

비엠티

INVESTOR PRESENTATION

2026.3Q

BEST & MOST TRUSTED : BMT

반도체 성장 가속·친환경 연료 확대 기반 지속 성장 본격화

2026.11.16

BMT

INDEX

Ch 1. COMPANY OVERVIEW
Ch 2. CORE BUSINESS
Ch 3. INVESTMENT HIGHLIGHTS
Ch 4. APPENDIX

Disclaimer

본 자료는 투자자에게 회사에 관한 정보를 제공하기 위하여 ㈜비엠티(이하 “회사“)가 작성한 자료입니다. 본 자료에 포함된 재무정보 및 기타 정보는 작성 기준일 현재의 시장 상황 및 회사의 경영환경 등을 고려하여 작성되었으며, 향후 변경될 수 있습니다. 또한 본 자료에는 회사의 향후 예상되는 경영현황 및 재무실적 등에 대한 “예측정보(Forward-looking statements)”가 포함되어 있습니다. 이러한 예측정보는 표현상으로는 ‘예상’, ‘전망’, ‘계획’, ‘기대’, ‘(E)’, ‘(F)’ 등의 단어를 포함하며, 이는 과거 사실이 아닌 미래의 사건 및 성과와 관련된 사항을 의미합니다. 위 예측정보는 향후 경영환경 및 시장 상황의 변화, 사업 전략 수정, 기타 다양한 리스크 및 불확실성 등에 영향을 받을 수 있으며, 이에 따라 실제 결과는 본 자료에 기재되거나 암시된 내용과 중대한 차이가 발생할 수 있습니다. 회사는 별도의 고지 없이 본 자료의 내용 및 향후 전망을 변경할 수 있으며, 본 자료의 활용으로 인해 발생하는 어떠한 손실에 대해서도 법적 책임을 부담하지 않습니다.

회사 개요

반도체 기반에서 에너지 인프라까지, 산업용 피팅·밸브 전문 기업

- 반도체, 조선·에너지, 원자력, 산업 인프라 등 핵심 산업 공급
- 글로벌 인증·고객 승인 기반 진입장벽 확보
- 계장용, UHP, 초저온, 고압 등 다양한 산업용 유체 연결·제어 제품 보유
- 피팅·밸브 사업을 기반으로 시스템 제품까지 공급 범위 확대 진행


비엠티 동부산캠퍼스-1공장 자동화 생산라인

회사 개요

회사명	㈜ 비엠티
설립	1988년 (법인전환 2000년)
사업영역	• 산업용 유체 연결·제어 제품 제조 (피팅·밸브, 시스템 등) • 전기 분·배전반류 제조
주요 제품	• 피팅·밸브 (계장용, UHP, 초저온, 고압 등) • 시스템 제품 (가스시스템, 연료전환·공급유닛 등)
주요 산업	반도체 / 조선·에너지 / 원자력 / 산업플랜트
생산기지	비엠티 동부산캠퍼스 – 1·2공장
임직원 수	399명
상장시장	KOSDAQ (2007)

주요 인증

경영시스템
ISO 9001/14001/45001/50001

조선·에너지
DNV, Lloyd, BV, ABS, KR, NK, RMRS, KOGAS

산업·플랜트
API, PED Module H

고압·원자력·수소
ASME N/NPT, KEPIC, EC-79, ECE-R110, KS

회사 연혁

반도체 기반 사업을 중심으로 고객 승인과 제품·전방 산업 확대를 통해 성장 지속

STEP 1. 1988 – 2015

기반 구축 및 브랜드 성장

- 1988 | 경풍기계공업사 설립
- 2000 | ㈜비엠티 법인 전환
- 2002 | SUPERLOK® 상표 등록
- 2003 | 삼성전자 계장용 피팅·밸브 공급 시작
- 2005 | 비엠티 기술연구소 설립
- 2007 | 코스닥 상장
  프로세스 밸브 사업 진출
- 2011 | i-Fitting® 개발 및 특허
  1천만불 수출의 탑 수상
- 2012 | UHP 및 초저온 분야 진출
- 2014 | 2천만불 수출의 탑 수상

