



SK오션플랜트

2024년 1분기 IR Book

(2024. 5.)



Disclaimer

본 자료는 외부감사인의 감사가 완료되지 않은 상태에서
투자자 여러분의 편의를 위하여 작성된 자료이며,
내용 중 일부는 외부감사인의 감사 과정에서 달라질 수 있습니다.

이 자료에 포함된 회사의 재무성과에 대한 모든 정보는
한국채택국제회계기준(K-IFRS)에 따라 연결 기준으로 작성 되었습니다.

또한, 본 자료는 미래에 대한 예상, 전망, 계획, 기대 등의 '예측정보'를 포함하고 있으며
이러한 '예측정보'는 그 성격의 불확실성으로 인해
회사의 실제 미래실적과 중대한 차이가 있을 수 있음을 양지하시지 바랍니다.

Table of Contents

- 1 Company Overview

Successful Transformation

Phase I. 2018 ~ 2022

I

Asia No.1 해상풍력 하부구조물 제조사

- 해상풍력 하부구조물 전문업체로의 Deep Change
 - ▷ 대만 해상풍력 PJT 44% Market Share
 - ▷ 일본 해상풍력시장 진출
- 성공적인 투자유치 이후 사업 기회 확대
 - ▷ 국내 및 해외 다수 Project 참여를 위한 지위 확보

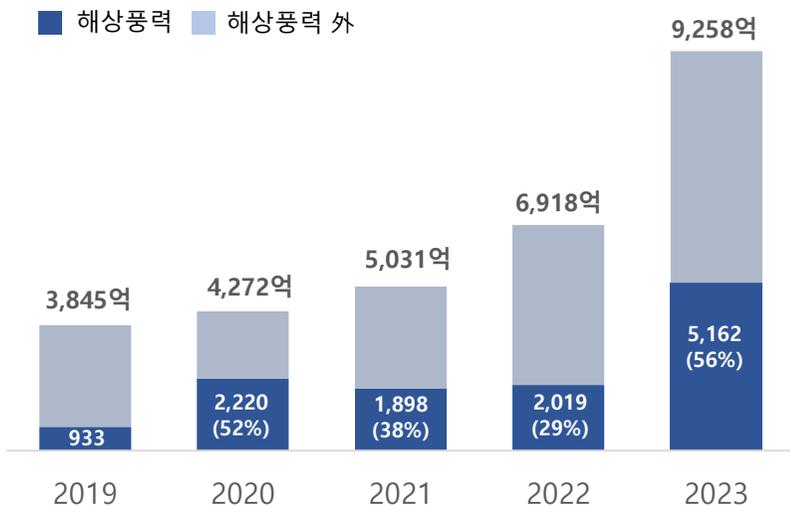
Phase II. 2023 ~

II

글로벌 Top Tier로 도약

- 대규모 투자로 생산 Capa 및 제품 Line-up 확대
 - ▷ 14MW이상의 고정식 및 부유식 하부구조물 제조
- 해외시장 진출 가속화
 - ▷ 기존 시장의 안정적 공급 (대만 / 일본 / 한국)
 - ▷ 신규 시장 진출 추진 (베트남 / 미국 / 호주 등)

[5개년 매출 추이]



[新성장 동력]

① 신야드 증설



세계 최대 규모

② 시장 확대



동북아 → 글로벌 진출 추진

Investment Highlights

Reference

아시아 최초 14MW급 Jacket 생산/Load Out
OSS Foundation 납품
Floater Pre-Feed 수행

Technical

해상풍력 하부구조물 제작 및 운송 최적 야드 보유
제작 특허 및 고유 디자인 보유
Jacket 190기 이상 제작의 생산 Know-How

Product Scalability

세계최초 / 최대규모 Floater Production Line 조성중
연간 최대 40기 Floater 생산 Capacity
Floater Integration Yard를 통한 Developer Needs 확보

High Growth

해상풍력 사업 수주 이후 CAGR 25%↑
매출 Top Line 1조원 이상
27년 이후 매출 최대 3조원 이상

Market

- 주요 아시아 국가 해상풍력단지 계획
대만 15GW (~'35) / 한국 12.4GW (~30)
일본 45GW (~'40) / 베트남 7GW (~'30)
- 호주 2040년까지 9GW 해상풍력단지 계획
- 미국 2035년까지 45GW 해상풍력단지 계획



