

(주)풍산 2분기 경영실적 발표

2024년 7월 26일

PONGSAN

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

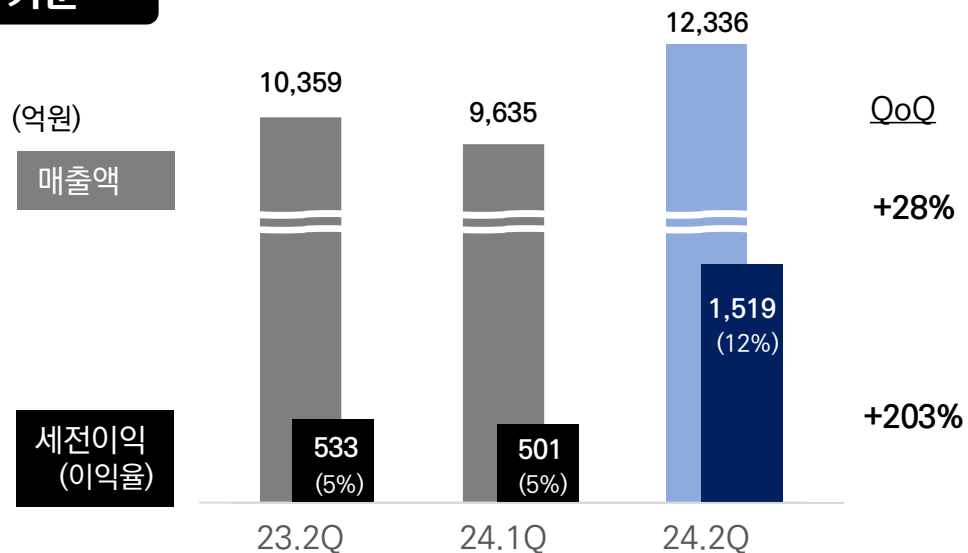
1. 2분기 경영실적

2. 3분기 예상

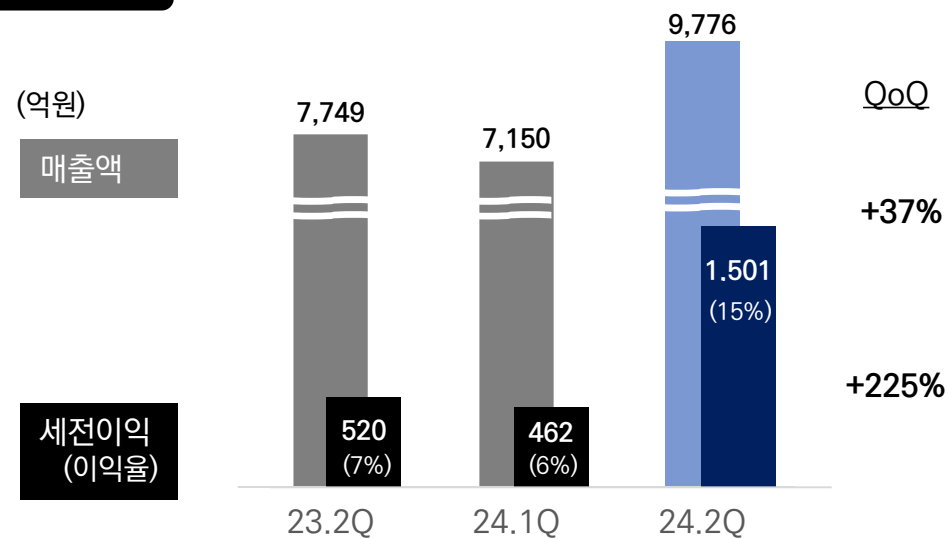
3. Q&A

2분기 경영실적

연결 기준



별도 기준



▶ 매출액, 전분기 대비 +2,701 억원 (연결기준)

