

SK오션플랜트

2023년 2분기 실적발표

(2023. 8.)

본 자료는 미래에 대한 예측 정보를 포함하고 있습니다.

이러한 예측정보는 이미 알려진 내용과 아직 알려지지 않은 위험과 불명확성에 따라 영향을 받을 수 있으며, 실제 결과와 이에 기재 되거나 암시된 내용 사이에 차이가 있을 수 있습니다.

향후 전망은 시장상황과 SK 오션플랜트의 경영방침 등을 고려한 것으로 시장환경 및 주변 여권의 변화와 경영전략의 수정 등에 따라 달라질 수 있음을 양지하여 주시기 바랍니다.



Table of Contents

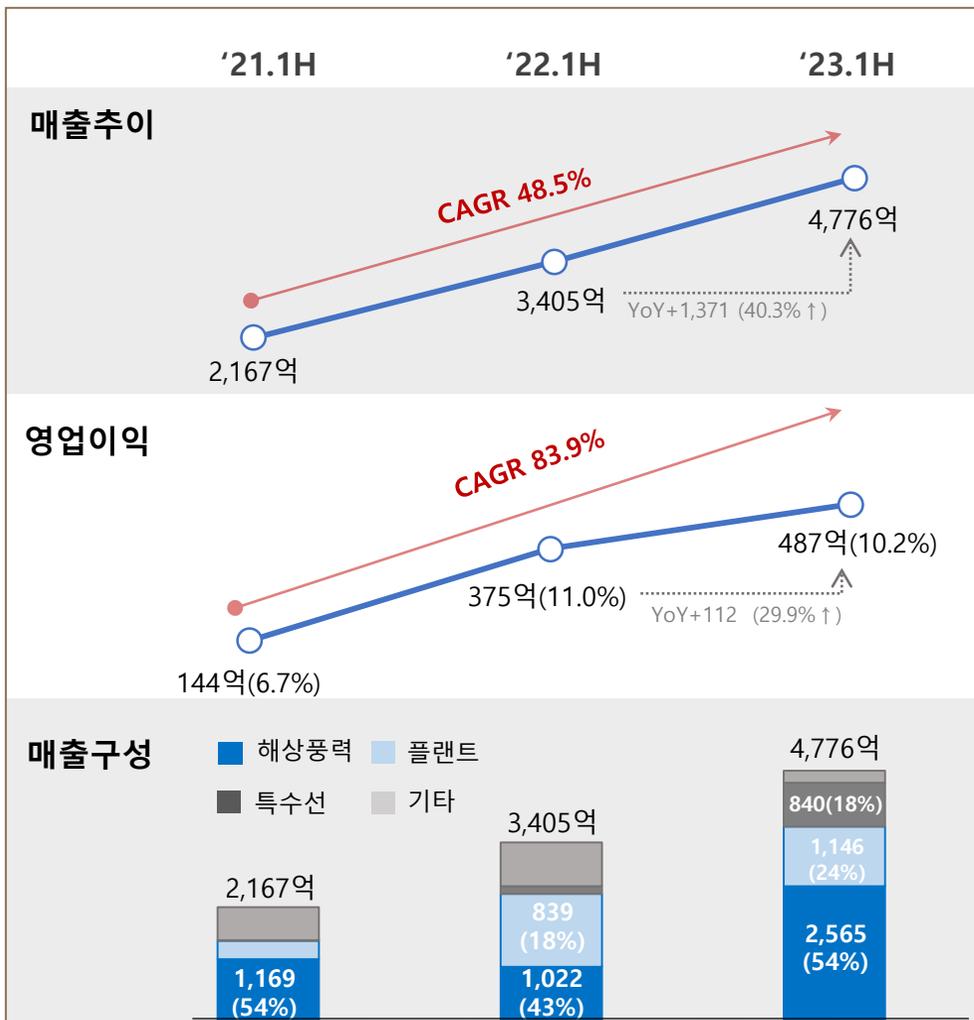
- 1 경영 실적
- 2 국내외 해상풍력 시장 현황
- 대만 / 한국 / 미국
- 3 생산 Capa 증설 계획

Table of Contents

- 1 경영 실적
 - '23. 1H 매출 / 영업이익
 - '23. 2H 손익 추정
 - 수주잔고 및 하반기 현황
 - 요약 재무제표

2023년 상반기 매출, 영업이익

'23년 1H 실적 현황



Financial Highlights & Outlook

✓ '매출 CAGR 48.5%'

- 설립 이후 최대 반기 매출 달성
 - '23. 1H 매출 4,776억 (YoY +1,371, 40.3% ↑)
- '23. 2Q 매출 2,579억
 - YoY +884억 (52.2% ↑), QoQ +382억 (32.0% ↑)
 - 대만向 Round2 Jacket 인도 완료 및 Change Order 발생
 - Hai Long PJT 매출 인식 본격화

