

(주)풍산 1분기 경영실적 발표

2024년 4월 30일

POONGSAN

본 자료는 외부감사인의 회계검토 완료 전에 투자자의 편의를 위하여 작성되었으며, 추후 회계검토 결과에 따라 변동될 수 있습니다.

또한, 본 자료에 포함된 향후 전망은 현재의 사업환경 및 미래에 대한 예측 정보에 근거하여 작성되었으며, 미래의 시장상황과 사업환경 변화, 회사의 경영방향 등에 따라 달라질 수 있습니다.

투자를 고려하실 경우 반드시 최종 공시 자료를 기준으로 독립적인 판단을 내리시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 입증자료로써 활용될 수 없습니다.

목 차

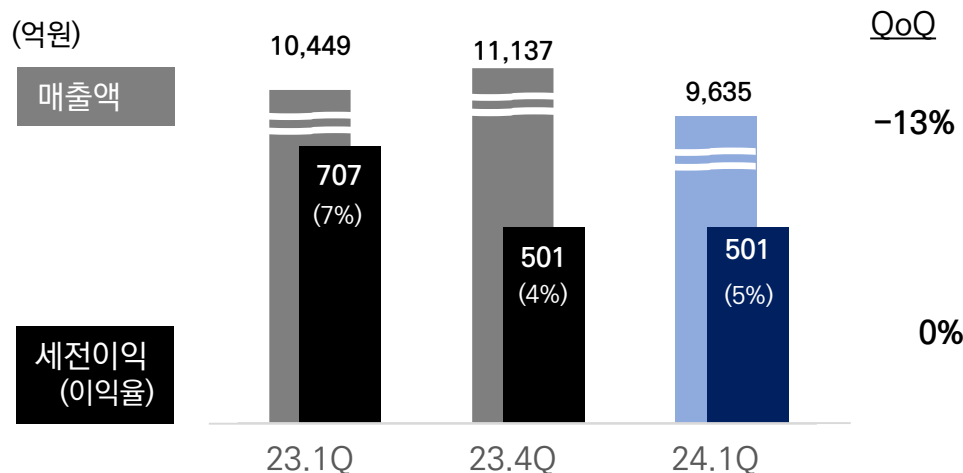
1. 1분기 경영실적

2. 2분기 전망

3. Q&A

1분기 경영실적

연결 기준



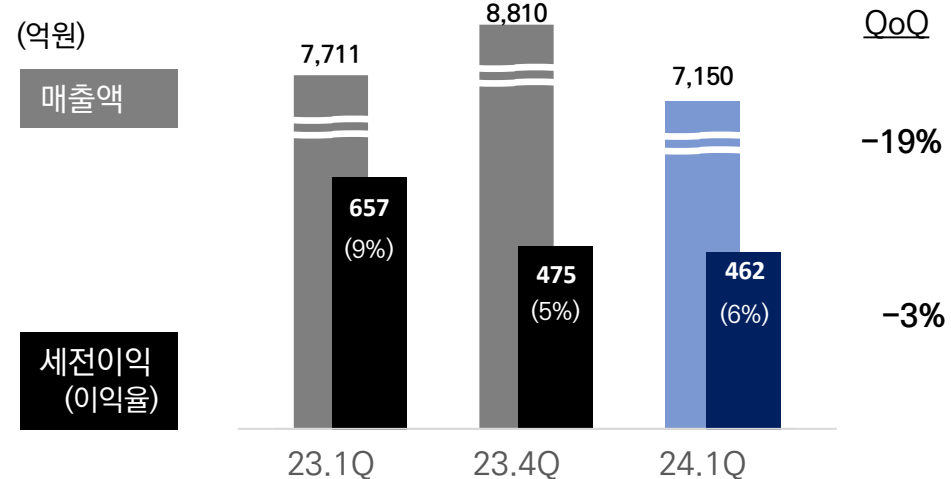
▶ 매출액, 전분기 대비 -1,502 억원 (연결기준)

- 신동부문 판매회복 불구, 방산 부문 납기일정 영향으로 매출액 감소

▶ 세전이익, 전분기 대비 -0.1 억원 (연결기준)