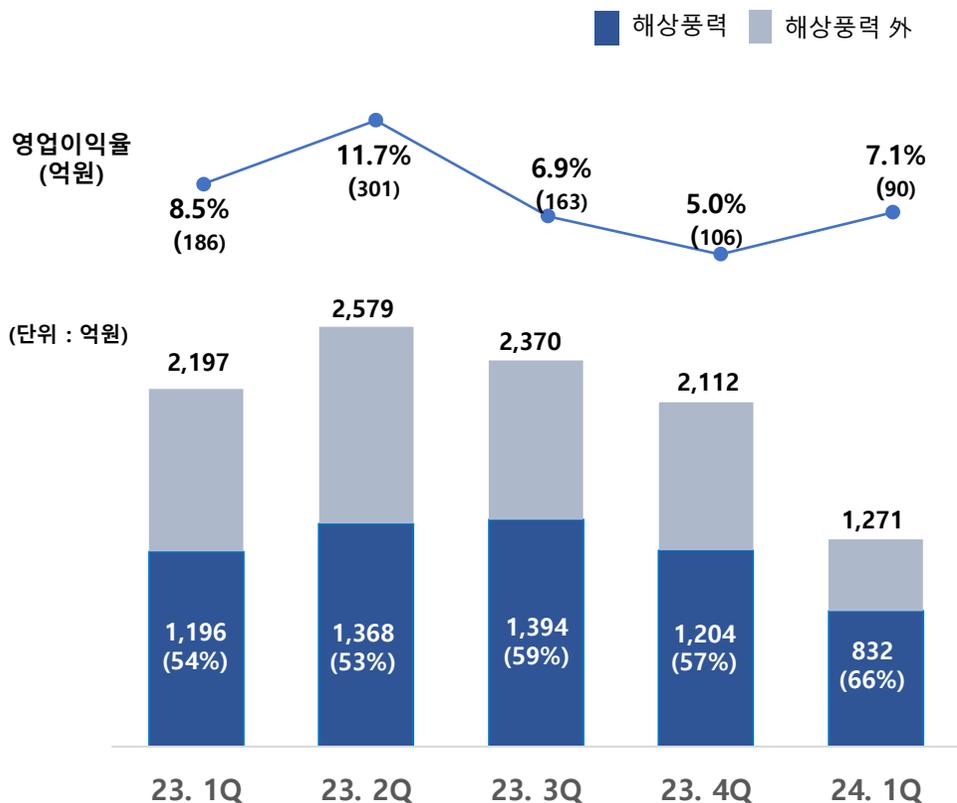
Table of Contents

2 경영 실적

- '24년 1분기 경영 실적
- '24년 실적 전망
- 요약 재무제표
- SK oceanplant Alliance

2024년 1분기 경영실적 Summary

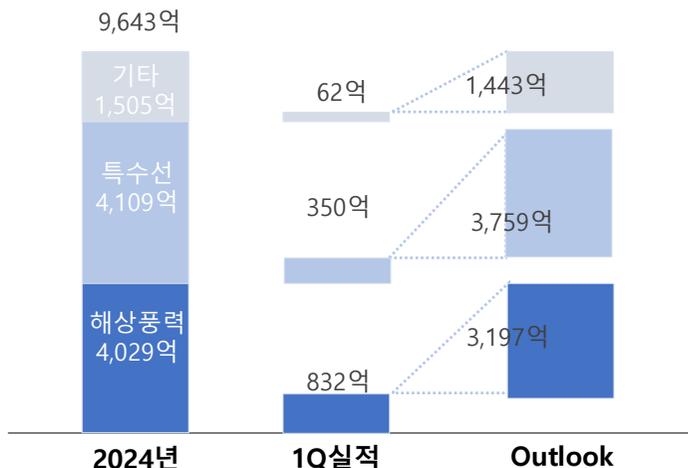
□ 매출 및 영업이익



- 24년 1분기 매출 1,271억 / 영업이익 90억
 - 해상풍력 832억, 특수선 350억, 기타 89억
- 해상풍력 Hai-Long 및 Hibikinada 매출 인식
 - Hai-Long Project Change Order 발생으로 진행율 조정
계획대비 약 70억 이연 (375억 증액, 1개월 증가)
. 3Q 내 이연 매출 인식 예정
- 특수선 계획대비 약 150억 매출 이연 발생
 - 주요 자재 입고 지연으로 이연 매출 3Q 내 인식 예정
- 해상플랜트 (Barossa FPSO) 매출 인식
 - 6월까지 총 60억 인식 예상