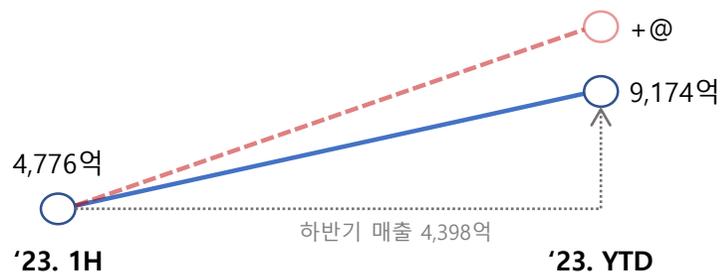
✓ '영업이익 CAGR 83.9%'

- 설립 이후 최대 반기 영업이익 달성
 - '23. 1H 영업이익 487억 (YoY +112, 29.9% ↑)
- '23. 2Q 영업이익 301억 (11.7%)
 - YoY +97억 (47.5% ↑), QoQ +115억 (61.8% ↑)
 - 사업 Portfolio 및 생산 효율화, 1회성 비용 절감에 따른 이익률 개선

2023년 하반기 실적 추정

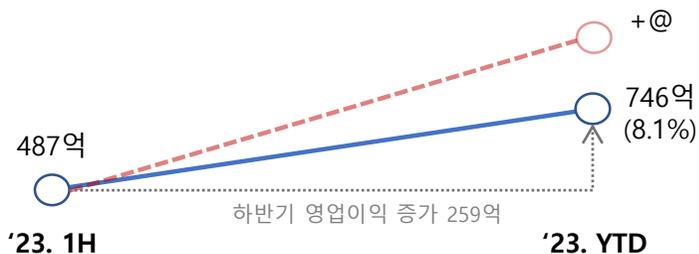
'23년 예상 매출 9,174억 기대 (공정공시 '23. 2. 15)

하반기 매출 추정



- **하반기 매출 약 4,398억 예상**
 - 해상풍력 약 3,217억 (Hai Long / Hibikinada)
 - 해상풍력 外 약 1,181억
- **Upside Potential (+@)**
 - 하반기 종료 프로젝트의 Change Order 발생 (Barossa FPSO / Bladt CFXD)
 - 조선 수리 등 추가 작업