- 매출감소에도 불구, 원가개선 및 고환율 영향으로 이익률 개선

별도 기준

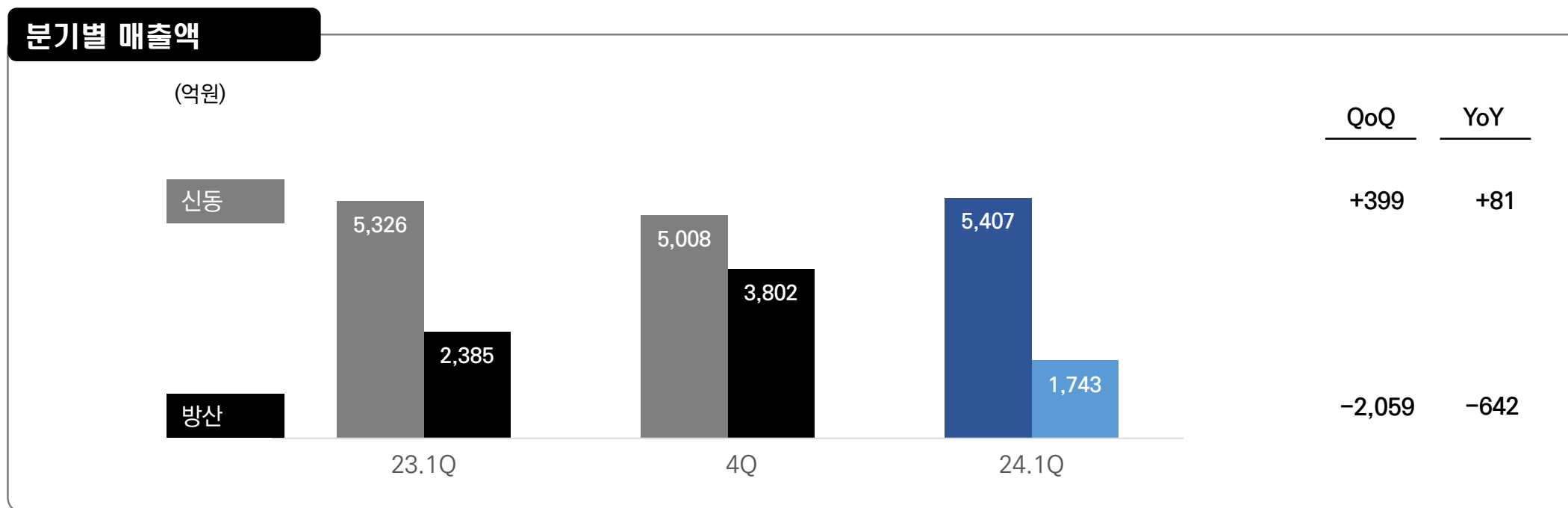


▶ 매출액, 전분기 대비 -1,660 억원 (별도기준)

- 계획대비 + 631 억원

▶ 세전이익, 전분기 대비 -13 억원 (별도기준)