2024년 경영실적 전망

[매출 추정]



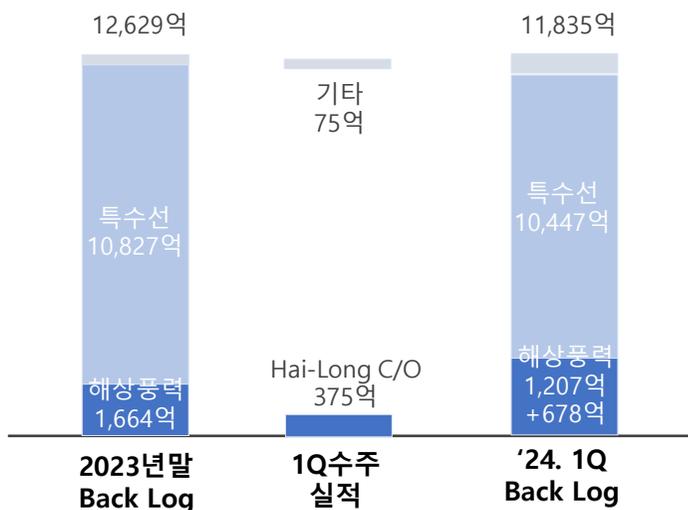
• 매출 Outlook 전망

- Hai-Long Project On Track 진행 / 대만 R2 잔여 프로젝트 진행
- Batch-III 매출 본격화 및 공법 개선 등을 통한 납기 일정 충족
- 해양플랜트 및 강관 등 수주를 통한 매출 목표 충족

• Upside Potential (+@)

- 타사 제작 물량 Up Scoping 등
- 조선 블록 및 수리 등 추가 작업

[수주 전망]



• 1분기 말 신규수주 약 450억

- Hai-Long Project C/O 375억 및 강관 등 75억
- 5월 대만向 신규수주 678억

• 대만 Round3 Stage1 수주 및 OSS Foundation 수주 진행

- 15MW급 Jacket 수주 진행 (14MW Jacket 납품 실적 고려)
- 4,000ton 급 OSS Jacket 수주 진행
- Margin 고려 한 선별수주 진행

• 야드 공간 고려 단기 Project 수주 진행

- 강관 및 단기 해상플랜트 수주 확보

요약 재무구조

요약 재무제표

(단위 : 억원)