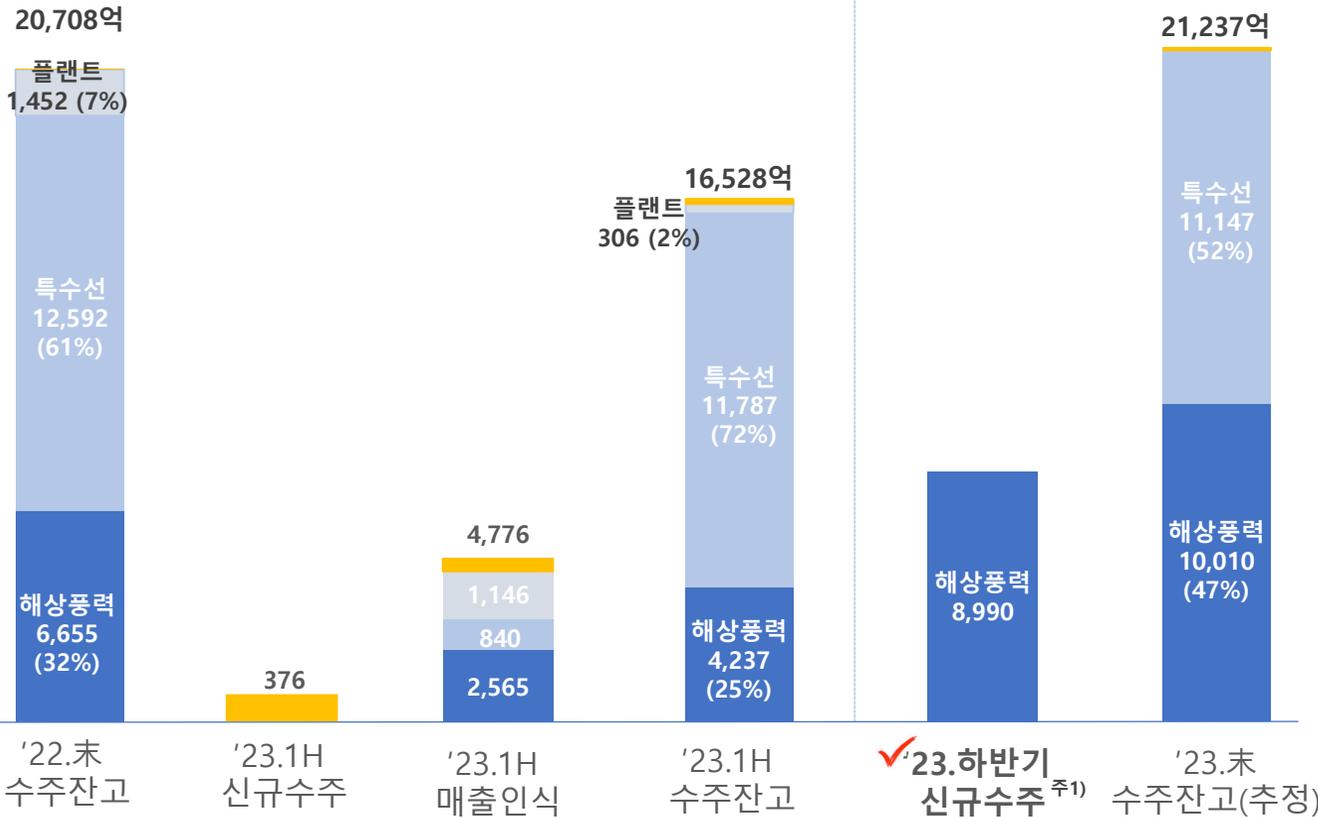
'23년 영업이익 추정



- **하반기 영업이익 약 259억 (5.9%) 상회 전망**
 - 특수선 매출 증가로 상반기 대비 하락 예상
- **Upside Potential (+@)**
 - Change Order 확보에 따른 이익률 개선

수주잔고 및 하반기 현황

■ 해상풍력 ■ 특수선 ■ 플랜트 ■ 기타



'23. 하반기 신규수주 예상 ^{주1)}

- ① Formosa3 (Corio, Jacket 14ea)
. 건적 제출 完, 9월 ECA계약체결 예정
- ② Formosa4 (SRE, Jacket 14ea)
. 8월 건적제출 예정, 11월 ECA계약체결 예정
- ③ Feng Maio (COP, Jacket 등 21ea)
. 건적제출 完, 12월 계약 예정
- ④ Hai Long Upscoping (Jacket 9ea)
. '23. 11월 발주여부 결정 예정

요약 재무구조

요약 재무제표

(단위 : 억원)

구분	'23. 2Q	'22. 末	증감
자산	14,005	12,200	+1,805
유동자산	7,680	5,944	+1,736
비유동자산	6,325	6,256	+69
부채	8,336	6,940	+1,396
유동부채	8,086	6,425	+1,661
비유동부채	250	515	△265
자본	5,669	5,260	+409
자본금	266	266	-
현금성자산	1,458	2,222	△764
차입금*	2,831	2,215	+616
순차입금**	1,373	△7	