STEP 2. 2016 – 2021

UHP 사업 확대 및 글로벌 승인 확대

- 2016 | LG디스플레이 UHP 밸브 및 클린밸브 등록
- 2017 | UHP 생산시설 확장
- 2018 | SK하이닉스 UHP 피팅·밸브 공급업체 등록
  Chevron, PDO 벤더 등록
- 2019 | 삼성전자 UHP 피팅·밸브 공급업체 등록
  ORPIC 벤더 등록
- 2020 | 초고압 수소용 제품 개발 주관기업 선정
- 2021 | Qatar Energy 벤더 등록

STEP 3. 2022 – 현재

친환경 연료·시스템 제품 확대 및 반도체 고객 확대

- 2022 | Saudi Aramco 벤더 등록
  친환경 연료용 연료전환·공급유닛 사업 확대
- 2023 | 동부산캠퍼스 확장 이전
  5천만불 수출의 탑
- 2024 | 반도체 장비용 가스시스템 (HGS®) 공급 시작
- 2025 -현재 국내 주요 반도체 장비사향 UHP 피팅 승인 확대
- 2026 글로벌 반도체 장비사 승인 확대
  - A사 공급사 최종 승인
  - 화합물반도체 장비사 UHP 피팅 승인

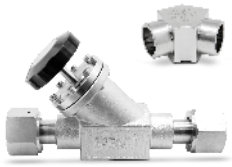
사업 포트폴리오

핵심 제품 기반 위에 적용 영역을 확장하며 성장

핵심 제품 포트폴리오



계장용
피팅 · 밸브



UHP
피팅 · 밸브



반도체
가스 시스템



프로세스 ·
초저온 밸브

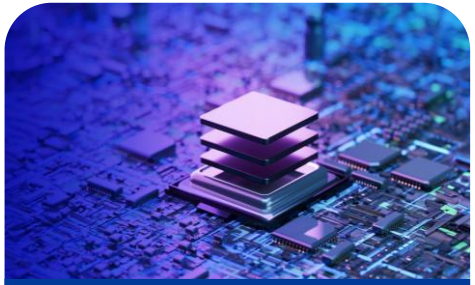


엔진 연료공급
SKID 시스템



전기 분·배전
기기

주요 적용 산업



반도체



조선 및 친환경 연료
(LNG·메탄올·암모니아·수소)



오일 & 가스

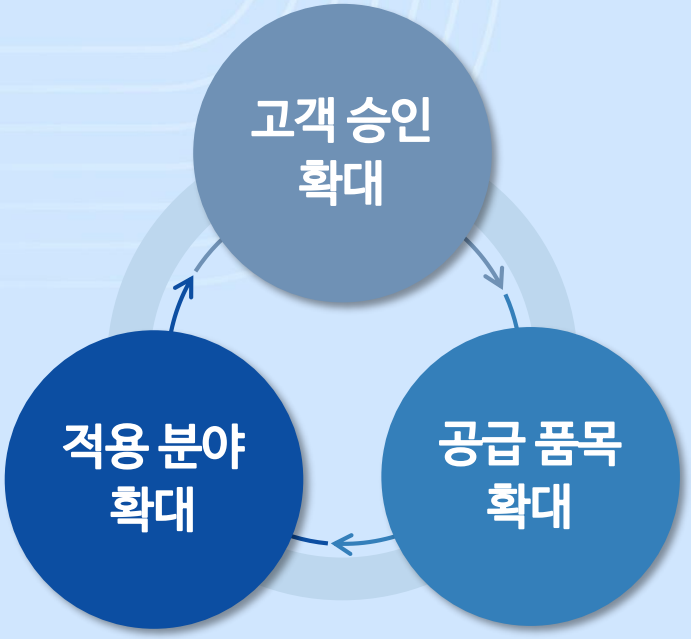


원자력 & 플랜트

성장 구조

기존 반도체 산업의 폭발적 성장 기반에 더해 친환경 연료·엔진 성장축이 추가되는 구조

성장 메커니즘



3대 사업축

반도체
- 비엠티의 핵심 매출 기반 산업
- FAB Main 및 Hook-up 장기 공급 경험 보유
- 주요 반도체 장비사향 UHP 제품 승인 기반 공급 확대
- 필터·레귤레이터·가스시스템 등 제품군 확대