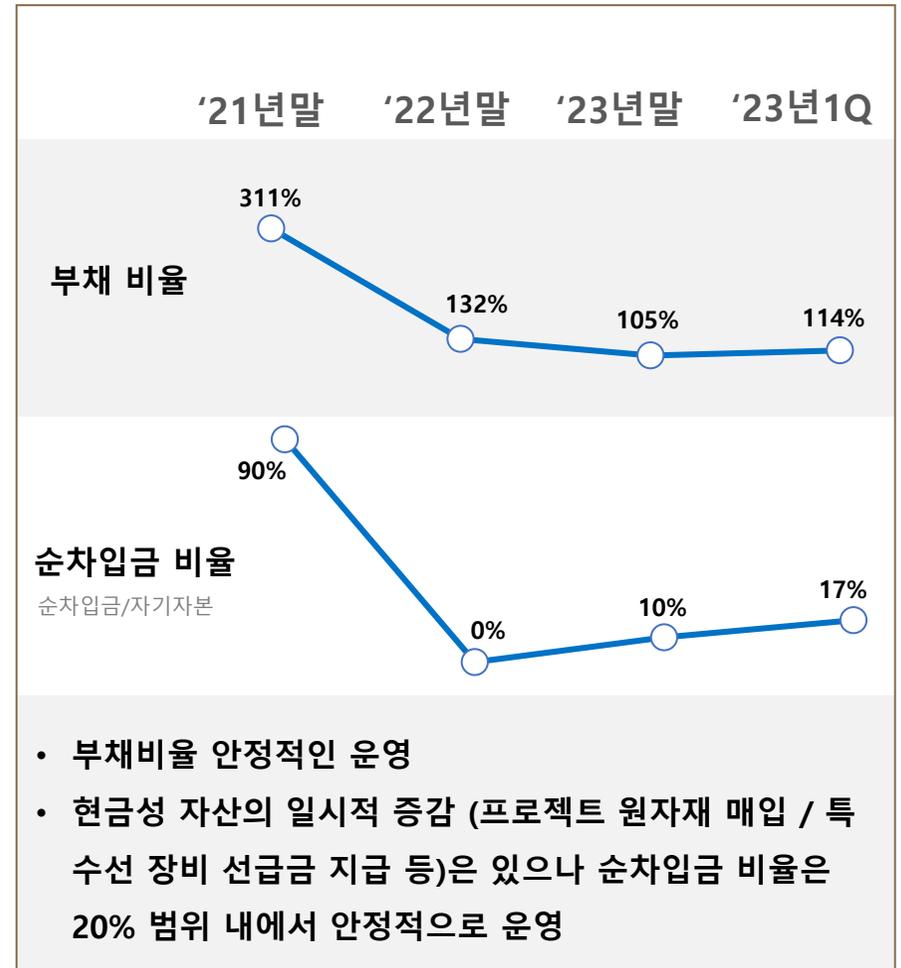
구분	'24. 1Q	'23. 4Q	증감
자산	15,062	14,319	+744
유동자산	7,730	7,548	+182
비유동자산	7,333	6,771	+562
부채	8,030	7,331	+700
유동부채	7,306	6,872	+435
비유동부채	724	459	+265
자본	7,032	6,988	+44
자본금	296	296	-
현금성자산	1,151	1,229	△78
차입금*	2,335	1,921	+414
순차입금**	1,183	692	+492

현금성자산 = 현금 및 현금성자산 + 단기금융상품

* 차입금 = 단기차입금 + 유동성장기부채 + 사채 + 장기차입금

** 순차입금 = 현금성자산 - 자본금

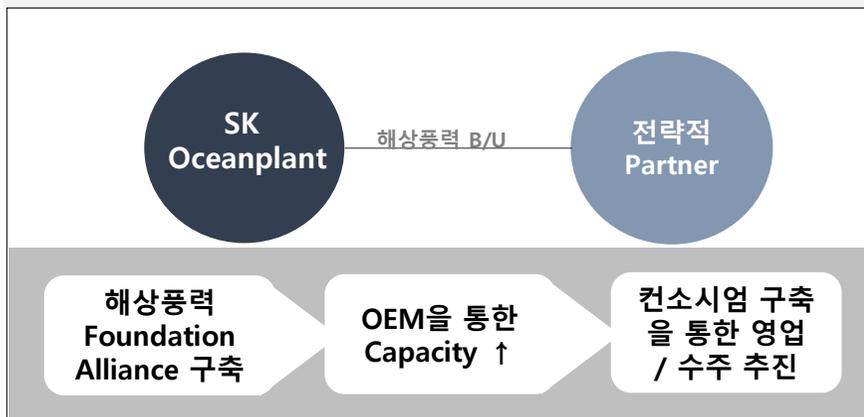
재무 안정성 지표



Foundation Alliance 구축

SK Oceanplant Alliance

Component, Process, Equipment 분야의 Supply Chain 구축,
해상풍력 경쟁력 강화 및 ESG경영을 기반 상생협력,
동반성장을 통한 K-해상풍력 생태계 조성



□ Alliance 구성

- Component (7개社)
 - . Jacket의 각 Component 외주 제작을 통한 Capa 확보
 - . 해상풍력 Business unit 협업 체계 강화
- Core Process (10개社)
 - . 기계가공, 절단, 벤딩, 전처리 등 핵심 공정 협업
- Core Equipment (7개社)
 - . Anode, Grating, SIP 등 핵심 기자재 공급