* 차입금은 사채 및 전환사채 포함

** 순차입금 = 현금성자산 - 차입금

재무 안정성 지표

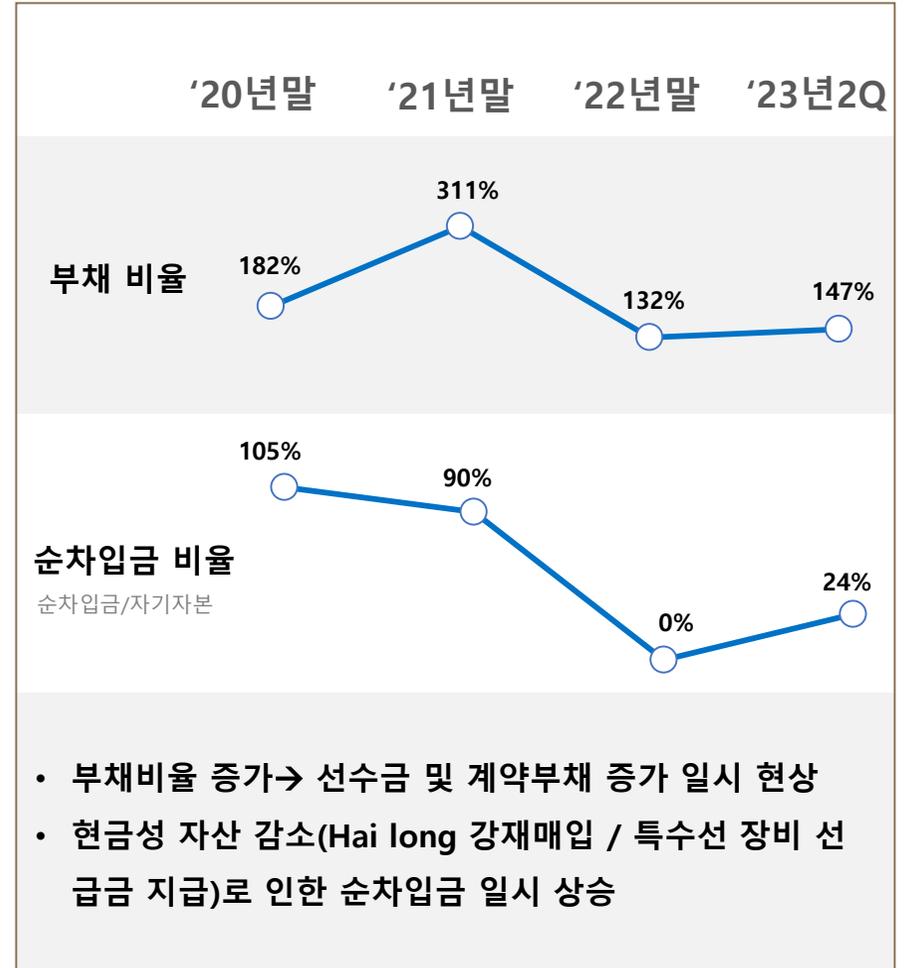


Table of Contents

- 2 국내외 해상풍력 시장 현황
 - 대만 해상풍력 시장 현황 및 수주 계획
 - 한국 해상풍력 프로젝트 추진 현황
 - 미국 해상풍력 시장 현황

대만 해상풍력 추진일정 및 수주 계획

대만 해상풍력 추진일정	Round 1 (237MW)	Round 2 (5.4GW)	Round 3 (15GW)			
			Phase 1 (9GW)			Phase 2 (6GW)
			Stage 1 (3GW)	Stage 2 (3GW)	Stage 3 (3GW)	
COD (Commercial operation date)	시범 사업	'20년 ~ '25년	'26년 ~ '27년	'28년 ~ '29년	'30년 ~ '31년	'32년 ~ '35년
Foundation 사업현황	Jacket 21기 발주 완료 Mono pile 22기 발주 완료	Jacket 8개 PJT 442기 중 421기 발주 완료 잔여 21기 발주 예정 Mono pile 1개 PJT 80기 발주 완료	'23년 3Q~4Q 발주 예상 Formosa 3: 500MW Formosa 4: 500MW Feng Miao: 500MW '24년 ~ '25년 발주 예상 North Wind: 500MW 등 잔여 물량 1.5GW	Developer 선정 23년 2Q ~ 3Q 제작사 선정 26년 1.5GW 27년 1.5GW	Developer 선정 '24년 2Q ~ 3Q 제작사 선정 28년 1.5GW 29년 1.5GW	Phase 1 결과에 따라 일정 조정
SKOP 수주실적 / 계획	Jacket 21기 수주	Jacket 172기 수주 ※ R1, R2 총 수주량 - SKOP 193기 (44%) - CWP 102기 (23%) - 기타 147기 (33%)	Local Contents Requirement 의거 Full Jacket: 40% Component: 24% (Local 물량 60%중 40%) International 발주 가능	수주 참여	수주 참여	수주 참여

한국 해상풍력 시장 개화 기대감

관련 법안 및 Infra 설비 준비 사항

▶ [2120014] 해상풍력 계획입지 및 산업육성에 관한 특별법안(한무경의원 등 10인)



▶ 소관의 회의정보

회의명	회의일	회의결과	회의록
제403회 국회(임시회) 제1차 산업통상자원특위	2023-02-20	상정/제안설명/축조심사	요약
제404회 국회(임시회) 제1차 산업통상자원특위	2023-03-20	상정/제안설명	요약
제405회 국회(임시회) 제1차 산업통상자원특위	2023-04-25	상정/제안설명/축조심사	요약
제406회 국회(임시회) 제1차 산업통상자원특위	2023-05-17	상정	요약
제406회 국회(임시회) 제2차 산업통상자원특위	2023-05-24	상정/제안설명/축조심사	요약
제408회 국회(임시회) 제1차 산업통상자원특위	2023-07-13	상정/제안설명/축조심사	요약

[발췌. 의안정보시스템]

- ("22.10~현재) 2.4GW 서남권 해상풍력 공동접속설비 선제적 구축 추진
 - 사업 시행 공문 요청("22.10월 산업부→한전), 사업심의위원회 심의 완료("23.3월)



3. 송변전설비 보강계획

- ("21.9월) 신안(8.2GW), 서남해(2.4GW) 해상풍력 계통연계를 위한 9차 장기송변전설비계획 수립
 - 345kV 송전선로 2개 루트 신설 및 1개 루트 선중교체 (1GW ⇒ 2GW)
- ("22.8월) 여수(6.0GW) 해상풍력 계통연계를 위한 전남지역 보강계획 수립
 - 인클로징 기법*을 통해 기존 345kV 송전선로 용량 상향 (1GW ⇒ 3GW)
 - * 기존 송전선로의 절탑 및 금구류 보강을 통해 송전선로 전선 도체수를 증가시켜 송전용량을 상향
- (현재) 울산(6.0GW) 해상풍력 등 10차 전기본 신재생 수용을 위한 10차 송변전설비계획 수립 중