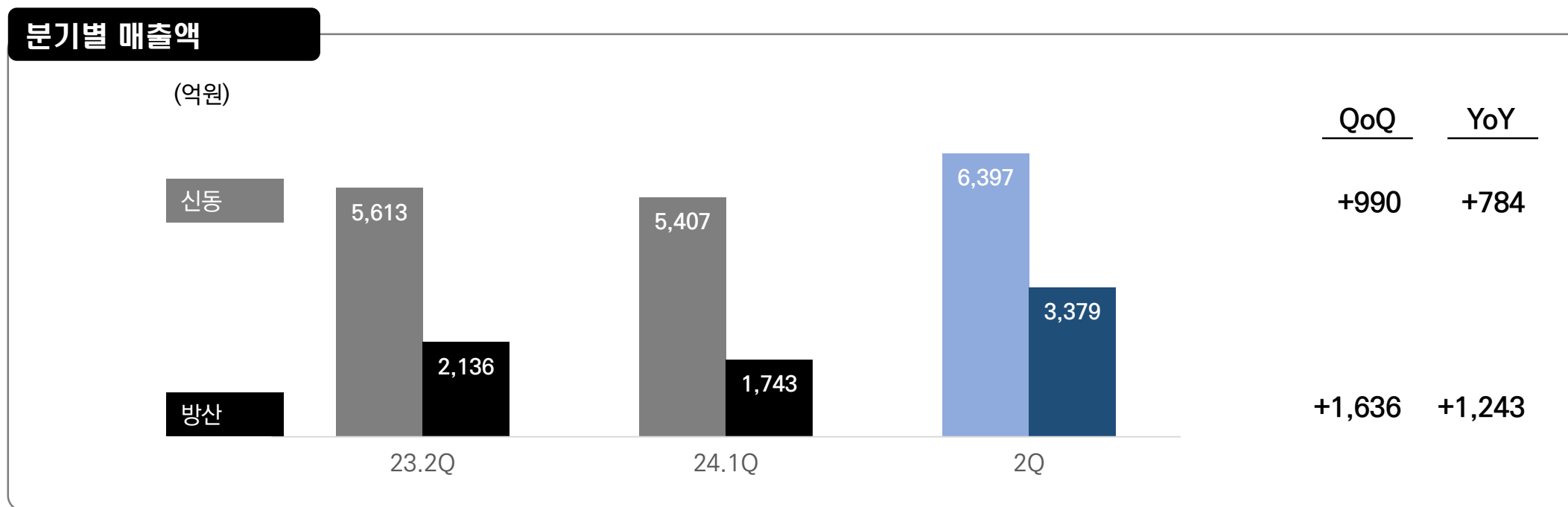
- 신동 판매량 증가, 방산 수출 증가로 매출 증가

▶ 세전이익, 전분기 대비 +1,018 억원 (연결기준)

- 방산수출 증가, 구리가격 상승과 환율 영향

▶ 매출액, 전분기 대비 +2,626 억원 (별도기준)

▶ 세전이익, 전분기 대비 +1,038 억원 (별도기준)