Alliance Impact

SCM 구축을 통한 유연한 생산 Capacity를 활용하여 국내외
추가 수주 및 적기 납품 가능

□ 생산 Capacity 개선

- ↳ 14MW 기준 Full jacket 연 40기 생산 (약 100,000톤)
- ↳ 14MW 기준 Full Jacket 연 60기 생산 (약 150,000톤)

□ 매출 증가 Impact

- ↳ '23년 기준 연간 해상풍력 매출 약 5,600억원
- ↳ 추가 매출 효과 약 2,500억원+@
- . 국내 신규 수주 발생 시 Alliance를 통한 제작 진행 豫

□ 원가 변동 Impact

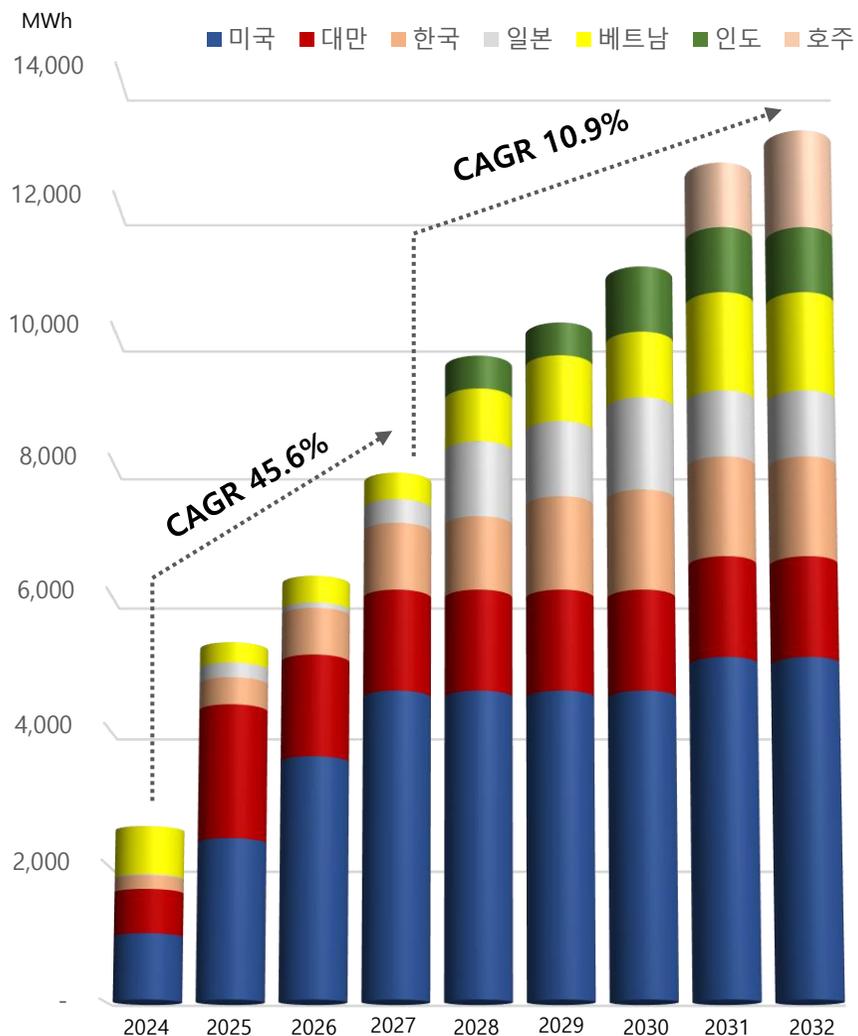
- OEM관련 원가 (인건비, 물류비 등) 소폭 상승
- ↳ 국산 자재 사용에 따른 자재비 소폭 감소, 간접비 변동 無
- ↳ 기존 원가율 대비 Impact 미미 예상

Table of Contents

- 3 Appendix
 - 국내외 해상풍력 시장 현황
 - 요약 재무제표

국가별 계획 Summary

Target Market OWF Planning



(출처. GWEC Global offshore wind report 2023 일부 발췌)

미국

- 정부 35년까지 45GW 계획
 - 7개 구역 (동부 5개, 서부 2개) 경매 진행 중 (4개 구역 선정완료)
- 주정부 45년까지 84GW 계획
 - Developer 선정 완료 51.7GW