[발췌. 해상풍력 전력계통 연계 개선을 위한 세미나(Kepco, 23. 4. 17)]

국내 해상풍력 추진 현황

울산 '부유식 해상풍력사업' 다시 속도낸다

해외업체 5곳, 6.2GW 허가 취득
원전 6기 맞먹어...투자액 40조

김두겸 "분산에너지 특별법 시행
기업에 직접 전력공급 근거 마련"
전문인력 양성·공급망 확충 채비

베스타스, 내년 국내 풍력터빈 공장 설립...韓 시장 노린다

발행일 : 2023-06-26 14:00 | 지면 : 2023-06-27 | 7면

남부발전, 국내 육해상풍력 발전사업 추진

△ 이정현 기자 | ○ 승인 2023.07.21 12:42 | 댓글 0

홈 > 한경BUSINESS

포스코인터내셔널, CIP 손잡고 해상풍력시장 진출

입력 2023.06.27 09:55 | 수정 2023.06.27 09:55



화력 발전소 폐쇄 앞둔 태안..."해상풍력으로 대체한다"

정호석 기자 | 입력 2023.07.26 15:59

한국 해상풍력 시장 현황

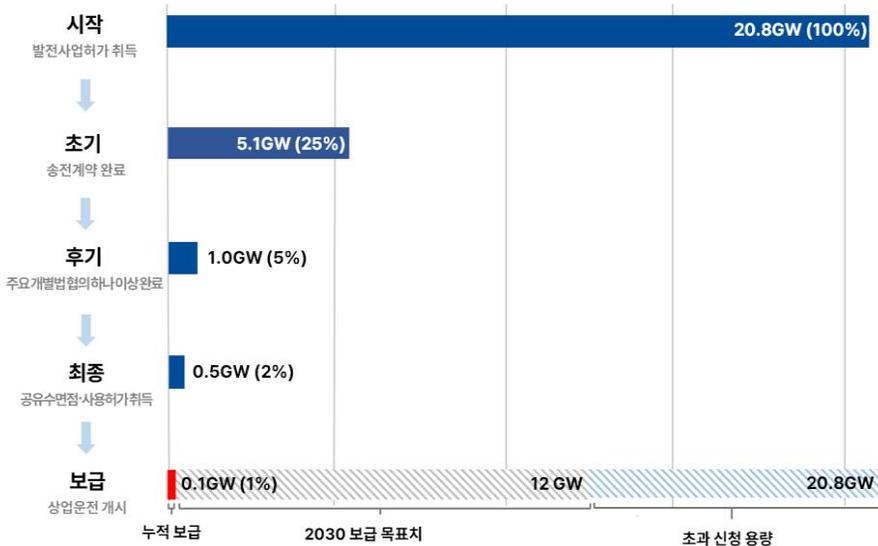
연도별 해상풍력 발전사업 허가 현황

[출처 : 전기위원회 2023. 01]

구분	2013	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	합계
허가건수	1	3	2	4	5	7	11	22	16	70
사업별 평균 용량(MW)	60	71	66	111	137	233	225	374	448	
허가용량(MW)	60	213	132	446	686	1,631	2,246	8,230	7,160	20,803

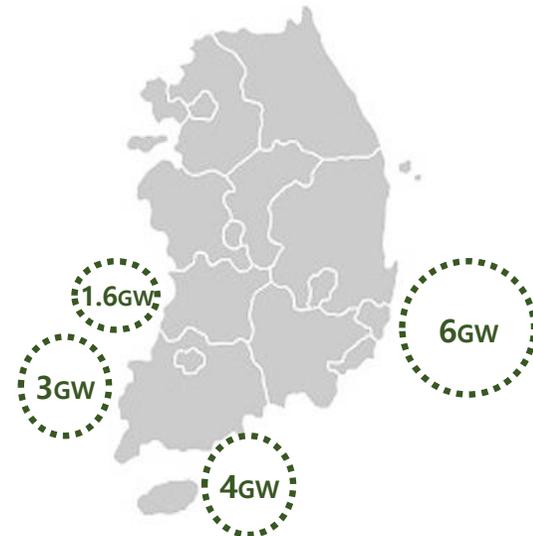
인허가 단계별 해상풍력 사업 및 보급 용량

[출처 : 전력거래소, 환경영향평가정보지원시스템, 한국전력]



지역별 해상풍력 발전사업 진행 현황

[출처 : 전력거래소, SK오션플랜트]