▶ 신동

- 계절적 성수기 영향 및 기저효과로 판매량 증가
- 2분기 구리 가격 상승으로 매출액 증가

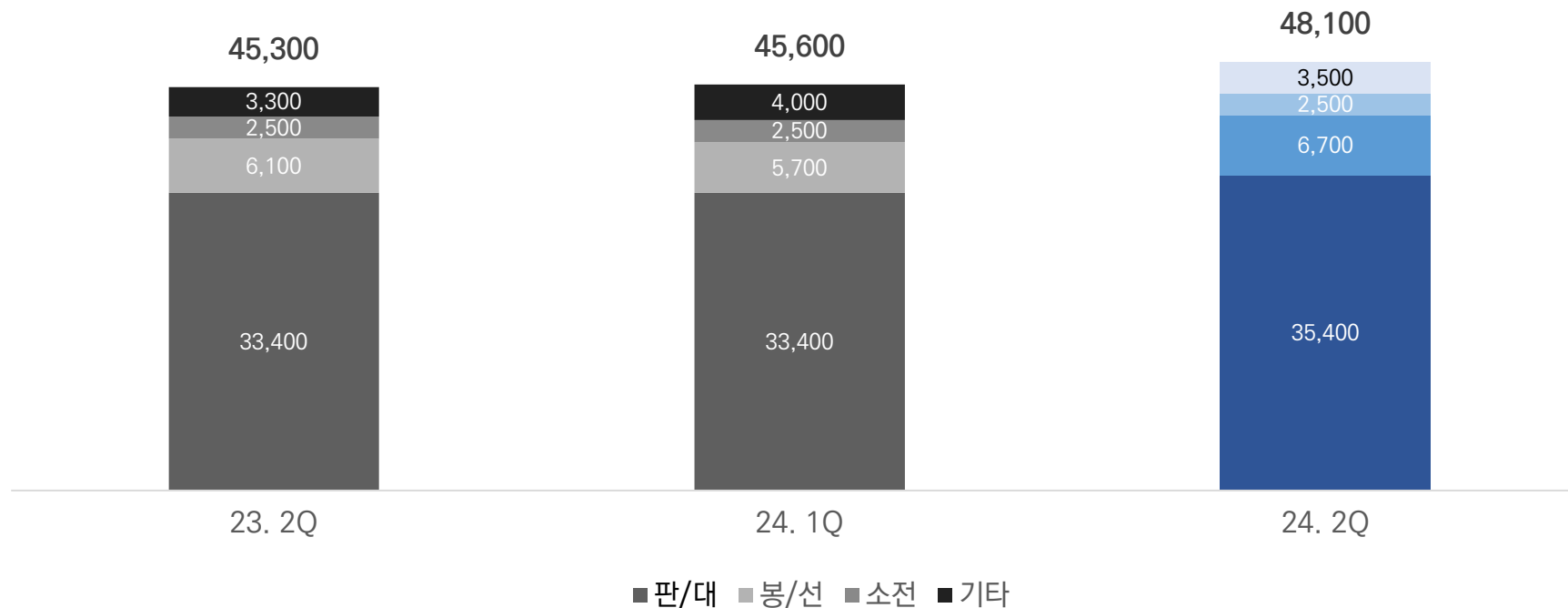
▶ 방산

- 2분기 최대 매출 기록
- 수출 스포츠탄 : 건조세 유지
- 수출 Military : 대구경 탄약 계약물량 적기 선적 中

- 2분기, 전분기 대비 **6% 증가** / 전년 동기 대비 **6% 증가**
- 계절적 성수기, 주요 전방 산업 오더 증가

분기별

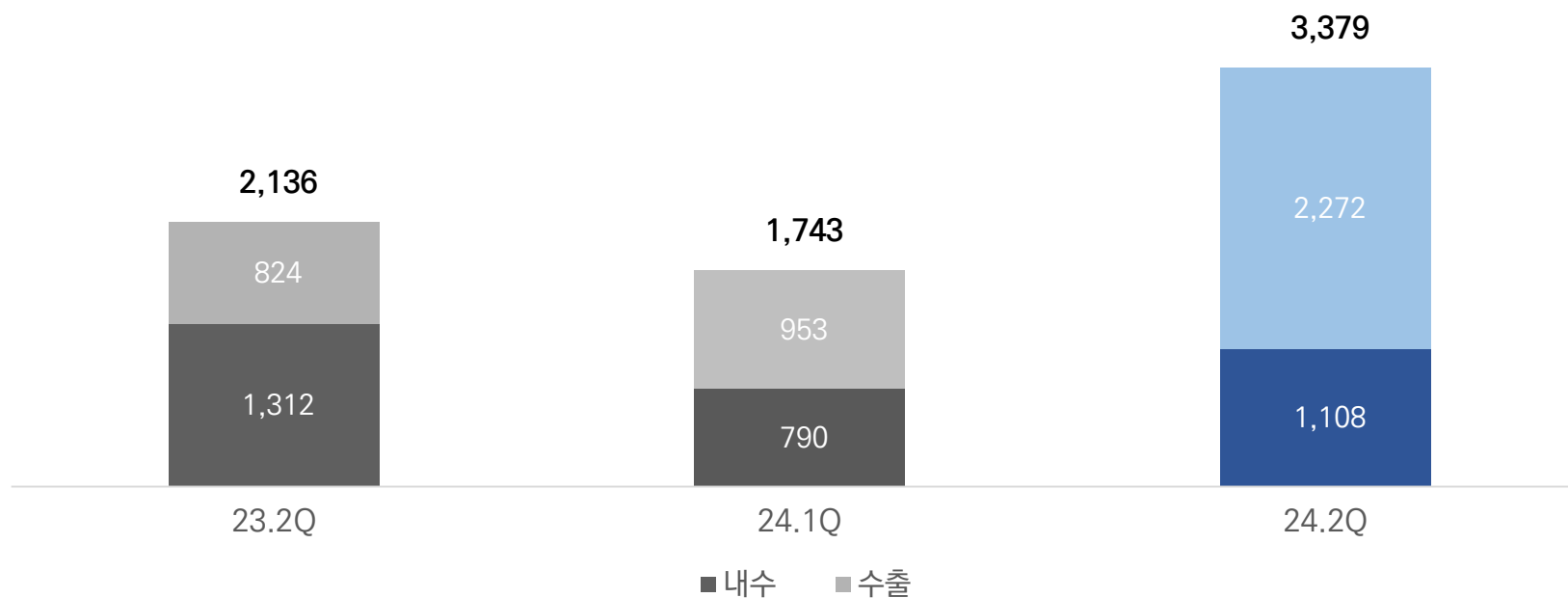
(단위 : MT)