엔진 연료설비
- LNG·LPG·메탄올·암모니아 중심 연료 전환 대응
- 초저온 밸브 기반 조선·에너지 프로젝트 공급 확대
- 연료전환·공급유닛 중심 시스템 제품 확대
- 육상 및 해양 에너지 인프라로 적용 영역 확대

에너지
- 글로벌 오일 메이저 고객 승인 및 프로젝트 공급 경험
- API·ASME·KEPIC 인증 기반 고신뢰 산업 대응
- EPC 프로젝트 공급 경험 기반 장비·패키지 공급 확대
- 글로벌 에너지 프로젝트 확대 시 공급 기회 증가

반도체

오랜 FAB 공급 경험과 고객 기반 확대를 바탕으로 반도체 사업 성장 가속 및 중장기 확대



공급 기반

- 비엠티의 핵심 매출 기반 산업
- 삼성전자·SK하이닉스 중심
  FAB Main 및 Hook-up 장기 공급 경험
- 반도체 투자 확대 효과가
  2026년 2Q 이후 실적에 반영되며 성장세 지속

제품 확대

- 계장용 피팅·밸브 → UHP 피팅·밸브
  → UHP 필터·레귤레이터 등 고부가 컴포넌트로 확장
- 주요 FAB·장비사 승인·협업 기반
  고객사양 제품 개발 및 적용 확대
- 컴포넌트 중심에서 시스템 제품으로 단계적 확대

성장 방향

- 국내 FAB 중심에서 국내·글로벌 장비사로 고객 기반 확대
- 미국·유럽·중국·대만 등 글로벌 고객 승인 및 공급 확대
- 장비사 중심 공급 확대와 함께 데이터센터 등
  인접 AI인프라까지 적용 확대
- 고객·제품 확대를 통한 반도체 사업의 부가가치·성장성 강화

반도체 | 포트폴리오

반도체 공정 전반에 적용되는 비엠티의 유체 연결·제어 제품 및 시스템

계장용 피팅 · 밸브

비엠티의 반도체 FAB
공급 기반 제품군



주요 적용 영역

Utility
Hook-up
Equipment

대구경·고유량 UHP 피팅·밸브

대형 반도체 Gas Line 대응
고유량 UHP 제품군



주요 적용 영역

Bulk Gas
Main 공사

UHP 피팅·밸브· 필터·레귤레이터

고청정·독성 가스
공정 대응 제품군



주요 적용 영역

Equipment
Process Gas
Main 공사
Hook-up

가스 시스템 (HGS® · HGB®)

집적화 기반
반도체 가스 공급 시스템



주요 적용 영역

Equipment

친환경 연료 · 엔진 SKID

친환경 연료 전환 확대 속 초저온·시스템 제품 공급 확대 및 선도 포지션 구축



공급 기반

- 국내 주요 조선사·엔진사 승인 기반 공급 수행
- LNG·LPG·메탄올·암모니아 등 다양한 연료 대응 경험 보유
- 초저온·프로세스 밸브 및 연료전환·공급유닛 레퍼런스 축적
- 친환경 선박 확대에 따른 지속적인 공급 기반 확보

제품 확대

- 초저온·프로세스 밸브 라인업 지속 확대
- 다양한 연료 타입에 대응하는 연료전환·공급유닛 확대
- 조선사·엔진사 협업 기반 고부가 제품 개발 및 적용 확대
- 탈황설비 등 인접 에너지 제품으로 포트폴리오 확대

성장 방향

- LNG·LPG 중심 수요 확대 및 메탄올·암모니아 전환 대응
- LNG 추진선·운반선에서 LNGT·FSRU 등 적용 선종 확대
- 탈황설비 등 육상 에너지 설비로 사업 영역 확대
- 수소용 고압부품 등 차세대 에너지 시장 대응 기반 확보