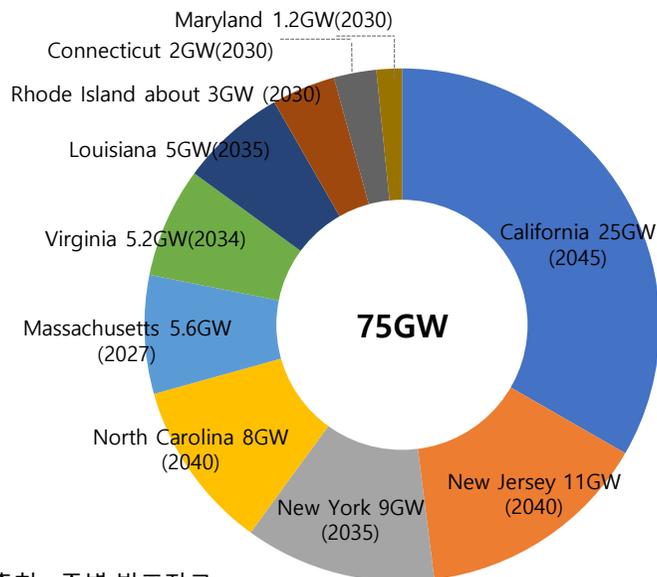
미국 시장 현황

미국 시장은 발주 규모가 크고, IRA혜택 등 Renewable Energy를 정책적으로 장려, 빠른 시장 개화가 예상
그 중 California Auction결과 예상보다 큰 규모로 개발 예상

시장규모

- 미국 연방정부는 2030년까지 고정식 위주 30GW, 2035년까지 15GW의 부유식 해상풍력 설치 계획 발표
- 주(State) 별로 2045년까지 75GW의 목표를 수립하였고, 현재 66.9GW의 PJT 추진중
 - 운영 중(42MW), 건설 중(932MW)
 - Developer 선정 완료(51.7GW) / 건설중인 932MW 포함
 - Developer 선정 예정(14.2GW)

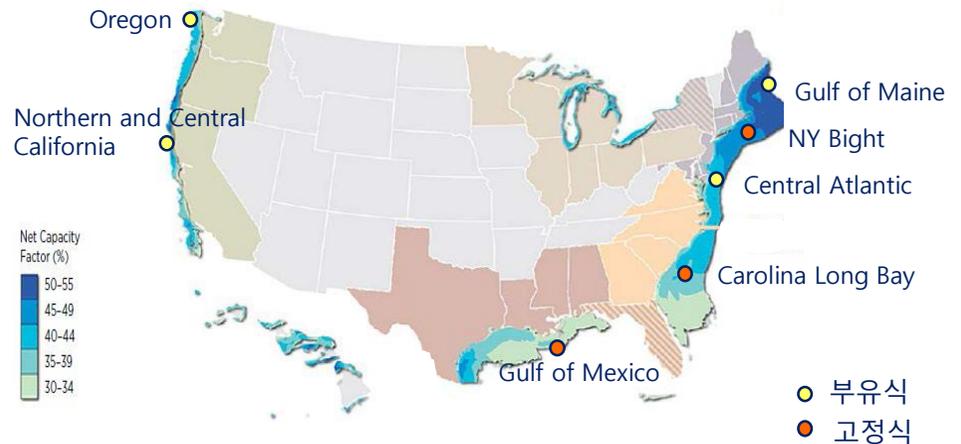
주(State)별 Target('27~'45)



※ 출처 : 주별 발표자료

Developer 선정 진행 현황('21~'25년)

- BOEM* Lease Areas에서 7개 구역 경매 진행중(3개 구역 선정 완료)
- * BOEM (Bureau of Ocean Energy Management) : 구역임대, 연방 수역의 통행 허가 등 해상풍력 개발을 담당하는 정부 기관



구분	NY Bight	Carolina Long bay	Northern & Central California	Gulf of Mexico	Central Atlantic	Oregon	Gulf of Maine
Developer 선정 여부	선정 완료	선정 완료	선정 완료	'23.8.29	23년말	24년초	24년말
Site 수	6	3	5	2	6	2	TBD
잠재 Capacity	12.0GW	5.1GW	8.1 GW	TBD	TBD	14.1GW	TBD

미국 시장 현황_Target market

당사는 2030년 이후 COD가 예상되는 부유식 개발 예정인 4개 지역 중 서부의 California 및 Oregon 지역을 Target으로 전략 수립 중

Target market Infra 현황

- 원자재 수급 / 부유식 제작 관련
 - 현지 생산 고려 시 서부지역 후판 공급사 1개 (Nucor)
(강관제품 수입관세가 없으나 높은 운반비 고려 필요)
- 부유식 제작 관련
 - 제조 시설 건설은 약 3천~5천억 필요하며 신규 허가 및 건설기간 포함 약 5년 필요
 - 주정부의 목표달성을 위해서 15~25GW는 Component 형태로 수입 예상
 - 미국 내 생산은 수입 대비 제조원가 약 140%~150% 예상
(부유식 생산 비용 절감 IRA Incentive강화 예상_By California Legalment 2021)