- 2분기, 전분기 대비 **94% 증가** / 전년 동기 대비 **58% 증가**
- 안정적 내수 판매, 미 스포츠탄 판매 강화, 대구경 탄약 수출 적기 실현

분기별

(단위 : 억원)



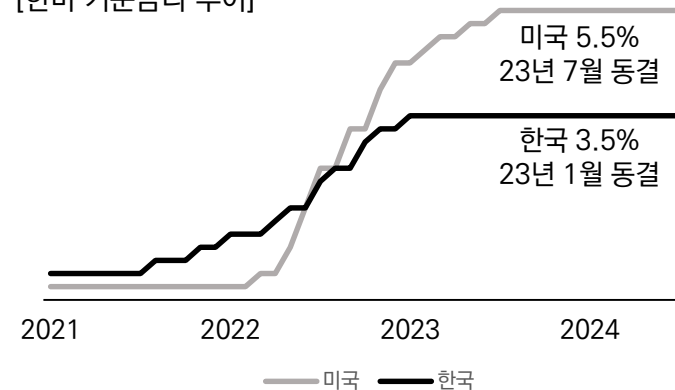
3분기 예상

사업 환경

▶ 차별적 경기회복, 고금리 리스크 증대

- 한국, 제한적 경기개선 전망 (수출 및 설비투자 주도)
- 글로벌, 중동·동유럽 등 지정학적 리스크 지속
중국 부동산 시장 침체 지속
美 대선 결과에 따른 불확실성 증가
- 고금리 장기화에 따른 소비 위축 및 금융시스템 불안 심화

[한미 기준금리 추이]



신 동

▶ 포트폴리오 개선 지속, 수출시장 확대

- 계절적 요인, 조업일수 감소로 3분기 판매 부진 예상
- 중장기 친환경 시장 확대 전망 유효 (HPA 등 고부가제품 위주 전환)
- 수출 시장 다변화 / 수출 비중 확대
- 박판, 도금라인, 주조로 등 기 시설투자 진행 / 스마트팩토리 등 자동화 노력

방 산

▶ 계약 준수 철저 대응, 추가 수주 노력 및 미래체계 준비

- 내수 : 납기 준수(수락시험 대응) 및 추가 수주 노력 / R&D, 다목적 전투드론 등 미래체계 선제 대응
- 수출 : 스포츠탄, 밀리터리의 적기 선적 추진
- 투자 : 대구경탄 생산능력 확대, 병목공정 조기 해소, 현대화/자동화 지속

3분기 예상 (풍산/별도)

- 3Q 매출 8,597 억원 · 세전이익(지분법제외) 500 억원
- 3Q 누계 매출 2.6 조원 · 세전이익(지분법제외) 2,194 억원

(단위 : 억원)