- 계획대비 + 147 억원



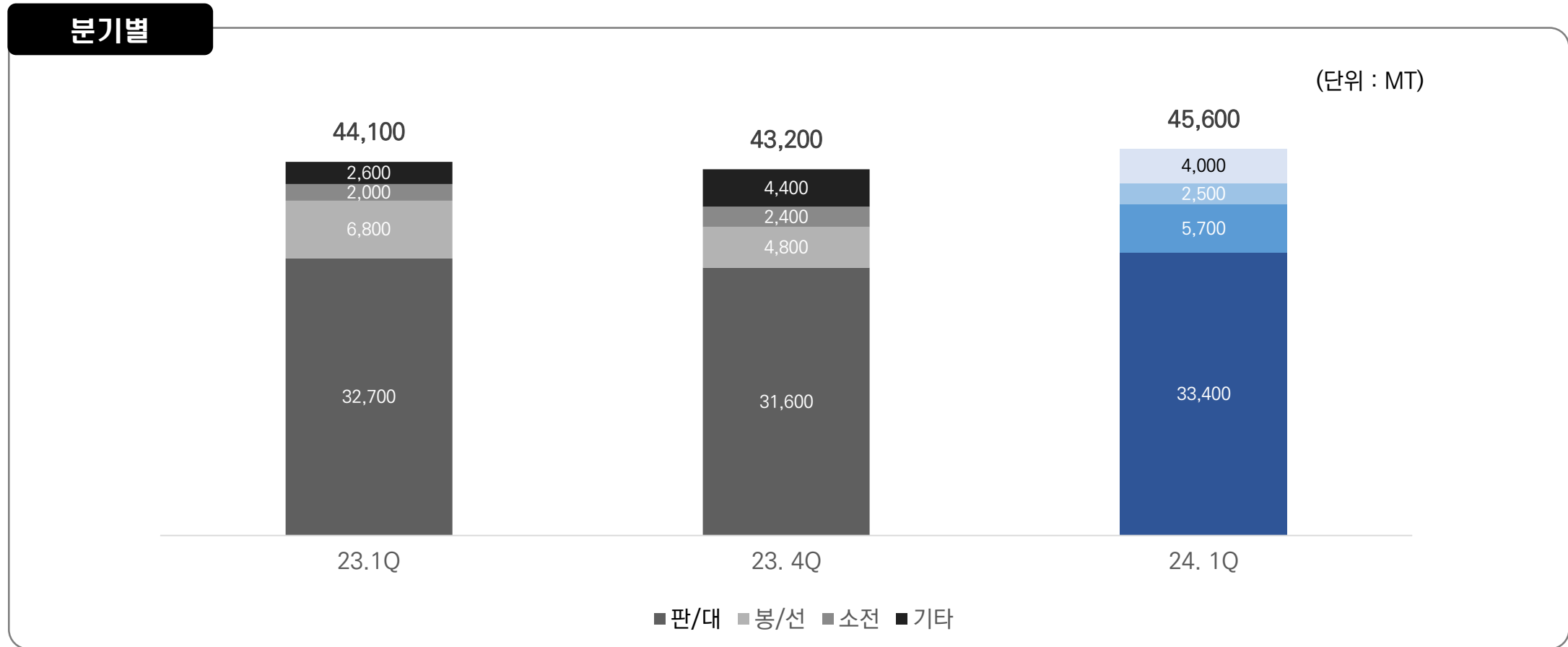
▶ 신동

- 수출확대 노력으로 매출 회복세
- 압연 : 전기전자/IT/반도체 등 수요산업 회복 지연
- 압출 : PF우려, 공사비 상승 등 건설부문 침체 지속

▶ 방산

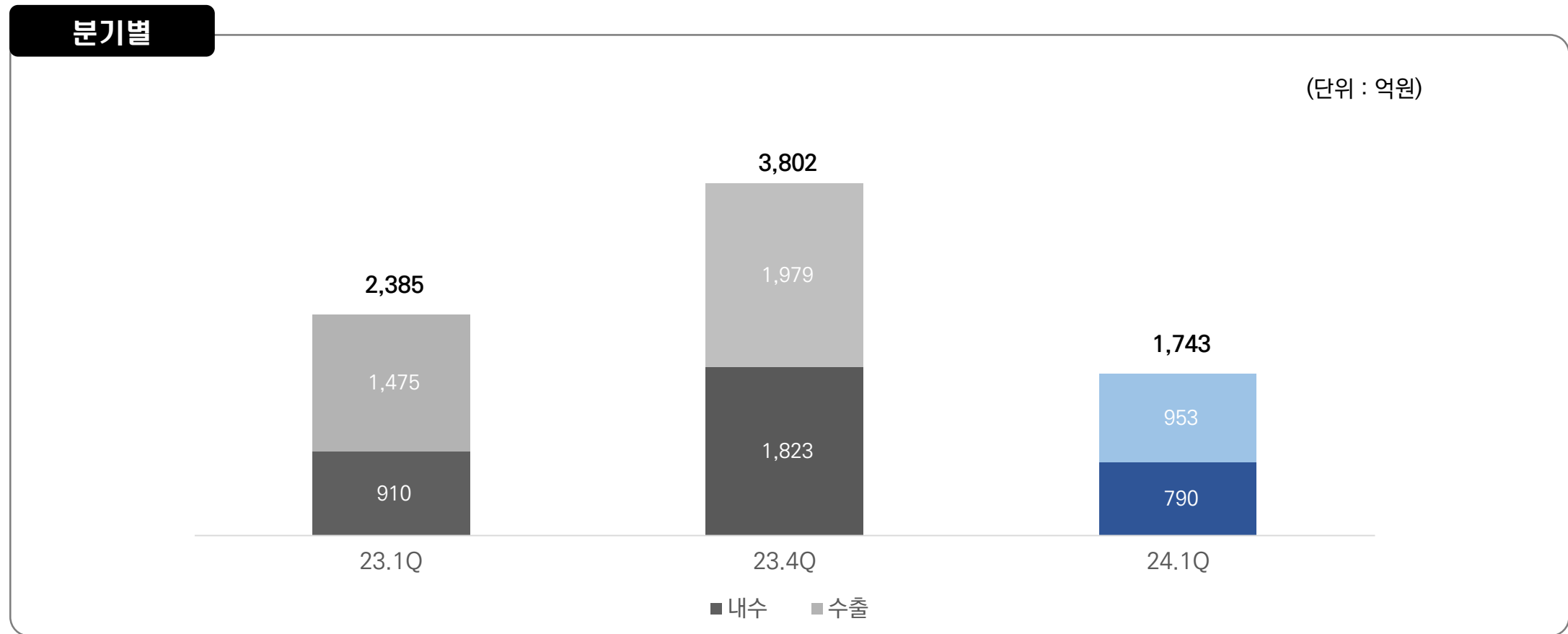
- 내수 : 납기 준수로 계획수준 판매 달성
- 수출 스포츠탄 : 美 스포츠탄 시장 견조, 판매확대 노력
- 수출 Military : 계획수준 달성