친환경 연료 · 엔진 SKID | 포트폴리오

친환경 연료 전환 확대 대응을 위한 비엠티의 제품 및 시스템 라인업

프로세스 · 초저온 밸브



- 극저온 및 고신뢰성 공정 대응 기술 확보
- LNG·LPG·암모니아·메탄올 관련 선박 공급 수행
- 주요 조선사 공급 경험 및 선급 인증 기반 확보
- 안정적 유지보수 및 교체 수요 기반 확보

연료 전환·공급 유닛



- 조선사·엔진사 협업 기반 시스템 제품 개발
- LNG·메탄올·암모니아·수소 등 연료별 대응 확대
- 다양한 연료 타입 기반 라이선스 및 프로젝트 경험 확보
- 연료 전환 시스템 분야 선도 포지션 구축

탈황 설비



- 연료가스 내 황 성분 제거 공정 대응
- HD하이드로젠 공급 경험 기반 적용 확대 진행
- 연료 처리 및가스 정제 시스템 제품 공급
- 에너지·환경 인프라 중심 적용 영역 확대 기대

수소용 고압 제품



- 수소용 고압 피팅·밸브·레귤레이터 제품 개발 완료
- 정부 과제 및 고객 협업 기반 제품 개발 진행
- 상용차용 저장 시스템 및 수소 인프라 대응 기술 확보
- KS(수소충전소용 밸브) 및 EC-79 등 관련 인증 보유

오일&가스 플랜트

글로벌 End-user 승인 및 사우디 현지화 기반 중장기 공급 기회 확보

공급 기반

- 글로벌 오일&가스 프로젝트 공급 실적 보유
- 사우디아람코·ADNOC(UAE)·카타르에너지 등 주요 발주처 승인 확보
- EPC 및 장비사(SKID) 중심 프로젝트 공급 수행

핵심 경쟁력

- 글로벌 End-user 승인 기반 진입장벽 확보
- 사우디 현지 생산 기반 공급 체계 구축 추진 (BMT Saudi Industries)
- 프로젝트 공급 경험 기반 장비사 대응 확대

성장 방향

- 중동 재건 및 인프라 투자 확대 수혜 기대
- 유지보수·재건 프로젝트 중심 발주 확대 기대
- 사우디 현지화 기반 프로젝트 점유율 확대 추진
- SKID·장비사 중심 공급 확대 추진

주요 발주처 승인 현황

원자력

ASME·KEPIC 기반 국내외 원자력 프로젝트 대응 역량 확보

공급 기반

- 국내외 원자력 프로젝트 공급 실적 보유
- 계장용 피팅·밸브 및 배관자재 공급 실적 확보
- 신규 건설·노후 교체·유지 보수 프로젝트 대응 가능

핵심 경쟁력

- ASME·KEPIC 원자력 인증 15년 이상 유지
- 한국 원전 공급망 기반 프로젝트 대응 역량 확보
- 해외 원전 프로젝트 동반 진출 기반 보유
- 기존 원전 유지보수 및 교체 시장 대응 가능

성장 방향

- 국내 원전 정책 확대 및 해외 원전 수출 확대 수혜 기대
- 체코 등 한국형 원전 프로젝트 중심 공급 기회 확대 기대
- 기존 원전 유지보수·교체 중심 안정적 수요 대응
- SMR 등 차세대 원전 프로젝트 참여 기회 확대

주요 원전 프로젝트 공급 실적

- 한빛(영광)
- 한울(울진)
- 신한울 1,2
- 신한울 3,4
- 고리
- 월성
- 새울 (신고리)

해외 원전 프로젝트 공급 실적

- UAE 바라카 원전
- 인도 Kudankulam 원전
- 중국 AP1000 원전
- 영국 UK5211 프로젝트
- 파키스탄 Karachi 원전