구 분		23.1~3Q 누계실적	24. 1H 실적	24. 3Q 예상	24.1~3Q 예상	증감 (YoY)
매출	신동	16,102	11,804	6,033	17,837	+1,735
	판매량 (천톤)	133	94	44	138	+5
	방산	6,094	5,122	2,564	7,686	+1,592
	내수	3,094	1,897	1,259	3,156	+62
	수출	3,000	3,225	1,305	4,530	+1,530
계		22,196	16,926	8,597	25,523	+3,327
세전이익 (지분법 제외)		1,217	1,694	500	2,194	+977
※ 지분법 손익		220	269			

※ 3분기 : Cu \$9,700 / 달러원 1,360원 가정

Q & A

- 2분기, 전분기 대비 **영업이익 +197%, 세전이익 +203%**
전년동기 대비 **영업이익 +199%, 세전이익 +185%**

(단위 : 억원, %)

구 분	'23년 2Q	'24년 1Q	'24년 2Q	QoQ	YoY
매출액	10,359	9,635	12,336	+28%	+19%
매출원가	9,308	8,558	10,157		
매출총이익	1,051	1,077	2,179	+102%	+107%
판관비	513	535	566		
영업이익	539	542	1,613	+197%	+199%
(%)	(5.2%)	(5.6%)	(13.1%)	(+7.4%p)	(+7.9%p)
영업외 손익	-6	-41	-94		
세전이익	533	501	1,519	+203%	+185%

(단위 : 억원)

구 분	'23년 말	'24년 2Q	전년말 대비
자 산	36,606	39,846	+9%
유동자산	22,394	25,303	
비유동자산	14,212	14,543	
부 채	16,947	18,775	+11%
유동부채	13,522	14,742	
비유동부채	3,425	4,033	
(차입금, 사채)	6,966	9,292	+33%
자 본	19,659	21,071	+7%
부채 및 자본총계	36,606	39,846	+9%
※ 부채비율	86%	89%	
※ 차입금, 사채 비율	35%	44%	

- 2분기, 전분기 대비 영업이익 +300%, 세전이익 +225%
전년동기 대비 영업이익 +198%, 세전이익 +188%

(단위 : 억원, %)

구 분	'23년 2Q	'24년 1Q	'24년 2Q	QoQ	YoY
매출액	7,749	7,150	9,776	+37%	+26%
매출원가	6,937	6,446	7,987		
매출총이익	811	704	1,788	+154%	+120%
판관비	339	352	379		
영업이익	472	352	1,409	+300%	+198%
(%)	(6.1%)	(4.9%)	(14.4%)	(+9.5%P)	(+8.3%p)
영업외 손익	48	110	92		
세전이익	520	462	1,501	+225%	+188%

(단위 : 억원)

구 분	'23년 말	'24년 2Q	전년말 대비
자 산	33,162	35,899	+8%
유동자산	17,013	19,017	
비유동자산	16,149	16,882	
부 채	13,502	14,828	+10%
유동부채	11,151	12,390	
비유동부채	2,351	2,438	
(차입금, 사채)	4,708	6,214	+32%
자 본	19,660	21,071	+7%
부채 및 자본총계	33,162	35,899	+8%
※ 부채비율	69%	70%	
※ 차입금, 사채 비율	24%	29%	

- [당기순이익]
- 국내계열사 : 전분기 대비 +5 억원 · 전년 동기 대비 +5 억원
 - 해외계열사 : 전분기 대비 +122 억원 · 전년 동기 대비 +204 억원

- [지분법손익]
- 전분기 대비 +20 억원 · 전년 동기 대비 +132 억원

(단위 : 억원, %)

구 분	'23년 2Q	'24년 1Q	'24년 2Q	QoQ	YoY
국내 계열사	6	6	11	+94%	+85%
해외 계열사	21	104	225	+117%	+963%
제조법인	-36	34	75		
판매법인	58	70	150		
단순합산	27	110	237	+116%	+767%
지분법 손익	13	124	145	+16%	+1,007%