- 1분기, 전분기 대비 **6% 증가** / 전년 동기 대비 **3% 증가**
- 내수 수요산업의 완만한 회복세 불구, 수출확대 정책으로 판매량 회복



- 1분기, 전분기 대비 54% 감소 / 전년 동기 대비 27% 감소
- 계절적 요인(내수 납기 4분기 비중 高)으로 1분기 매출 감소

※ 전년 동기는 프로젝트성 수출로 일시적 매출 증가



2분기 전망

사업 환경

▶ 인플레이션(고금리) 영향 및 지정학적 리스크 지속

- 권역별 경제성장세 차별화
⇒ IMF, 美 성장률 전망 상향, 유로존 하향
- 우-러 전쟁, 중동상황 악화 등 불확실성 지속
- 한국, 3高 현상(高환율, 高금리, 高물가) 위기감 증가
⇒ 산업계, 위기 경영 확대

○ IMF 세계 경제성장률 전망

전망시점	'24년 1월	'24년 4월	증감
세계	3.1%	3.2%	+0.1%
미국	2.1%	2.7%	+0.6%
유로존	0.9%	0.8%	-0.1%
중국	4.6%	4.6%	-
일본	0.9%	0.9%	-
한국	2.3%	2.3%	-

신 동

▶ 수요산업의 완만한 회복세 및 Metal가격 강세로 상저하고 사업환경 전망

- 내수, 고금리 장기화로 전기전자·건설부문 회복속도 완만 / 수출, 자동차·반도체 등 긍정적
- 전기차, 2차 전지 등 친환경 관련 고부가제품 위주 포트폴리오 재편 지속 (박판, 순동, HPA)
- 수출시장 다변화 (베트남 법인 설립 완료) 및 스마트팩토리 도입 추진 중
- Metal 가격 강세 지속 : Cu '23. 4Q 8,159 → '24. 1Q U\$ 8,438 → '24.4.30 현재 U\$10,100

방 산

▶ 수출부문 호조 및 고환율 상황 긍정적

- 내수 : 신형 사거리 연장탄 양산 및 군 수요 확대 추진
- 수출 : 글로벌 국방력 강화 트렌드 가속화 (K-방산 선호 증가),
주력탄종 수출시장 개척 지속
- R&D : 다목적 전투드론 / 미래무기체계 선제 대응
- 투자 : 대구경탄 생산능력 확대 시설투자 진행 중

"전쟁, 긴장고조, 불안 속에 글로벌 군사비 지출 급증"

SIPRI for the media

Global military spending surges amid war, rising tensions and insecurity

22 April 2024



2분기 전망 (풍산/별도)