주요 원자력 인증 현황

ASME SETTING THE STANDARD

- ASME-N/NPT/NS

Kepic

- KEPIC-MN

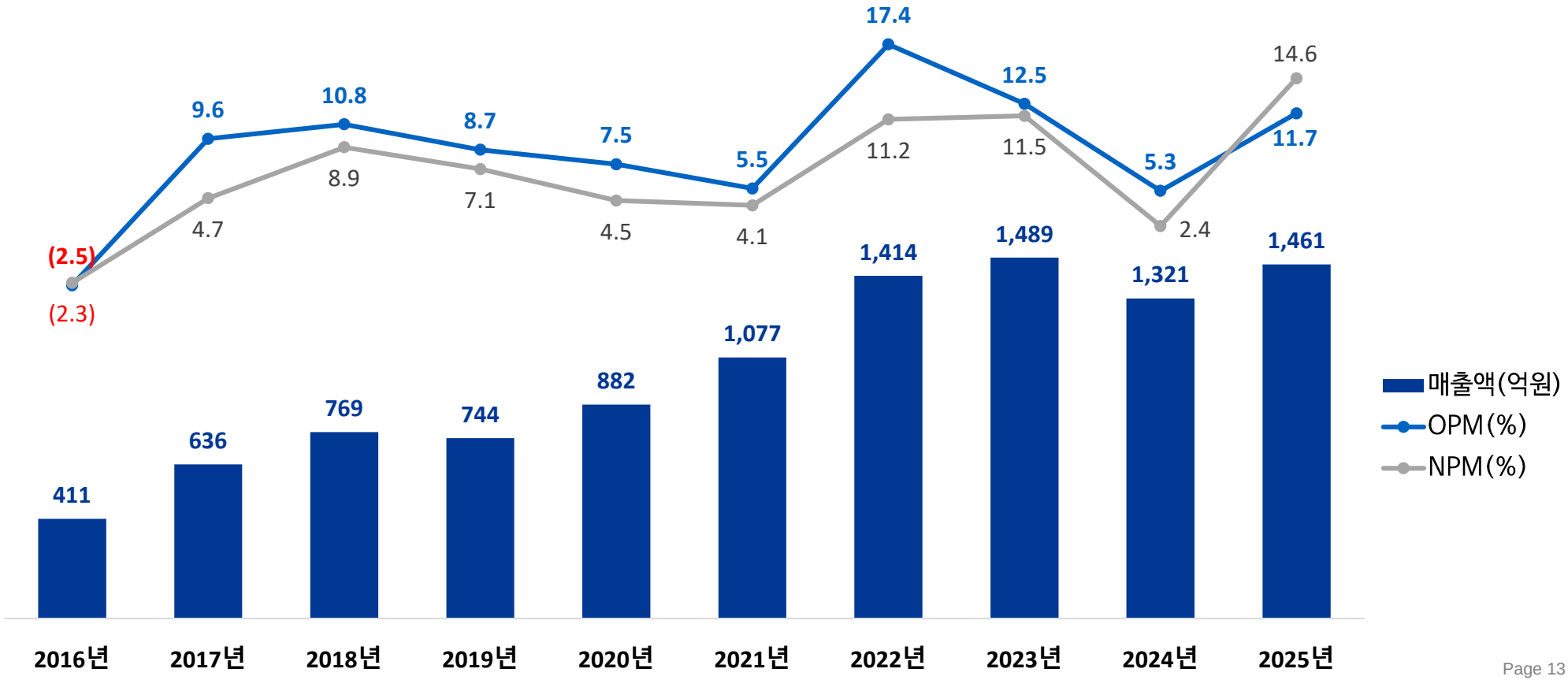
재무 실적) 연간 실적 추이 _별도기준

실적 흐름

- 2022~23년 공급망 변화, 고객 확대, 선별 수주 기반 제품 MIX 개선
- 2023년 신규 공장 이전에 따른 일시적 생산 중단 영향 반영
- 2024~25년 반도체 업황 조정 영향으로 매출 성장 둔화
- 2026년 2Q부터 반도체 수요 회복 효과 본격 반영