대만

- '35년 까지 Round3 15GW
 - Jacket 중심 Foundation OWF
 - ~'31년 Phase1 9GW
 - ~'35년 Phase2 6GW
- '35년 이후 Floater OWF 예정
 - 22년 말 발전 조례 개정 완료

한국

- 전력수급기본계획 (23. 1)
 - ~'30년 12GW → 14.3GW 확대
 - . '23년 해상풍력 1.5GW 입찰 중
- 부유식해상풍력 준비
 - 울산 6.7GW (귀신고래, 문무바람 등) '28년 이후 상업운전 예정

일본

- ~'30년 10GW, ~'40년 45GW
 - 5단계 진행으로 현재 2단계 중
 - . 3단계까지 Monopile 위주
 - . 4단계('30년 이후) Floater 및 Jacket 위주 OWF 조성 예정

베트남

- 8차 국가전력개발계획 승인
 - ~30년 6GW, ~50년 91GW
 - 전력 수출을 위한 OWF 건설 추진 계획
- 주요 Partner 협력체계 구축
 - 주요 기업과의 Co-work을 통해 Market 확대 및 생산 Capa 증대

인도 / 호주

- 인도 OWF ~30년까지 30GW
 - 비화석연료 500GW 설치 목표
- 호주 남부 빅토리아 깁스랜드 해안 '해상풍력 발전구역' 선포
 - ~40년 9GW 도입 예정

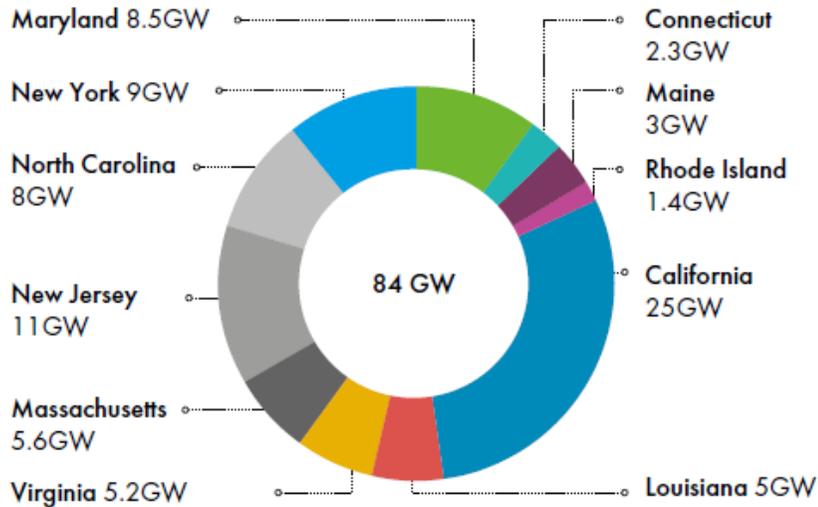
미국 시장 현황

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)

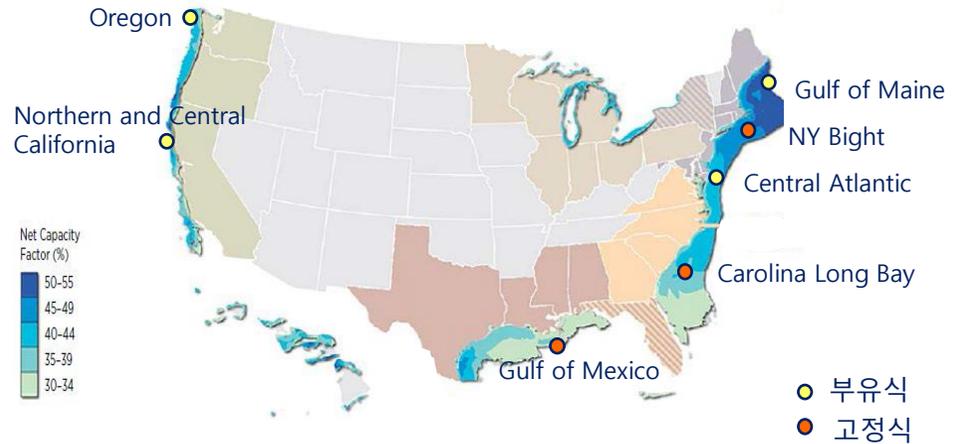
주(State)별 Target('27~'45)