향후 계획

- Local 생산 Partnership 구축 (24. 1Q)
 - 미국 내 시설 확충 및 신고 Yard 조성 계획에 따른 진출 전략 및 Yard 보유업체와 Partnership 체결
 - 생산 지역에 따른 혜택과 운송비 등 고려 최적의 생산 Process Line 구축 및 이행
- 미국 서부 부유식 해상풍력 단지 조성 Timeline

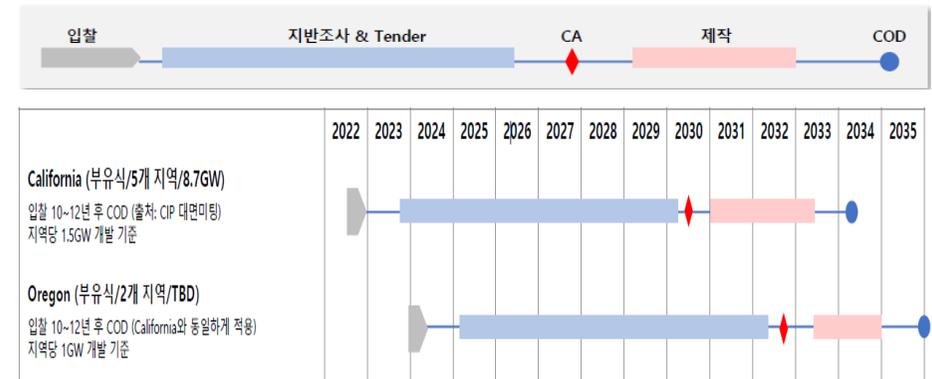


Table of Contents

- 3 생산 Capacity 증설 계획

Yard 현황 및 생산 Capa. 확대 계획

국내 및 중국, 베트남의 Yard 추가 확보를 통해 생산 Capacity 증가 기대

Yard 확대 지역 및 Type별 지역 현황



Yard 현황 및 계획

Yard	지역	제작	Target	Capa.
①	경남 고성	Jacket & Floater	한국, 대만, 일본	Jacket 40 Floater 40
②	전남 서남권	Jacket Component	한국, 대만	Component 10
③	중국 동부		한국	Component (미정)
④	베트남	Jacket	베트남, 대만, 호주, 인도	Jacket (미정)



Appendix

- 1 요약 재무제표
- 2 대만 실적 현황
- 3 국내 해상풍력 프로젝트 현황

2023. 2Q 요약 재무상태표 / 손익계산서

(억원)	23년2Q	22년末
자산	14,005	12,200
유동자산	7,680	5,944
- 현금 등	782	862
비유동자산	6,325	6,256
- 유무형자산	5,792	5,445
부채	8,336	6,940
차입금	2,831	2,215
자본	5,669	5,260
자본금	266	266

(억원)	23년2Q	22년2Q
매출액	4,776	3,405
매출원가	4,159	2,939
판관비	130	91
영업이익	487	375
영업이익율(%)	10.2%	11.0%
기타순손익	27	45
금융순손익	△90	△155
당기순이익	420	237

대만 M/S 현황

대만 총 발주량 Jacket 442기 중 SKOP 193기(44%) 수주 / CWP 23% / SingDa Marine 5%

No	PJT	Developer	Type	발전량	1기당 MW	제작사	발주량	제작수량	M/S
1	TPC Changhua Phase 1	Jan De Nul	Jacket	109	5	SKOP	21	21	100%
2	Formosa II	Jan De Nul	Jacket	378	8	Saipem	47	32	68%
						Sembcorp Marine		15	32%
3	Greater Changhua 1&2a	Orsted	Jacket	900	8	Sing Da Marine	111	6	5%
						SKOP		59	53%
						Hyundai Steel		46	41%
4	Greater Changhua 2204	Orsted	SB Jacket	920	14	HSG성동	66	33	50%
						CWP		33	50%
5	Hai Long 2A	CDWE	Jacket	300	14	CWP	21	21	100%
6	Hai Long 2B&3	CDWE	Jacket	744	14	SKOP	52	52	100%
7	Chang Fang Xi Dao	CIP	Jacket	600	9	CWP	62	16.5	27%
						SKOP		45.5	73%
8	TPC Changhua Phase 2	Foxwell	Jacket	300	9	CWP	31	31	100%
9	Zhong Neng	CSPC	Jacket	300	9	Sing Da Marine	31	16	52%
						SKOP		15	48%
10	Hai Xia Phase 1	Skyborn	Jacket	300	14	-	21	-	-
Jacket 계				4,851			463		
11	Formosa I	Jan De Nul	MP	128	5	ZPMC/CUEL/EEW	22	22	
12	Yun Lin	Van Oord	MP	640	8	CTCI/Smulder/etc	80	80	