회복 및 성장 방향

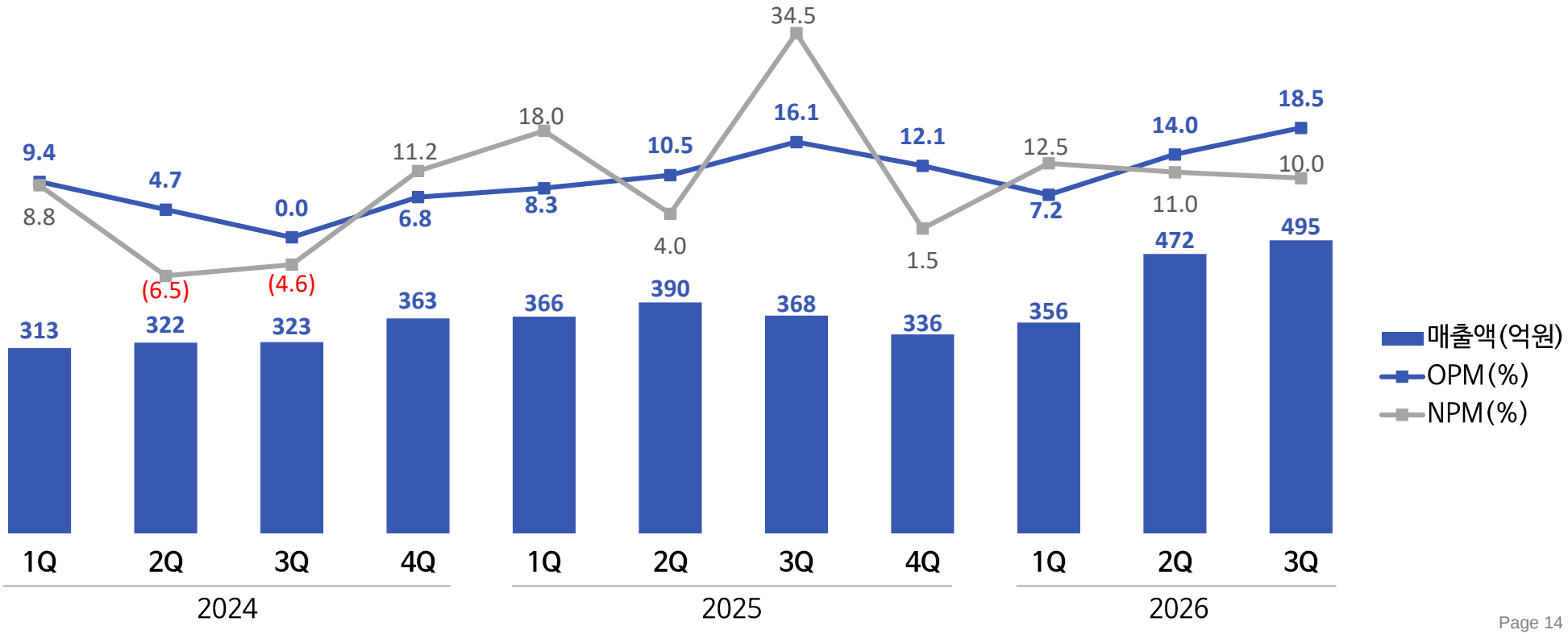
- 반도체 수요 회복과 고객 승인 확대를 기반으로 실적 성장 재진입
- 제품 MIX 개선 및 판가 인상 효과를 통한 본업 수익성 개선
- 국내외 고객 승인 및 공급 품목 확대를 통한 중장기 성장 기반 강화



재무 실적) 분기별 실적 추이 _별도기준

분기별 주요 실적 변동

- 2024.2Q~3Q 대손·원가 및 환율 관련 손실 영향으로 수익성 하락 → 4Q 비용 감소 및 환율 관련 이익 증가로 회복
- 2025.1Q·3Q 대손 환입 및 유형자산 처분이익 등 비경상 이익 반영으로 NPM 일시 상승
- 2025.4Q 종속회사 손상차손 및 법인세 영향 등 비경상 요인으로 NPM 조정
- 2026.2Q 반도체 수요 회복과 매출 증가에 따른 고정비 부담 완화, 제품 MIX 개선으로 본업 수익성 상승
- 2026.3Q 반도체 수요 확대와 제품 MIX 개선, 판가 인상 효과가 이어지며 영업이익률 추가 상승