(출처. GWEC Global offshore wind report 2023)

▪ Developer 선정 진행 현황('21~'25년)

- BOEM* Lease Areas에서 7개 구역 경매 진행중(4개 구역 선정 완료)
- * BOEM (Bureau of Ocean Energy Management) : 구역임대, 연방 수역의 통행 허가 등 해상풍력 개발을 담당하는 정부 기관



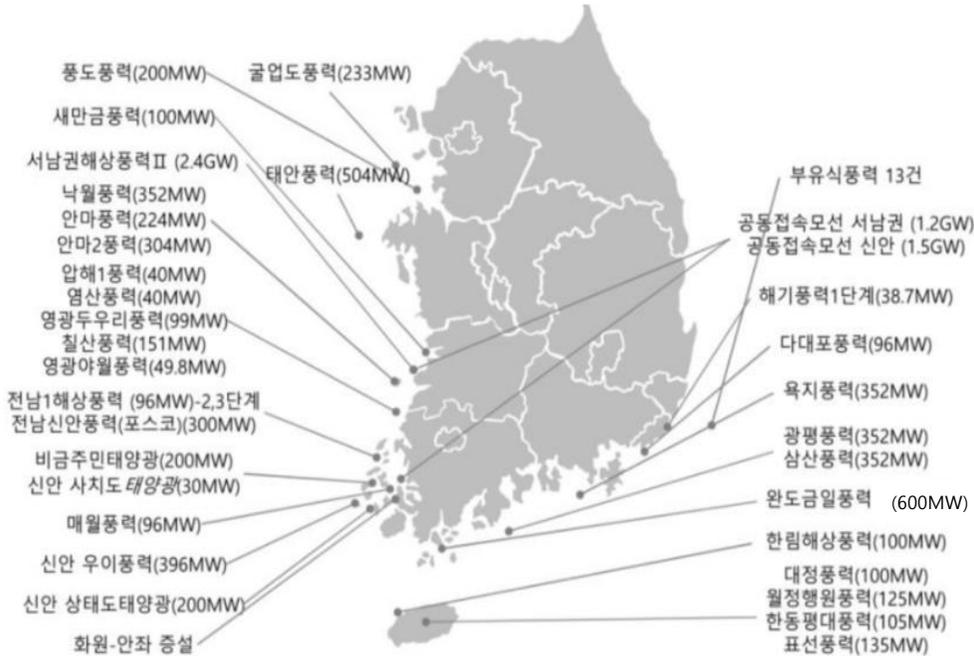
구분	NY Bight	Carolina Long bay	Northern & Central California	Gulf of Mexico	Central Atlantic	Oregon	Gulf of Maine
Developer 선정 여부	선정 완료	선정 완료	선정 완료	선정 완료	23년말	24년초	24년말
Site 수	6	3	5	4	6	2	TBD
잠재 Capacity	12.0GW	5.1GW	8.1 GW	3.7 GW	TBD	14.1GW	TBD

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	'24년 2Q~4Q 발주 예상 Formosa 3: 600MW Formosa 4: 495MW Feng Miao: 500MW '24년 ~ '25년 발주 예상 North Wind: 500MW 등	Developer 선정 24년 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 입찰 현황

한국 해상풍력 프로젝트 현황



(출처. 한국풍력산업협회)

국내 풍력설비 경쟁입찰 현황

□ '23년 고정가격입찰 선정 프로젝트 (1.4GW)

- 완도금일해상풍력 1, 2단계 (210MW, 390MW)
- 신안우이해상풍력 (396MW)
- 낙월해상풍력 (364.8MW)
- 고창해상풍력 (70MW)

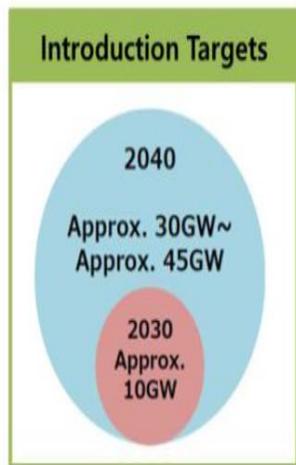
□ 향후 입찰 예상 현황

- 최근까지 전기위원회를 통해 발전사업허가를 받은 해상풍력 프로젝트는 83개 총 27.1GW규모
- 2030년 보급목표를 달성하기 위해서는 설치기간 5년 준수 고려 시 2025년까지 약 14GW규모의 프로젝트 입찰 예상
- . 울산 부유식해상풍력 6.7GW 발전사업허가完
- . 전남지역 발전사업허가 총 15.7GW