한국 해상풍력 시장 현황

[출처 : 전력거래소 2023. 03]

No	프로젝트명	개발사	지역	용량	발전사업허가	준공예정일	허가단계
1	낙월 해상풍력	낙월블루하트(주)	전남	364	19.01	26.06	공사계획인가完 (22.11)
2	신안우이 해상풍력	신안우이 풍력발전(주)	전남	99	19.05	25.01	공사계획인가 中
3	천사우이 해상풍력	천사우이 풍력발전(주)	전남	99	20.04	25.01	공사계획인가 中
4	고창 해상풍력	동촌풍력발전(주)	전북	69	20.11	26.05	공사계획인가 中
5	전남 해상풍력 1단계	전남해상풍력(주)	전남	99	17.09	24.12	환경영향평가 中
6	영광 아월 해상풍력	재원에너지(주)	전남	108	18.09	미정	환경영향평가 中
7	안마 해상풍력	안마해상풍력(주)	전남	532	19.04	28.12	환경영향평가完
8	여수 광평 해상풍력	(주)삼해개발	전남	808	20.09	28.12	환경영향평가 中
9	압해 해상풍력	(주)압해풍력발전소	전남	80	15.03	26.06	발전사업
10	두우리 해상풍력	(주)대한그린에너지	전남	50	16.05	미정	발전사업
11	신안 해상풍력	포스코에너지	전남	300	17.09	27.12	발전사업
12	청사포 해상풍력	청사포해상풍력발전(주)	부산	40	17.09	26.12	발전사업
13	영광 칠산 해상풍력	씨더블유엔알이(주)	전남	152	18.09	미정	발전사업
14	동남해안 해상풍력	동남해안해상풍력(주)	울산	136	18.09	30.01	발전사업
15	안산 풍도 해상풍력	(주)서해그린파워	경기	200	19.07	미정	발전사업
16	굴업도 해상풍력	굴업풍력개발(주)	인천	233	20.04	25.12	발전사업
17	매월 해상풍력	매월해상풍력(주)	전남	96	20.05	24.01	발전사업
18	다대포 해상풍력	(주)부산해상풍력발전	부산	96	20.07	26.12	발전사업
19	삼산 해상풍력	여수삼산해상풍력	전남	320	20.11	미정	발전사업
20	궁항 해상풍력	(주)궁항해상풍력발전	전남	240	21.03	미정	발전사업
21	대안 해상풍력	(주)태안풍력발전	충남	504	21.03	28.12	발전사업
22	여수 다도1 해상풍력	다도오션윈드팜(주)	전남	256	21.05	31.08	발전사업
23	욕지 좌사리 해상풍력	(주)현대건설	경남	224	21.06	25.04	발전사업
24	반딧불 부유식 해상풍력	(주)반딧불이에너지	울산	750	21.11	28.04	발전사업
25	문무바람 1	(주)문무바람	울산	375	21.11	미정	발전사업
26	금오도 해상풍력	(주)금오도 해상풍력	전남	152	21.11	미정	발전사업
27	여수 다도3 해상풍력	다도오션윈드팜(주)	전남	640	21.12	31.08	발전사업
28	시산 해상풍력	(주)시산해상풍력	전남	352	21.12	29.11	발전사업
29	문무바람 2	(주)문무바람	울산	375	22.02	미정	발전사업
30	문무바람 3	(주)문무바람	울산	375	22.02	미정	발전사업
31	해울이 해상풍력 1	(주)해울이해상풍력발전1	울산	495	22.02	29.07	발전사업
32	해울이 해상풍력 3	(주)해울이해상풍력발전3	울산	510	22.02	28.07	발전사업
33	해울이 해상풍력 2	(주)해울이해상풍력발전2	울산	495	22.05	28.07	발전사업
34	거문도 해상풍력	거문도해상풍력(주)	전남	504	22.07	30.06	발전사업
35	미래 해상풍력	(주)광림	전남	160	22.08	미정	발전사업
36	귀신고래 해상풍력 1호	귀신고래해상풍력발전 1호(주)	울산	510	22.09	28.07	발전사업
37	귀신고래 해상풍력 2호	귀신고래해상풍력발전 2호(주)	울산	495	22.09	28.07	발전사업
38	귀신고래 해상풍력 3호	귀신고래해상풍력발전 3호(주)	울산	495	22.09	27.07	발전사업
39	여수 다도2 해상풍력	다도오션윈드팜(주)	전남	376	23.02	31.08	발전사업

End of Document