- 2Q 매출 9,519 억원 · 세전이익(지분법제외) 1,100 억원
- 1H 매출 16,670 억원 · 세전이익(지분법제외) 1,442 억원

(단위 : 억원)

구 분		23.1H 실적	24. 1Q 실적	24. 2Q 전망	24.1H 전망	증감 (YoY)
매출	신동	10,938	5,407	6,101	11,508	+570
	판매량 (천톤)	89	45	49	94	+5
	방산	4,521	1,743	3,418	5,161	+640
	내수	2,222	790	1,100	1,890	-332
	수출	2,299	953	2,318	3,271	+972
계		15,460	7,150	9,519	16,670	+1,211
세전이익 (지분법 제외)		989	342	1,100	1,442	+453
※ 지분법 손익		197	120			

※ 적용기준 : 4월 Cu \$ 9,600 /MT, 1,360 원/U\$, 5~6월 Cu \$ 9,300 /MT, 1,340 원/U\$

Q & A

- 1분기, 전분기 대비 **영업이익 -6%, 세전이익 0%**
 전년동기 대비 **영업이익 -36%, 세전이익 -29%**

(단위 : 억원, %)

구 분	'23년 1Q	'23년 4Q	'24년 1Q	QoQ	YoY
매출액	10,449	11,137	9,635	-13%	-8%
매출원가	9,157	9,858	8,558		
매출총이익	1,292	1,279	1,077	-16%	-17%
판관비	443	699	535		
영업이익	849	580	542	-6%	-36%
(%)	(8.1%)	(5.2%)	(5.6%)	(+0.4%p)	(-3%p)
영업외 손익	-142	-79	-41		
세전이익	707	501	501	0%	-29%

(단위 : 억원)

구 분	'23년 말	'24년 1Q	QoQ
자 산	36,606	37,677	+3%
유동자산	22,394	23,315	
비유동자산	14,212	14,362	
부 채	16,947	17,847	+5%
유동부채	13,522	14,332	
비유동부채	3,425	3,515	
(차입금, 사채)	6,966	8,140	+17%
자 본	19,659	19,830	+1%
부채 및 자본총계	36,606	37,677	+3%
※ 부채비율	86%	90%	
※ 차입금, 사채 비율	35%	41%	

- 1분기, 전분기 대비 영업이익 -38%, 세전이익 -3%
전년동기 대비 영업이익 -40%, 세전이익 -30%

(단위 : 억원, %)

구 분	'23년 1Q	'23년 4Q	'24년 1Q	QoQ	YoY
매출액	7,711	8,810	7,150	-19%	-7%
매출원가	6,831	7,767	6,446		
매출총이익	880	1,043	704	-33%	-20%
판관비	291	472	352		
영업이익	590	571	352	-38%	-40%
(%)	(7.6%)	(6.5%)	(4.9%)	(-1.6%P)	(-2.7%p)
영업외 손익	67	-96	110		
세전이익	657	475	462	-3%	-30%

(단위:억원)

구 분	'23년 말	'24년 1Q	QoQ
자 산	33,162	33,776	+2%
유동자산	17,013	17,264	
비유동자산	16,149	16,512	
부 채	13,502	13,946	+3%
유동부채	11,151	11,565	
비유동부채	2,351	2,381	
(차입금, 사채)	4,708	5,536	+18%
자 본	19,660	19,830	+1%
부채 및 자본총계	33,162	33,776	+2%
※ 부채비율	69%	70%	
※ 차입금, 사채 비율	24%	28%	

- [당기순이익]
- 국내계열사 : 전분기 대비 -3억원 · 전년 대비 -14억원
 - 해외계열사 : 전분기 대비 +188억원 · 전년 대비 -50억원

- [지분법손익]
- 전분기 대비 +151억원 · 전년 대비 -33억원

(단위 : 억원, %)

구 분	'23년 1Q	'23년 4Q	'24년 1Q	QoQ	YoY
국내 계열사	10	9	6	-3	-14
해외 계열사	159	-5	104	+108	-50
제조법인	80	-57	34		
판매법인	79	53	70		
단순합산	169	5	110	+105	-64
지분법 손익	184	-26	124	+151	-33