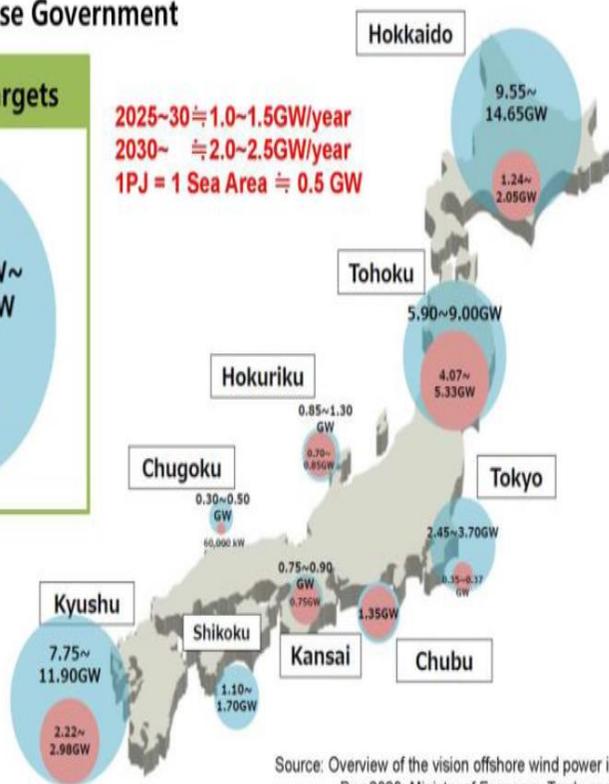
일본 해상풍력 입찰 현황

일본 OWF 예정 현황

Target of Japanese Government



2025~30 ≒ 1.0~1.5GW/year
2030~ ≒ 2.0~2.5GW/year
1PJ = 1 Sea Area ≒ 0.5 GW



Source: Overview of the vision offshore wind power industry, Dec 2020, Ministry of Economy, Trade and Industry

OWF 진행 현황 및 추진 방향

□ OWF 추진 현황

- 일본 정부는 '30년까지 10GW, '40년까지 45GW 개발 계획을 발표 했으며 현재 Round-2 개발사 선정 진행 중

No	Project	예상Capacity (MW)	COD
1	Fast Track	398	2028년
2	Round-1	1,689	2030년
3	Round-2	1,607	2031년
4	Round-3	1,480	2032년
7	Round-4	'24. 3월 로드맵 발표 예정	

베트남 해상풍력 진행 현황

베트남은 지난 5월 제 8차 국가전력개발계획(PDP 8) 승인을 통해 2030년까지 2GW, 2050년 91GW까지 확대 예정이며 향후 싱가포르 등 주변국가에 전력 수출을 계획 중

베트남 OWF 예정 지역



주요 프로젝트 현황

No	Project	예상Capacity (MW)
1	Thang Long	3,400
2	Hai Phong	3,900
3	La Gan	3,500
4	Co Thach	2,000
5	HBRE Vung Tau	500
6	Phu Cuong Soc Trang	1,400
7	Binh Thuan	3,000

2024년 1분기 요약 재무상태표 / 손익계산서

(억원)	24년1Q	23년末
자산	15,062	14,301
유동자산	7,730	7,551
- 현금 등	781	448
비유동자산	7,332	6,749
- 유무형자산	6,911	6,587
부채	8,030	7,511
차입금	2,335	1,921
자본	7,032	6,966
자본금	296	296

(누계, 억원)	24년1Q	23년1Q
매출액	1,271	2,197
매출원가	1,107	1,951
판관비	74	60
영업이익	90	186
영업이익율(%)	7.1%	8.5%
기타순손익	7	29
금융순손익	△51	△65
당기순이익	43	206

End of Document