생산 인프라 확대

중장기 성장 대응을 위한 선제적 투자
동부산캠퍼스 2공장 가동 개시
수요 확대에 맞춘 단계적 생산능력 확충

투자 개요

- 2023년 동부산캠퍼스 1공장으로 이전을 통한 생산 체계 재편
- 2026년 9월 동부산캠퍼스 2공장 사용승인 & 부분 가동 개시
- 연료전환·공급유닛 생산을 시작으로
  반도체용 생산설비까지 순차 확대
- 글로벌 고객 승인 확대 및
  중장기 수요 증가 대응을 위한 제조 기반 확충

생산 능력 확대

- 2023년 약 700억원 투자 기반 1공장 확장 이전 완료
  → 생산 CAPA 약 2,500억원 규모 생산 체계 구축
- 2026년 9월 2공장 가동 개시, 생산설비 순차 확대 진행
  → 연료전환·공급유닛 생산 개시 → 반도체용 생산 설비 순차 도입
  → 설비 확충 완료 후, 생산 CAPA 약 3,500억원 규모 확보 계획

운영 경쟁력

- 연료전환·공급유닛 중심 시스템 제품 생산 기반 확대 완료
- 반도체 수요 증가에 대응한 제품 생산 능력 추가 확충
- 글로벌 고객 승인 및 신규 제품 수요 대응을 위한 생산 유연성 확보

비엠티 동부산캠퍼스 – 1공장



글로벌 제조 경쟁력 강화를 위한 생산 인프라 구축
투자비 약 700억원 | 2023.07 이전 완료

비엠티 동부산캠퍼스 – 2공장



연료전환·공급유닛 생산 개시 및 반도체 가공능력 확충
투자비 약 200억원 | 2026.09 가동 개시

주주환원 정책

배당 확대와 비과세 재원 확보를 통해 주주환원 정책 강화

기존 배당 정책

- 안정적 현금배당 기조 유지
- 실적 및 현금흐름 기반 배당 정책 운영
- 투자 및 재무 안정성을 고려한 자본 정책 유지

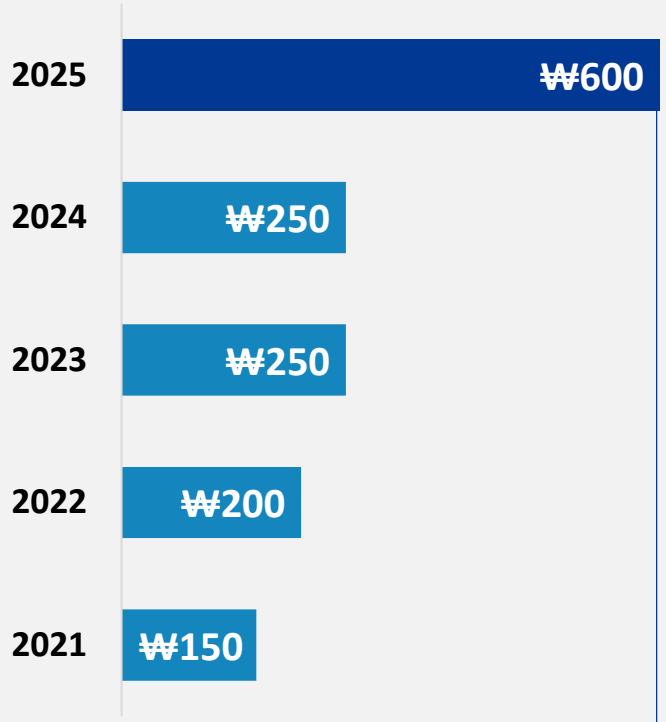
2025년 주주환원 정책 강화

- 주당 600원 비과세 배당 결정
- 자본준비금 감액을 통한 약 300억원 규모 비과세 배당 재원 확보
- 중간배당 가능 구조 마련
- 주주 세후 수익률 개선 기반 구축

향후 방향

- 중장기 주주환원 정책 지속 추진
- 실적 및 재무 상황 기반 배당 확대 검토
- 안정적 재무구조 기반 환원 정책 운영
- 주주가치 제고 중심 자본 정책 강화

