 매도 추천 의견은 포함하고 있지 않습니다.
- ▣ 본 보고서에 게재된 내용은 AI 시스템이 객관적 데이터를 기반으로 생성한 것이며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 알고리즘에 따라 작성되었습니다.
- ▣ 본 보고서의 지적재산권은 당사에 있으므로, 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.