주당 배당금 (DPS)



2025 주주환원 강화

- DPS 600원
- 총배당금 59.6억원
- 비과세 배당 결정

투자 포인트

전방 산업 성장 기반 위에 고객 승인 및 공급 품목 확대 지속



반도체 투자 확대·글로벌 고객 기반 확대

- 2026년 2Q 이후 반도체 수요 확대 효과가 실적에 반영, 성장세 지속
- 국내 주요 장비사향 UHP 제품 승인 기반 확대
- 글로벌 선도 장비사 A사 공급사 최종 승인
- 미국·유럽·중국·대만 등 글로벌 반도체 고객 승인 및 공급 확대



친환경 연료·엔진 시장 확대 수혜

- 글로벌 친환경 연료 전환에 따른 구조적 수요 확대
- 밸브 단품에서 연료전환·공급유닛까지 공급가치 확대
- 기존 고객·프로젝트 경험 기반 적용 선종 및 고객 확대
- 조선 중심에서 육상 에너지 분야까지 추가 성장 기회



생산 인프라 확충 및 성장 대응력 강화

- 2026년 9월 동부산 캠퍼스 2공장 가동 개시
- 연료전환·공급유닛, 반도체 가스시스템 등 시스템 제품 생산 기반 확대
- 반도체 수요 증가 대응 가공 설비 순차 확충
- 신규 고객·제품 양산에 대응 가능한 생산 유연성 확보



주주환원 정책 강화

- 주주가치 제고 중심 자본 정책 강화
- 자본준비금 감액을 통한 약 300억원 규모 비과세 배당 재원 확보
- 2025년 주당 600원 비과세 배당 실시
- 성장투자와 재무 안정성을 고려한 지속가능한 주주환원 기반 강화

연결 재무제표

연결 재무상태표

(백만원)	2024.12	2025.12	2026.09
유동자산	137,308	145,964	154,371
비유동자산	112,363	116,675	137,246
자산총계	**249,671**	**262,640**	**291,617**
유동부채	124,867	107,572	123,795
비유동부채	1,773	5,629	11,322
부채총계	**126,640**	**113,201**	**135,117**
자본금	4,563	4,963	4,963
자본잉여금	38,165	17,498	17,498
기타자본	(1,327)	(1,379)	(1,379)
기타포괄 손익누계액	-	18	4
이익잉여금	81,550	128,279	135,407
비지배지분	80	61	7
자본총계	**123,031**	**149,439**	**156,500**

※ 단위: 백만원, 반올림에 따라 합계가 일치하지 않을 수 있음

연결 손익계산서

(백만원)	2022	2023	2024	2025	2025. 1~3Q	2026. 1~3Q
수익(매출액)	**142,090**	**149,606**	**132,809**	**146,991**	**113,330**	**134,420**
매출원가	102,305	111,949	100,431	110,511	86,283	99,037
매출총이익	**39,785**	**37,657**	**32,379**	**36,480**	**27,047**	**35,383**
판매비와관리비	16,754	20,225	25,913	21,166	15,041	18,386
영업이익(손실)	**23,031**	**17,432**	**6,466**	**15,314**	**12,006**	**16,996**
기타이익	585	3,689	469	10,151	9,975	2,142
기타손실	128	145	387	540	117	371
금융수익	5,322	4,514	5,344	4,510	2,836	4,174
금융원가	8,900	6,572	6,525	5,872	4,700	5,719
법인세비용차감전 순이익(손실)	**19,912**	**18,918**	**5,367**	**23,563**	**20,000**	**17,222**
법인세비용	4,996	2,193	1,321	4,625	2,776	4,192
당기순이익(손실)	**14,916**	**16,725**	**4,045**	**18,938**	**17,224**	**13,030**

※ 단위: 백만원, 반올림에 따라 합계가 일치하지 않을 수 있음

BMT

Best & Most Trusted

부산시 기장군 장안읍 신소재산단2로 17

TEL. 051-780-5000

WEB. www.superlok.com